ПРАВИЛА НА **“ФОНД ЗА РАЗСРОЧЕНИ ПЛАЩАНИЯ АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ”**

СЪДЪРЖАНИЕ

	ОПРЕДЕЛЕНИЯ:	3
I.	I. НАИМЕНОВАНИЕ НА ФОНДА	4
II.	II. НАИМЕНОВАНИЕ, СЕДАЛИЩЕ И АДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО, УПРАВЛЯВАЩО ФОНДА	4
III.	III. РАЗСРОЧЕНО ПЛАЩАНЕ ОТ ФРП, НАЧИН ЗА ОПРЕДЕЛЯНЕТО МУ И ПОКРИТИТЕ РИСКОВЕ	4
IV.	IV. УСЛОВИЯ, РЕД, НАЧИН И ИЗВЪРШВАНЕ НА ПЛАЩАНИЯТА	5
V.	V. РАЗХОДИ ЗА ИЗВЪРШВАНЕ НА ПЛАЩАНИЯ	6
VI	VI. УСЛОВИЯ И РЕД ЗА АКТУАЛИЗАЦИЯ И ЗА ПРЕИЗЧИСЛЯВАНЕ НА ПЛАЩАНИЯТА	6
VII	VII. ЦЕЛИ, ИЗИСКВАНИЯ И ОГРАНИЧЕНИЯ В ИНВЕСТИЦИОННАТА ПОЛИТИКА НА ФИПП	8
VIII	VIII. МЕТОДИ И ПЕРИОДИЧНОСТ НА ОЦЕНКА НА АКТИВИТЕ НА ФИПП	13
IX	IX. УСЛОВИЯ И РЕД ЗА ВОДЕНЕ НА АНАЛИТИЧНИТЕ СМЕТКИ ВЪВ ФРП	14
X	X. РЕД И НАЧИН ЗА ПОКРИВАНЕ НА НЕДОСТИГ ВЪВ ФРП	14
XI	XI. РАЗМЕР НА ТАКСАТА, СЪБИРАНА ОТ ДРУЖЕСТВОТО	15
XII	XII. ПРАВА И ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА ДРУЖЕСТВОТО, НА ЛИЦАТА, ПОЛУЧАВАЩИ ПЛАЩАНИЯ ОТ ФРП И НА ТЕХНИТЕ НАСЛЕДНИЦИ	15
XIII	XIII. РЕД И НАЧИН ЗА ПРЕДОСТАВЯНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ НА ЛИЦАТА, ПОЛУЧАВАЩИ ПЛАЩАНИЯ, И НА ТЕХНИТЕ НАСЛЕДНИЦИ, И ЗА ОБЯВИ И СЪОБЩЕНИЯ, СВЪРЗАНИ С ДЕЙНОСТТА НА ФРП	17
XIV	XIV. УСЛОВИЯ И РЕД ЗА ИЗМЕНЕНИЯ И ДОПЪЛНЕНИЯ НА ПРАВИЛАТА	19
XV	XV. ЗАПАЗВАНЕ НА ПРАВАТА НА ЛИЦАТА С РАЗСРОЧЕНО ИЗПЛАЩАНЕ ОТ ФРП ПРЕДИ ПРИЕМАНЕТО НА ПРОМЯНА В ПРАВИЛАТА, НА ТЕХНИТЕ НАСЛЕДНИЦИ И НА ПОЕТИТЕ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ТЯХ	19

Тези Правила, наричани по-долу за краткост "Правилата", на Фонда за разсрочени плащания Алианц България, наричан по-долу за краткост "Фонда" се прилагат от "Пенсионно осигурително дружество Алианц България" АД, наричано по-долу за краткост "Дружеството" при изплащане на разсрочените плащания по чл. 167а, ал. 1 от Кодекса за социално осигуряване (КСО).

ОПРЕДЕЛЕНИЯ:

1. **„Фонд за разсрочени плащания"** или **„ФРП"** по смисъла на чл. 192б от КСО е фонд, създаден с решение на Управителния съвет на Дружеството за изплащане на разсрочените плащания при придобито право на допълнителна пожизнена пенсия от осигуряване в универсален пенсионен фонд, когато средствата по индивидуалната партида на лицето 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 в определения по КСО минимален размер, 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 на лицето в универсалния пенсионен фонд.

2. **" Наследници "** са наследниците по закон при съответно прилагане на чл. 3, чл. 4, ал. 1 и чл. 5 - 10а от Закона за наследството. Средствата, дължими на низходящите на осигурения, които са починали след него, се изплащат поравно на техните низходящи, като по-близките по степен изключват по-далечните.

3. **" Разсрочено изплащане"** е договорно изплащане от ФРП на натрупаната в индивидуалната партида в универсален пенсионен фонд сума на няколко части с еднакъв или различен размер, на равномерни или неравномерни периоди.

4. **" Договор за разсрочено изплащане"** е договор, който се сключва между Дружеството и лице, придобило право на разсрочено изплащане от ФРП съгласно КСО.

5. **" Персонални аналитични сметки"** или **„аналитични сметки"** във ФРП, са персонални сметки, в които се правят записи за прехвърлените средства и изплатените суми на лицата, получаващи плащания от ФРП.

