

ПРОГРАМА
за нормативната дейност на Комисията за финансов надзор
(1 януари – 30 юни 2018 г.)

№ по ред	Наименование на проекта на нормативния акт	Предложение за приемане на нормативния акт	Цел и предмет на нормативния акт	Очаквано въздействие на нормативния акт	Дата на заседанието, на което ще се обсъжда проектът на нормативния акт	Дата на заседанието, на която нормативният акт ще бъде приет
1	2	3	4	5	6	7
1.	НАРЕДБА за изменение и допълнение на Наредба № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа	Заместник - председател, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност”	Синхронизиране със Закона за публичното предлагане на ценни книжа.	Създаване на ясна регулаторна среда.	17 януари 2018 г.	28 февруари 2018 г.
2.	НАРЕДБА за изискванията за защита на финансовите инструменти и паричните средства на клиенти, за управление на продукти и за предоставяне или получаване на възнаграждения,	Заместник - председател, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност”	Въвеждане на изискванията на Делегирана директива (ЕС) 2017/593 на Комисията от 7 април 2016 година за допълване на Директива 2014/65/ЕС на Европейския парламент и на Съвета по отношение на защитата на финансовите	Съобразяване на разпоредбите с новия Закон за пазарите на финансови инструменти.	Приета на първо четене на 11.12.2017 г.	22 януари 2018 г.

	комисиони, други парични или непарични облиги		инструменти и паричните средства, принадлежащи на клиенти, задълженията за управление на продукти и правилата, приложими към предоставянето или получаването на такси, комисиони или други парични или непарични облиги.			
3.	НАРЕДБА за изменение и допълнение на Наредба № 34 от 4.10.2006 г. за условията за сключване на сделки за намаляване на инвестиционния риск, свързан с активите на фонд за допълнително пенсионно осигуряване и за изискванията и ограниченията към тези сделки	Заместник-председател, ръководещ управление „Осигурителен надзор”	Изменение и допълнение на наредбата с цел актуализиране на нейните разпоредби във връзка с настъпили промени в нормативната уредба.	Определяне на държавите, осъществяващи надзор над банките, страни по сделки с извънборсови опции с пенсионните фондове, способстващо за надеждност на насрещните страни по сделките; актуализиране на уредбата.	25 януари 2018 г.	8 март 2018 г.
4.	НАРЕДБА за единните изисквания, редът и условията за тяхното прилагане за коригиране на застрахователната премия по задължителна застраховка „Гражданска отговорност” на автомобилистите в зависимост от поведението на водача	Заместник-председател, ръководещ управление „Застрахователен надзор”	Въвеждане на изискванията на Кодекса за застраховането.	Привеждане в съответствие с Кодекса за застраховането.	29 януари 2018 г.	12 март 2018 г.

	(бонус-малус)					
5.	НАРЕДБА за изменение и допълнение на Наредба № 50 от 19.06.2015 г. за капиталовата адекватност, ликвидността на инвестиционните посредници и осъществяване на надзор за спазването им	Заместник - председател, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност”	С наредбата се определят допълнителни изисквания към капитала на инвестиционните посредници, изключенията от тях, изисквания за капиталова адекватност, ликвидност, условията и редът за освобождаване от изискванията за ликвидност, видовете капиталови буфери, които трябва да поддържат, условията и редът за тяхното формиране и актуализиране, както и за освобождаване от задължението за поддържане на капиталови буфери.	Съобразяване на разпоредбите с новия Закон за пазарите на финансови инструменти и преодоляване на някои слабости, констатирани при прилагането му.	30 януари 2018 г.	13 март 2018 г.
6.	НАРЕДБА за функциите и задълженията на звената, службите и лицата, осъществяващи управление на риска, вътрешен контрол и вътрешен одит в пенсионноосигурителните дружества	Заместник-председател, ръководещ управление „Осигурителен надзор”	Регламентиране на функциите и задълженията на звената, службите и лицата, осъществяващи управление на риска, вътрешен контрол и вътрешен одит в пенсионноосигурителните дружества.	Подобряване на корпоративното управление и осъществяването на посочените ключови функции в пенсионноосигурителните дружества.	1 февруари 2018 г.	15 март 2018 г.
7.	НАРЕДБА за изменение и допълнение на Наредба № 22 от 29.07.2005 г. за условията и реда за вписване и отписване на публични дружества, други емитенти на ценни книжа и емисии ценни	Заместник - председател, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност”	Привеждане на подзаконовия нормативен акт в съответствие с измененията в Закона за публичното предлагане на ценни книжа.	Създаване на ясна регулаторна среда.	5 февруари 2018 г.	14 март 2018 г.