6. **"Отделна аналитична сметка"** във ФРП е аналитична сметка, която се води във ФРП за частта от дохода, с който не е извършена актуализация на разсрочените плащания.

7. **"Държава членка"** е държава – членка на Европейския съюз, или друга държава – страна по Споразумението за Европейско икономическо пространство.

8. **"Репо сделка"** и **"Обратна репо сделка"** е всяко споразумение, при което се прехвърлят ценни книжа, като се поема ангажимент за обратното им изкупуване (или замяна с ценни книжа със същите характеристики) по определена цена на определена бъдеща дата или на дата, която ще бъде определена от прехвърлителя. Споразумението е репо сделка за страната, продаваща ценните книжа, и обратна репо сделка за страната, която ги купува.

9. **"Колективна инвестиционна схема"** е предприятие по смисъла на Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране, а именно: предприятие, организирано като инвестиционно дружество, договорен фонд или дялов тръст, получило разрешение съгласно изискванията на Директива 2011/61/ЕС на Европейския парламент и на Съвета от 8 юни 2011 г. относно лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове и за изменение на директиви 2003/41/ЕО и 2009/65/ЕО и на регламенти (ЕО) № 1060/2009 и (ЕС) № 1095/2010 (ОВ, L 174/1 от 1 юли 2011 г.).

10. **"Хеджиращи сделки"** са сделки по чл. 179б, ал. 1 от КСО, сключени от името и за сметка на ФИПП с цел намаляване на инвестиционните рискове, свързани с активите на ФИПП.

I. НАИМЕНОВАНИЕ НА ФОНДА

"ФОНД ЗА РАЗСРОЧЕНИ ПЛАЩАНИЯ АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ", ЕИК 177527988

II. НАИМЕНОВАНИЕ, СЕДАЛИЩЕ И АДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО, УПРАВЛЯВАЩО ФОНДА

"ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ" АД, пенсионна лицензия № 05/03.10.2000 година на Държавната агенция за осигурителен надзор, ЕИК: 121050885, със седалище и адрес: град София, район Лозенец, ул. Сребърна № 16, телефон: 02/ 933 48 00, факс: 02/ 981 53 02, електронна поща: pod@allianz.bg.

III. РАЗСРОЧЕНО ПЛАЩАНЕ ОТ ФРП, НАЧИН ЗА ОПРЕДЕЛЯНЕТО МУ И ПОКРИТИТЕ РИСКОВЕ

Условия за получаване на разсрочено плащане

11. Когато при придобито право на допълнителна пожизнена пенсия от осигуряване в универсален пенсионен фонд, средствата по индивидуалната партида на лицето, осигурено в управлявания от Дружеството универсален пенсионен фонд, включително след допълване по реда на чл. 131, ал. 2 – 5 от КСО, са недостатъчни за отпускането на допълнителна пожизнена пенсия в определения по чл. 167, ал. 3 от КСО минимален размер, 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, осигуреното лице има право да ги получи разсрочено от ФРП.

12. Когато към датата на определяне на разсроченото плащане по т. 11 средствата по индивидуалната партида на лицето в управлявания от Дружеството универсален пенсионен фонд са по-малко от сумата на брутния размер на постъпилите осигурителни вноски за съответното лице, индивидуалната партида на лицето в универсалния пенсионен фонд се допълва до тази сума съгласно чл. 131, ал. 2 – 5 от КСО и плащането се определя въз основа на нея.

Начин за определяне на разсроченото плащане

13. 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.

14. Гарантираният размер на разсроченото плащане е равен на този, изчислен на база сумата на брутния размер на преведените осигурителни вноски съгласно чл. 131, ал. 2 – 5 от КСО. Към момента на последното плащане сборът от него и всички предходни плащания не може да е по-малък от гарантирания размер по предходното изречение.

15. Дружеството извършва разсроченото плащане срещу прехвърляне във ФРП на натрупаните средства по индивидуалната партида от управлявания от Дружеството универсален пенсионен фонд, или на допълнения размер на средствата в случаите по чл. 131, ал. 2 – 5 от КСО;

16. Предвидените разсрочени плащания, съответно актуализираните и преизчислените разсрочени плащания, не могат да се променят, освен при извършване на актуализация и преизчисляване по реда на раздел VI.

Покрити рискове

17. Дружеството покрива биометричния риск, свързан със смърт на лице, получаващо разсрочено плащане по т. 11, като изплаща еднократно на наследниците остатъка от дължимите плащания към починалия.

18. Дружеството покрива инвестиционния риск при разсроченото плащане по т. 11 посредством механизма за актуализация по раздел VI, при спазване на определения гарантиран размер по т.14.

IV. УСЛОВИЯ, РЕД, НАЧИН И ИЗВЪРШВАНЕ НА ПЛАЩАНИЯТА

19. За извършване на разсрочените плащания от ФРП, лицето подава заявление до Дружеството.

20. Заявлението се подава, когато лицето е навършило възрастта по чл. 68, ал. 1 от КСО, но средствата натрупани в индивидуалната му партида в ЗУПФ Алианц България са повече от трикратния размер на минималната пенсия за осигурителен стаж и възраст и недостатъчни за пожизнена пенсия в размер не по-малък от 15 на сто от минималната пенсия за осигурителен стаж и възраст.

21. Разсроченото изплащане по т. 11 се извършва, при условие че:
21.1. неговият месечен размер е не по-малък и не по-голям от определените по т. 13 размери;
21.2. в заявлението за плащане, лицето е предоставило необходимите лични и банкови данни за извършване на плащането;
21.3. лицето е сключило договор за разсрочено изплащане с Дружеството.

22. Сумите, предмет на разсрочено изплащане по т. 11, както и дължимите суми на наследниците на лица, получаващи разсрочено изплащане от ФРП, се изплащат по банков път от петнадесето до двадесето число на месеца, за който се отнасят. Титуляр на банковата сметка може да бъде само заявителят.

23. Първата сума, предмет на разсрочено изплащане се извършва от петнадесето до двадесето число на месеца, следващ този, през който Дружеството е получило сключения договор за разсрочено изплащане. Първото плащане по отпуснато разсрочено изплащане може да се извърши едновременно със следващи плащания, станали дължими към момента на плащане.

24. Дължимите суми се изплащат до изчерпване на средствата по аналитичната сметка във ФРП.

25. В случай, че към последното плащане от ФРП, сборът от него и всички предходни плащания е по-малък от гарантирания размер по т. 14, разликата до гарантирания размер се добавя към последното плащане за сметка на резерва на Дружеството за гарантиране размера на брутните вноски.

26. Неполучените в срок суми, предмет на разсрочено изплащане, не по вина на Дружеството, се плащат при поискването й. За този срок Дружеството не дължи законна лихва.

V. РАЗХОДИ ЗА ИЗВЪРШВАНЕ НА ПЛАЩАНИЯ

27. (*изм., 12.11.2025г., в сила от 01.01.2026 г.*) Разходите за изплащане в страната на разсрочените плащания по т.11 и на дължимите средства на наследниците на починалите лица, получавали такива плащания, са за сметка на ФРП и са в размер на фактически извършените, но не повече от 0.50 евро на транзакция. В случай че фактически извършените разходи надвишават този размер, Дружеството възстановява на ФРП превишението на разходите.

28. Разходите по изплащане на разсрочените плащания извън Република България са за сметка на пенсионера.

VI. УСЛОВИЯ И РЕД ЗА АКТУАЛИЗАЦИЯ И ЗА ПРЕИЗЧИСЛЯВАНЕ НА ПЛАЩАНИЯТА

29. Разсроченото плащане се актуализира веднъж годишно към 31 декември, като гарантираният размер по т. 14, не се променя.

30. Разсроченото плащане от ФРП се актуализира в зависимост от реализираната доходност от инвестирането на средствата на ФРП през периода, за който се отнася актуализацията, на годишна база.

31. Актуализацията на разсроченото плащане от ФРП, се извършва с не по-малко от 50 на сто от положителната доходност постигната при инвестиране на средствата на фонда за разсрочени плащания за периода на актуализацията. Преди всяка актуализация, Управителния съвет на Дружеството утвърждава конкретния процент от положителната доходност който ще се използва при актуализацията на база на мотивирано предложение, в зависимост от постигнатите инвестиционни резултати на ФРП, наличността по аналитичната сметка по т. 61, както и в съответствие с очакванията за бъдещо развитието на ФРП, вкл. инвестиционните резултати.

32. Разсрочените плащания се актуализират, като в аналитичните сметки по т. 57, към датата на актуализацията се добавят допълнителни суми представляващи пропорционална част от положителната доходност по т.61. На база получената допълнителна сума и остатъчния период на разсроченото плащане се изчислява увеличение на месечното плащане, считано от месеца, следващ актуализацията.

33. Пропорционалните части от положителната доходност по предходната точка, съответстващи на разсроченото плащане се изчисляват в зависимост от относителния дял на настоящата стойност на задълженията за всяко разсрочено плащане спрямо общия размер на настоящата стойност на задълженията на ФРП и момента на възникване на задължението.

34. В случай, че доходността от инвестиране средствата на фонда за разсрочени плащания за периода на актуализацията е отрицателна, сумата съответстваща на отрицателната доходност се прехвърля от аналитичната сметка по т. 61 към задълженията за разсрочени плащания на ФРП.

35. Ако в аналитичната сметка по т. 61 няма средства или тези средства са недостатъчни, средствата в аналитичните сметки на лицата по т. 57 се намаляват към датата на актуализацията със суми, съответстващи на пропорционалната част от отрицателната доходност, която не е прехвърлена от аналитичната сметка по т. 61. На база намалената сума и остатъчния период на разсроченото плащане се изчислява намалението на месечното плащане, считано от месеца, следващ актуализацията.

36. Пропорционалните части от отрицателната доходност по предходната точка, се изчисляват в зависимост от относителния дял на настоящата стойност на задълженията за всяко разсрочено плащане спрямо общия размер на настоящата стойност на задълженията на ФРП и момента на възникване на задължението.

37. След смъртта на лице, получаващо разсрочено изплащане от ФРП, неполучената сума се актуализира по реда за актуализация на плащането към починалия до извършване на дължимото плащане на съответния наследник.