	книжа в регистъра на Комисията за финансов надзор					
8.	НАРЕДБА за изменение и допълнение на Наредба № 52 от 21.10.2016 г. за реда и начина за отчисляване на инвестиционната такса, събирана от пенсионноосигурителните дружества при управлението на фондовете за допълнително задължително пенсионно осигуряване	Заместник-председател, ръководещ управление „Осигурителен надзор”	Регламентиране на подзаконово ниво на реда и начина за изчисляване и превеждане на инвестиционната такса, събирана от пенсионноосигурителните дружества при управлението на фондовете за допълнително доброволно пенсионно осигуряване.	Уеднаквяване на практиката на пенсионноосигурителните дружества по отношение на отчисляването на тази такса.	8 февруари 2018 г.	22 март 2018 г.
9.	НАРЕДБА за изменение и допълнение на Наредба № 38 от 25.07.2007 г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници	Заместник - председател, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност”	С наредбата се уреждат изискванията към инвестиционните посредници с цел защита на интересите на техните клиенти и осигуряване на прозрачност и стабилност на пазара на финансови инструменти, включително изискванията, свързани със сключването и изпълнението на договори с клиенти, с изискването на информация от клиенти, с воденето на отчетност и съхраняването на информация, с вътрешната организация и с условията и	Съществена част от предмета на наредбата, считано от 03.01.2018 г., ще бъде регулиран от Закона за пазарите на финансови инструменти и делегирани регламенти, с оглед което съответните текстове от този нормативен акт следва да бъдат отменени. Същевременно в	14 февруари 2018 г.	26 март 2018 г.

			реда за представяне на информация.	наредбата има разпоредби, чието правно действие е съвместимо с новия регулаторен режим, като същите следва да бъдат запазени непроменени или да бъдат изменени с цел съответствие с изискванията на нормативните актове от по-висока степен.		
10.	НАРЕДБА за изискванията към документите по чл. 122а, ал. 1, т. 6 и 11, чл. 145, ал. 1, т. 3, 7, 8 и 10 и по чл. 218, ал. 2, т. 3, 7, 8 и 11 от Кодекса за социално осигуряване, представяни в производство по издаване на пенсионна лицензия, съответно в производство по издаване на разрешение за управление на фонд за допълнително пенсионно осигуряване	Заместник-председател, ръководещ управление „Осигурителен надзор”	Въвеждане на подзаконово ниво на изисквания към документи, представяни в производствата по издаване на пенсионна лицензия и на разрешение за управление на пенсионен фонд.	Привеждане и допълване в съответствие с Кодекса за социално осигуряване.	15 февруари 2018 г.	29 март 2018 г.
11.	НАРЕДБА за изменение и допълнение на Наредба № 7 от 05.11.2003 г. за изискванията, на които трябва да отговарят	Заместник - председател, ръководещ управление „Надзор на	Актуализиране на изискванията, на които трябва да отговарят физическите лица, които по договор непосредствено извършват	Създаване на ясна регулаторна среда.	20 февруари 2018 г.	30 март 2018 г.

	физическите лица, които по договор непосредствено извършват сделки с финансови инструменти и инвестиционни консултации относно финансови инструменти, както и реда за придобиване и отнемане на правото да упражняват такава дейност	инвестиционната дейност”	сделки с финансови инструменти и инвестиционни консултации относно финансови инструменти			
12.	НАРЕДБА за изменение и допълнение на НАРЕДБА № 15 от 05.05.2004 г. за воденето и съхраняването на регистрите от Комисията за финансов надзор и за подлежащите на вписване обстоятелства	Заместник - председател, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност”	Актуализиране на реда за воденето и съхраняването на регистрите по чл. 30, ал. 1 от ЗКФН, както и подлежащите на вписване обстоятелства.	Съобразяване с новата правна рамка в областта на пазарите на финансови инструменти, въведена от Директива 2014/65/ЕС на Европейския парламент и на Съвета от 15 май 2014 година относно пазарите на финансови инструменти и за изменение на Директива 2002/92/ЕО и на Директива 2011/61/ЕС.	26 февруари 2018 г.	5 април 2018 г.
13.	ЗАКОН за изменение и	Заместник-	Въвеждане в българското	Хармонизиране с	1 март 2018 г.	10 април 2018

	допълнение на Кодекса за застраховането	председател, ръководещ управление „Застрахователен надзор”	законодателство на разпоредбите на Директива (ЕС) 2016/97 на Европейския парламент и на Съвета от 20 януари 2016 година относно разпространението на застрахователни продукти. Извършване на други необходими промени за съобразяване на Кодекса за застраховането с европейското законодателство.	европейското законодателство.		г.
14.	НАРЕДБА за изискванията към съдържанието, периодичността на изготвяне и сроковете за представяне на отчетите за надзорни цели на дружествата за допълнително социално осигуряване и управляваните от тях фондове	Заместник-председател, ръководещ управление „Осигурителен надзор”	Регламентиране в наредба на КФН на изискванията към отчетите за надзорни цели.	Актуализиране на съдържанието на отчетите в съответствие с промените в Кодекса за социално осигуряване	2 март 2018 г.	19 април 2018 г.
15.	НАРЕДБА за изменение и допълнение на Наредба № 31 от 2.08.2006 г. за условията и реда за провеждане на изпит и за признаване на правоспособност на отговорен актюер, за признаване на правоспособност,	Заместник-председател, ръководещ управление „Осигурителен надзор” Заместник-председател, ръководещ управление	Актуализиране на нормативната уредба в съответствие с измененията в Кодекса за социално осигуряване. Актуализиране на нормативната уредба в съответствие с измененията в Кодекса за застраховането.	Привеждане и допълване в съответствие с Кодекса за социално осигуряване и Кодекса за застраховането.	26 април 2018 г.	7 юни 2018 г.