38. Лицата, получаващи разсрочени плащания от ФРП, за които постъпват вноски в управлявания от Дружеството универсален пенсионен фонд след сключване на договор за разсрочено изплащане, могат да поискат не повече от веднъж в една календарна година преизчисляване на получаваното разсрочено изплащане, въз основа на натрупаните суми от осигурителните вноски, постъпили след сключването на договора за разсрочено изплащане, или с част от тях, като гарантирания размер по т. 14 не се променя.

39. Преизчисляването по предходната точка се извършва от първо число на месеца, следващ месеца, през който е подадено искането. Средствата от партидата на лицето в управлявания от Дружеството универсален пенсионен фонд, въз основа на които е извършено преизчисляването, се прехвърлят по техните аналитични сметки във ФРП на датата по предходното изречение, а когато тя е неработен ден – на първия работен ден след тази дата, при спазване изискванията на Наредба № 70 на КФН от 29.06.2021 г. за изискванията към фондовете за извършване на плащания.

40. Действието на механизмите за актуализация и преизчисляване на плащанията и за намаляване на техния размер, включително степента, до която придобитите осигурителни плащания може да бъдат намалени, при какви условия и от кого, когато е приложимо, се включват в собствената оценка на риска, извършвана от звеното за управление на риска на Дружеството.

VII. ЦЕЛИ, ИЗИСКВАНИЯ И ОГРАНИЧЕНИЯ В ИНВЕСТИЦИОННАТА ПОЛИТИКА НА ФИПП

41. Основната цел на инвестиционната политика е осигуряване на доходност от инвестиционна дейност, достатъчна да покрие определения технически лихвен процент на задълженията, разходите на ФРП и годишната такса за управление.

42. Структурирането на портфейла от активи е с цел постигане на оптимално репликиране на характеристиките на задълженията на ФРП.

43. Дружеството изгражда и поддържа ефективна и независима система за идентификация, измерване, наблюдение и контрол на рисковете, свързани с инвестиране на активите на ФРП, която да осигури адекватно управление на риска.

44. Спецификата и целите на ФРП, както и ниската толерантност към риск на осигурените лица предпоставя целево допустимо ниво на риск на ФРП – консервативен.

45. За намаляване на инвестиционните рискове Дружеството използва максимално нормативните възможности за включване на хеджиращи инструменти при управлението на активите на ФРП.

46. Дружеството провежда инвестиционната си политика като отчита адекватно:
46.1. времевия хоризонт на задълженията към осигурените лица, определен на основа на тяхната възрастова структура;
46.2. определения технически лихвен процент на задълженията;
46.3. валутата на задълженията към осигурените лица;

46.4. гаранцията за сумата на брутния размер на преведените от Националната агенция за приходите и Националния осигурителен институт осигурителни вноски за всяко лице, осигурено в управлявания от Дружеството универсален пенсионен фонд;
46.5. възможностите за определяне влиянието на различните глобални и локални пазарни фактори върху стойността на активите на ФРП;
46.6. съвременните изисквания към принципите и приложимите методи на управление на рисковете, свързани с инвестиране на активите на ФРП;
46.7. наличната най-добра практика при управление на инвестиционни портфейли.

47. Дружеството създава и поддържа подробна и систематизирана вътрешна нормативна уредба за регламентиране изпълнението на инвестиционната политика при управлението на активите на ФРП.

48. Дружеството може да инвестира средствата на ФРП във:
48.1. 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 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;
48.2. Облигации, издадени от:
а) орган на местната власт на държава членка;
б) орган на местната власт на трета държава, определена с наредба 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;
48.3. 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;

48.4. 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;
48.5. влогове в банки с минимален кредитен рейтинг, които имат право да извършват дейност на територията на държава членка;
48.6. акции, различни от акции на предприятие за колективно инвестиране, както и в права или варанти 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) привилегировани акции на емитент, чиито акции са включени в индексите по буква „б";
48.7. 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;
48.8. Акции и/или дялове на колективна инвестиционна схема със седалище в държава членка или в трета държава, определена с наредба на КФН;

49. Дружеството формира структурата на портфейла на ФРП по следния начин:
49.1. До 100% от нетните активи на ФРП се инвестират в депозити и ценни книжа с фиксиран доход с цел постигане на по-ниска волатилност на инвестиционния портфейл;
49.2. До 5% от нетните активи на ФРП се инвестират в акции на дружества със специална инвестиционна цел (АДСИЦ) с цел диверсификация на рисковете и намаляване общата волатилност на портфейла;
49.3. До 20% от нетните активи на ФРП се инвестират в акции и в колективни инвестиционни схеми, с цел подобряване на очакваната доходност в дългосрочен план и постигане на оптимално ниво на риск на инвестиционния портфейл.

50. Дружеството инвестира активите на ФРП като прилага инвестиционни лимити по видове инструменти, както следва:
50.1. Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от:
а) държава членка, задълженията по които съставляват държавен дълг, или от нейната централна банка – до 100%;
б) Европейската централна банка или от Европейската инвестиционна банка – до 100%;

в) трета държава, определена с наредба 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 – до 100%;
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 – до 10%;
д) международни финансови организации, като в този случай ценните книжа трябва да имат инвестиционен кредитен рейтинг – до 10%;

50.2. До 15% в облигации, издадени от:
а) орган на местната власт на държава членка;
б) орган на местната власт на трета държава, определена с наредба 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;

50.3. 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.

50.4. До 20% в 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;

50.5. До 15% в 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;

50.6. До 20% във финансови инструменти по т. 48.6 и 48.8;

50.7. До 5% в акции на дружества със специална инвестиционна цел, лицензирано по реда на Закона за дружествата със специална инвестиционна цел, като не повече от 1% може да бъдат инвестирани в дружества със специална инвестиционна цел, инвестиращи във вземания.

51. При управление на активите на ФРП, Дружеството прилага следните ограничения:

51.1. Дружеството не инвестира средства на ФРП в ценни книжа:
а) които не са напълно изплатени;
б) които са издадени от Дружеството или от свързани с него лица;

в) които са издадени от банката - попечител на ФРП, от инвестиционен посредник на ФРП или от свързани с тях лица.

51.2. Дружеството не сключва сделки по покупка или продажба на активи от името и за сметка на ФРП със следните лица, освен в случаите на търговия с ценни книжа на регулиран пазар:

а) дружеството, с изключение на предвидените в КСО случаи;

б) друг фонд, управляван от Дружеството;

в) член на управителен или контролен орган на Дружеството;

г) инвестиционен консултант или член на управителен или контролен орган на това лице;

д) свързани лица с лицата по т. 51.2, буква а) - г).

51.3. Дружеството и ФРП не могат поотделно да придобиват повече от 7 на сто от акциите на един емитент или участие, чрез което Дружеството или ФРП – самостоятелно или заедно с другите управлявани от Дружеството фондове, да определят пряко или непряко повече от половината от членовете на управителния орган или по друг начин да упражняват решаващо влияние върху вземането на решения във връзка с дейността на емитента;

51.4. Дружеството и ФРП не могат да придобиват и притежават в портфейлите си едновременно акции, издадени от един емитент;

51.5. Дружеството инвестира не повече от 5 на сто от активите на ФРП в ценни книжа, различни от държавни ценни книжа, издадени от един емитент, и не повече от 10 на сто от активите в ценни книжа, издадени от един емитент и свързани с него лица.

51.6. Дружеството инвестира не повече от 5 на сто от активите на ФРП в банкови депозити в една банка.

51.7. *(изм., 12.11.2025г. и влизат в сила от 01.01.2026 г.)* Дружеството допуска не повече от 20 на сто от активите на ФРП да бъдат деноминирани във валута, различна от евро, с изключение на активите, за които е налице ограничаване на валутния риск чрез сключени хеджиращи сделки.

51.8. Дружеството инвестира не повече от 5 на сто от активите на ФРП в акции и/или дялове на колективни инвестиционни схеми, управлявани от едно и също управляващо дружество.

51.9. Дружеството сключва от името и за сметка на ФРП репо-сделки и обратни репо-сделки с ценни книжа по т. 49.1 за срок не по-дълъг от 6 месеца, общо в размер до 5 на сто от активите на Фонда, определени към края на работния ден, предхождащ датата на сключване на последната репо сделка или на последната обратна репо сделка.

51.10. Дружеството не може да получава, както и да предоставя, заеми от името и за сметка на ФРП или да бъде гарант на трети лица с активите на ФРП.

51.11. Дружеството не инвестира средства на ФРП в инструменти, емитирани от компании, които нарушават възприетите от Алианц Груп бизнес и морални етични норми, като нарушаване на човешките права, замърсяване на околната среда, производство на оръжие и др.

51.12. Дружеството извършва географска алокация на активите на ФРП на регулирани пазари в държави, определени с разпоредбите на КСО, на основата на прилагане на комплексни критерии за оценка на влиянието на основните политически, макроикономически и пазарни фактори върху дохода от инвестиции в различни региони на света с цел глобално разпределение на рисковете в портфейла на ФРП и достигане на оптимално съотношение "риск/доходност".
51.13. Дружеството инвестира активите на ФРП в икономически сектори с висок потенциал за растеж и ниска волатилност, оценени на основата на анализ на влиянието на пазарните фактори и съставени икономически прогнози и сценарии.

52. Дружеството се стреми към намаляване на инвестиционния риск на ФРП чрез репликиране в максимална степен на характеристиките на задълженията на ФРП.

53. С оглед посрещането на текущи ликвидни нужди на ФРП се поддържат парични наличности по разплащателна сметка или инвестиции в ликвидни финансови активи на стойност не по-малка от необходимата за обезпечаването на ликвидните нужди.

VIII. МЕТОДИ И ПЕРИОДИЧНОСТ НА ОЦЕНКА НА АКТИВИТЕ НА ФИПП

54. Оценката на активите и пасивите на ФИПП се извършва от Дружеството 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.

55. Дружеството извършва оценката въз основа на:
55.1. информация от банката-попечител за всички приключени операции с активите на ФРП за последния работен ден на предходния месец;
55.2. извършено осчетоводяване на задълженията на ФРП и на операциите с активите му за последния работен ден на предходния месец;
55.3. информация за пазарните цени на активите на ФРП за последния работен ден на предходния месец;
55.4. определяне на справедливата стойност на активите, които нямат пазарни цени, чрез използване на съответни приложими методи.

56. Дружеството извършва оценка на активите на ФРП съгласно Наредба № 9 от 19.11.2003 г. на КФН 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, въз основа на правилата за оценка на собствените активи на Дружеството и на активите на Фонда, утвърдени от Управителния съвет на Дружеството и представени в КФН и при спазване изискванията на Закона за счетоводството, Международните счетоводни стандарти и действащите законови и подзаконови актове.

IX. УСЛОВИЯ И РЕД ЗА ВОДЕНЕ НА АНАЛИТИЧНИТЕ СМЕТКИ ВЪВ ФРП

57. Във ФРП се водят персонални аналитични сметки на лицата, получаващи плащания от ФРП, които съдържат:
57.1. имената, ЕГН и постоянен адрес на осигуреното лице;
57.2. номер и дата на договора за разсрочено изплащане;
57.3. дата и размер на постъпилите суми;
57.4. дата и размер на изплатени суми;
57.5. гарантиран размер на разсроченото плащане;
57.6. данни за актуализацията на разсрочените плащания;
57.7. друга информация.

58. Персонална аналитична сметка по т. 57 се открива в деня на прехвърляне на средствата по т. 15 във ФРП.

59. Записите по аналитичните сметки във ФРП се извършват от служители, определени с писмена заповед на изпълнителните директори на Дружеството.

60. Информационната система на Дружеството се изгражда по начин, позволяващ изготвянето на извлечения за състоянието на персоналните аналитичните сметки на лицата с разсрочено изплащане от ФРП, с посочените в т. 57.1– 57.7 данни към определена дата.

61. Във ФРП се води и отделна аналитична сметка за частта от дохода, с който не е извършена актуализация на разсрочените плащания.

62. В аналитичната сметка по т. 61 се отразяват:
62.1. доходът, с който не е увеличен размерът на разсрочените плащания по чл. 167а, ал. 1 от КСО и на наследниците на лица с такива плащания;
62.2. периодът, за който се отнася неразпределеният доход по т. 62.1;
62.3. сумата, използвана от аналитичната сметка по реда на т. 34,
62.4. периодът, във връзка с който е използвана сумата по т. 62.3;
62.5. извършените операции за заделяне на средствата по т. 62.1 и използване на средствата по т. 62.3 и техните дати;
62.6. салдото по аналитичната сметка.

X. РЕД И НАЧИН ЗА ПОКРИВАНЕ НА НЕДОСТИГ ВЪВ ФРП

63. В случай че при изчисляването от отговорния актюер на Дружеството на задълженията към лицата, получаващи разсрочени плащания и техните наследници и изискуемия размер на средствата, необходими за тяхното покриване, към 31 декември всяка година, размерът на средствата на ФРП е по-нисък от размера на тези задължения, Дружеството допълва разликата със средства от резерва, създаден от Дружеството за покриване на брутния размер на вноските в управлявания универсален пенсионен фонд, а при недостиг на средства в него – със собствени средства.

64. Когато през предходните 5 години средства от резерва, създаден от Дружеството за покриване на брутния размер на вноските в управлявания универсален пенсионен фонд, са използвани за покриване на недостиг във ФРП, тези средства се възстановяват на резерва до размера на превишението от 100 до 105 на сто от размера на задълженията към лицата, получаващи разсрочени плащания и техните наследници.

XI. РАЗМЕР НА ТАКСАТА, СЪБИРАНА ОТ ДРУЖЕСТВОТО

65. Таксата, събирана от Дружеството за управлението на ФИПП е 0.5% годишно и се изчислява върху стойността на нетните активи на ФИПП, в зависимост от периода, през който те са били управлявани от Дружеството.

XII. ПРАВА И ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА ДРУЖЕСТВОТО, НА ЛИЦАТА, ПОЛУЧАВАЩИ ПЛАЩАНИЯ ОТ ФРП И НА ТЕХНИТЕ НАСЛЕДНИЦИ

Права и задължения на Дружеството

66. Дружеството:

66.1. извършва дейност по ДЗПО съгласно изискванията на приложимото българско законодателство;

66.2. се задължава да управлява ФРП с грижата на добър търговец при спазване принципите на качество, надеждност, ликвидност, доходност и диверсификация на инвестициите в интерес на лицата с разсрочени плащания от ФРП и техните наследници;

66.3. да запознава лицата, които възнамеряват да сключат договор за разсрочено изплащане от ФРП, с тези Правила, както и да им предоставя при поискване заверено копие от тях;

66.4. уведомява Националната агенция за приходите за всяко лице, с което сключи договор за разсрочено изплащане, в срок три работни дни от сключването на договора;

66.5. да изпраща безплатно на лицата, които получават плащания от ФРП, до 31 май всяка година извлечение от аналитичните им сметки, по които се водят техните прехвърлени средства, за предходната календарна година, както и да им предоставя информация за техните аналитични сметки при поискване.

66.6. да предоставя на лицата при поискване информация относно постигнатата реална доходност по техните аналитични сметки;

66.7. извършва дължимите плащания към правоимащите лица надлежно и в срок;

66.8. събира таксата по т. 65 в съответствие с КСО;

66.9. при спазване на реда и условията на Наредба № 47 на КФН за изискванията към информационните системи на пенсионноосигурителните дружества, Дружеството създава и поддържа единно електронно досие на всяко лице с разсрочено изплащане от ФРП, което съдържа всички налични данни за лицето, включително електронен

образ на подадените от него заявления и молби и актове на Дружеството във връзка с тях;
66.10. при поискване, в 7-дневен срок да издаде на всяко лице с разсрочено изплащане от ФРП уникален идентификатор, който да му осигурява електронен достъп до данните в аналитичната му сметка, по която се водят неговите прехвърлени средства и да му позволява да извършва справки и да проследява осигурителната си история.
66.11. осигурява чрез електронната си страница удобен за ползване достъп на всяко лице с разсрочено изплащане от ФРП до електронното му досие след въвеждане на идентификатора по предходната точка;
66.12. при поискване, предоставя в 7-дневен срок на лице с разсрочено изплащане от ФРП, съответно на негов наследник, копие от електронен документ в електронното му досие на хартиен или на електронен носител.
66.13. отговаря пред лицата с разсрочено изплащане от ФРП и пред техните наследници за действията на осигурителните посредници и на упълномощените от тях лица във връзка с дейността по допълнително пенсионно осигуряване като за свои действия;
66.14. не може да предоставя на трети лица информацията, с която разполага за лицата с разсрочено изплащане от ФРП и техните наследници, с изключение на случаите, предвидени в закон;
66.15. се задължава да не рекламира продукти и услуги, които не предоставя в момента, както и бъдеща доходност от инвестициите;
66.16. се задължава да не укрива или прикрива съществени факти и обстоятелства и да не включва в рекламата си неясни формулировки на постигнати резултати, неверни или заблуждаващи данни;
66.17. не организира лотарии;
66.18. има право да организира и да участва в програми за лоялни клиенти съвместно с търговски вериги, финансови институции, оператори на комунални услуги и други лица в полза на лицата с разсрочено изплащане от ФРП и техните наследници.

Права и задължения на лицата, получаващи разсрочени плащания и на техните наследници

67. Лицата с разсрочено изплащане от ФРП имат право да получават сумите, предмет на разсрочено изплащане, по посочена от тях банкова сметка, като разходите по изплащането са уредени в т. 27 – 28, съгласно разпоредбите на действащото законодателство и тези Правила.

68. Наследниците по т. 2 имат право на еднократно изплащане на остатъка от дължимите плащания на починалия, по посочена от тях банкова сметка, като разходите по изплащането са уредени в т. 27 – 28, съгласно разпоредбите на действащото законодателство и тези Правила.

69. Лицата с разсрочено изплащане от ФРП и техните наследници имат право да получат копие от електронните документи в електронното досие на хартиен или

електронен носител след представяне на необходимите удостоверителни документи, съгласно реда и условията на Наредба № 47 на КФН.

70. Лицата с разсрочено изплащане от ФРП и техните наследници имат право да сигнализират попечителския съвет, конституиран съгласно чл. 155 от КСО, който представлява техните интереси, и КФН за нарушения в дейността на Дружеството.

71. Лицата с разсрочено изплащане от ФРП и техните наследници могат да обжалват отказ за достъп до електронното досие и за използване на електронни документи от него по реда и в сроковете, предвидени в т. 72, т. 73, т. 74.

72. Лицата с разсрочено изплащане от ФРП имат право да обжалват отпуснато от Дружеството разсрочено изплащане, начина на изплащането му, както и други решения, засягащи техните права, с писмена жалба, подадена до Дружеството в 15-дневен срок от получаване на решението, което обжалват.

73. Наследниците на лицата с разсрочено изплащане от ФРП имат право да обжалват всички решения, засягащи техните права, с писмена жалба, подадена до Дружеството в 15-дневен срок от получаване на решението, което обжалват.

74. Разглеждането и произнасянето по получена жалба се извършва от Дружеството в 15-дневен срок от нейното постъпване. Уведомяването се извършва в 5-дневен срок от произнасянето.

75. Лицата с разсрочено изплащане от ФРП и техните наследници се задължават да уведомяват Дружеството за всяка промяна в личните данни, предоставени в подадената от тях информация, като прилагат и копия от документите, удостоверяващи съответните обстоятелства.

XIII. РЕД И НАЧИН ЗА ПРЕДОСТАВЯНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ НА ЛИЦАТА, ПОЛУЧАВАЩИ ПЛАЩАНИЯ, И НА ТЕХНИТЕ НАСЛЕДНИЦИ, И ЗА ОБЯВИ И СЪОБЩЕНИЯ, СВЪРЗАНИ С ДЕЙНОСТТА НА ФРП

76. При подаване на заявление за разсрочено изплащане от ФРП, заявителят получава при поискване заверено копие от тези Правила, действащи към датата на подаване на заявлението.

77. Дружеството предоставя информация на лицата, получаващи разсрочено изплащане от ФРП, и на техните наследници относно вида плащане, реда и начина на извършването му, както и всяка друга информация за дейността на Дружеството и ФРП съгласно уговорения с лицата начин за комуникация: на хартиен носител или в електронен формат, или чрез онлайн платформа, предоставена от Дружеството.

78. Измененията и допълненията в тези Правила по изброените по-долу т. 78.1 – 78.9, и промените, водещи до намаляване на събираната такса или увеличаване на плащанията по друг начин, се прилагат към лицата, получаващи разсрочени плащания и техните наследници, без да се сключва допълнително споразумение с тях:
78.1. наименованието на ФРП;
78.2. наименованието, седалището и адреса на управление на Дружеството;
78.3. целите, изискванията и ограниченията в инвестиционната политика на ФРП;
78.4. методите и периодичността на оценка на активите на ФРП;
78.5. условия и ред за водене на аналитичните сметки във ФРП;
78.6. реда и начина за покриване на недостиг във ФРП;
78.7. условията и реда за изменения и допълнения на тези Правила;
78.8. изрично посочване на запазването на права на лицата с отпуснати пенсии преди приемането на съответната промяна в тези Правила, и техните наследници и на поетите задължения към тях;
78.9. датите на приемането на тези Правила и на последващите изменения и допълнения в тях.

79. Дружество оповестява тези Правила и техните изменения и допълнения на своята страница в интернет в деня на приемането им.

80. Изискванията за всички рекламни и писмени информационни материали, включително печатни, аудио, визуални, електронни или други, които съдържат описание на характеристиките, продуктите, услугите и резултатите от дейността на Дружеството и управлявания от него ФРП, се определят с Наредба № 61 от 27.09.2018 г. на КФН за изискванията към рекламните и писмените информационни материали и страниците в интернет на пенсионноосигурителните дружества.

81. Оповестяването на постигнатата доходност и равнището на инвестиционния риск при управлението на активите на ФРП задължително се придружава със:
81.1. Кратко пояснение за значението на показателите за постигнатата доходност и за равнището на инвестиционния риск;
81.2. посочване на използваната методика за изчисляване на доходността и инвестиционния риск по т. 81.1 и на мястото и начина за запознаване с нея;
81.3. посочване на мястото и начина за запознаване с инвестиционната политика на ФРП, както и на измененията в основните цели и ограничения на инвестиционната дейност през периода, за който се оповестяват резултатите.

82. Информацията за обема и структурата на инвестициите по видове активи и емитенти на финансови инструменти за ФРП се публикува от Дружеството на неговата страница в интернет в таблична форма и със съдържание съгласно приложения № 14а – 14в от наредбата по т. 80.

83. Публичното оповестяване на постигната доходност и равнището на инвестиционния риск при управлението на ФРП се извършва, като се спазват изискванията на раздел II от наредбата по т. 80.

84. Дружеството до 31 март всяка година оповестява публично информация за постигнатата годишна доходност и равнището на инвестиционния риск при управлението на ФРП, която съдържа:
84.1. постигнатата доходност в процент при управление на активите на ФРП за всяка поредна календарна година от предходния петгодишен период, изчислена съгласно т. 1 от приложение № 15а от наредбата по т. 80;
84.2. средната доходност в проценти при управлението на активите на ФРП за предходния петгодишен период, изчислена като средна геометрична на доходностите, определени по реда на предходната точка, за всяка поредна календарна година от петгодишния период;
84.3. равнището на инвестиционния риск при управление на активите на ФРП за всяка поредна календарна година от предходния петгодишен период, измерено с показателя стандартно отклонение на доходността, изчислен съгласно т. 2 на приложение № 15а от наредбата по т. 80.

85. В случай че не са налице данни по т. 84.1 и т. 84.3 за пет пълни календарни години от вписване на ФРП в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 13 от Закона за Комисията за финансов надзор, се оповестява информация само за пълните календарни години на управление на ФРП, като изрично се посочват причините за това.

86. Информацията по т. 83 се оповестява на страницата в интернет на Дружество и се предоставя при поискване на заинтересованите лица.

XIV. УСЛОВИЯ И РЕД ЗА ИЗМЕНЕНИЯ И ДОПЪЛНЕНИЯ НА ПРАВИЛАТА

87. Тези Правила се приемат от Управителния съвет на Дружеството.

88. Тези Правила могат да се изменят, допълват или отменят по реда на тяхното приемане.

89. Дружеството представя в КФН решението на Управителния съвет за приемане на изменения и допълнения в тези Правила и изменените правила в срок три работни дни от вземане на решението по т. 87.

XV. ЗАПАЗВАНЕ НА ПРАВАТА НА ЛИЦАТА С РАЗСРОЧЕНО ИЗПЛАЩАНЕ ОТ ФРП ПРЕДИ ПРИЕМАНЕТО НА ПРОМЯНА В ПРАВИЛАТА, НА ТЕХНИТЕ НАСЛЕДНИЦИ И НА ПОЕТИТЕ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ТЯХ

90. Правата на лицата с разсрочено изплащане от ФРП преди приемане на промяна в тези Правила, и на техните наследници и на поетите задължения към тях, се запазват в пълна степен.

XVI. ПРЕХОДНИ И ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

§1. *(доп., 12.11.2025 г.)* Тези Правила са приети на заседание на Управителния съвет на Дружеството, проведено на 14.09.2021 г.
Тези правила са изменени на заседание на Управителния съвет на Дружеството, проведено на 12.11.2025 г. и влизат в сила от 01.01.2026 г.