	придобита извън Република България, както и за формата на актюерската заверка, формата и съдържанието на актюерския доклад и на справките по Кодекса за застраховането, които отговорният актюер заверява	„Застрахователен надзор“				
16.	НАРЕДБА за изменение и допълнение на Наредба № 11 за лицензите за извършване на дейност като регулиран пазар, пазарен оператор, за организиране на многостранна система за търговия, за извършване на дейност като инвестиционен посредник, инвестиционно дружество, управляващо дружество, дружество със специална инвестиционна цел, национален инвестиционен фонд и лице, управляващо алтернативен инвестиционен фонд	Заместник - председател, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“	Синхронизиране с промените в ЗПФИ, породени от транспонирането на Директива 2014/65/ЕС на Европейския парламент и на Съвета от 15 май 2014 година относно пазарите на финансови инструменти и за изменение на Директива 2002/92/ЕО и на Директива 2011/61/ЕС, както и във връзка с необходимостта от транспониране на преодоляване на констатирани проблеми в практиката по прилагане на наредбата.	Създаване на ясна регулаторна среда.	8 май 2018 г.	19 юни 2018 г.
17.	НАРЕДБА за изменение и допълнение на Наредба № 10 от 26.11.2003 г. за изискванията към състава	Заместник-председател, ръководещ управление	Уреждане на изискванията към структурата и съдържанието на оздравителната програма за привеждане на собствения	Разработването на подходящи оздравителни програми.	10 май 2018 г.	21 юни 2018 г.

	и структурата на собствения капитал (капиталовата база) на пенсионноосигурителното дружество и към минималните ликвидни средства на дружеството и на управляваните от него фондове за допълнително пенсионно осигуряване	„Осигурителен надзор”	капитал на пенсионноосигурителното дружество в съответствие с изискванията на Кодекса за социално осигуряване.			
18.	ЗАКОН за изменение и допълнение на Закона за дружествата със специална инвестиционна цел	Заместник - председател, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност”	Адаптиране на закона с промените, настъпили на капиталовия пазар от 2003 г. насам, както и с измененията в останалите актове, регламентиращи извършването на инвестиционна дейност и по-конкретно секюритизацията на имоти или вземания в страната; преодоляване на констатирани проблеми в практиката по прилагане на закона. Бележка: С ПЗР на Закона за изменение и допълнение на Закона за дружествата със специална инвестиционна цел ще се направят промени в Закона за публичното предлагане на ценни книжа с цел преодоляване на нормативни празноти, установени в практиката.	Създаване на ясна регулаторна среда.	11 май 2018 г.	29 юни 2018 г.

19.	НАРЕДБА за изменение и допълнение на Наредба № 44 от 20.10.2011 г. за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, управляващите дружества, националните инвестиционни фондове и лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове	Заместник - председател, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност”	Синхронизиране с промените в ЗПФИ, породени от транспонирането на Директива 2014/65/ЕС на Европейския парламент и на Съвета от 15 май 2014 година относно пазарите на финансови инструменти и за изменение на Директива 2002/92/ЕО и на Директива 2011/61/ЕС, както и преодоляване на констатирани проблеми в практиката по прилагане на наредбата.	Създаване на ясна регулаторна среда и съобразяване с новата регулация, въведена с Директива 2014/65/ЕС на Европейския парламент и на Съвета от 15 май 2014 година относно пазарите на финансови инструменти и за изменение на Директива 2002/92/ЕО и на Директива 2011/61/ЕС.	16 май 2018 г.	27 юни 2018 г.
20.	НАРЕДБА за изменение и допълнение на Наредба № 12 от 10.12.2003 г. за начина и реда за определяне на минималната доходност при управление на активите на фондовете за допълнително задължително пенсионно осигуряване, за покриване на разликата до минималната доходност и за формиране и използване на резервите за	Заместник-председател, ръководещ управление „Осигурителен надзор”	Регламентиране на реда и начина за освобождаване на средства от резерва за гарантиране на минимална доходност в пенсионноосигурителното дружество.	Създаване на яснота относно реда и начина за освобождаване на средства от резерва.	25 май 2018 г.	Второто шестмесечие на 2018 г.

	гарантиране на минималната доходност					
21.	НАРЕДБА за изискванията към рекламните и писмените информационни материали и страниците в интернет на пенсионноосигурителните дружества	Заместник-председател, ръководещ управление „Осигурителен надзор”	<p>Определяне на изискванията към:</p> <p>а) съдържанието на документа с основна информация, който се предоставя на осигурените във фонд за допълнително доброволно осигуряване лица, включително и за постигнатата реална доходност по индивидуалните партии на лицата, както и приложимият метод за изчисляване на доходността;</p> <p>б) рекламните и писмените информационни материали и интернет страницата на пенсионноосигурителното дружество;</p> <p>в) формата и съдържанието на информацията за обема и структурата на инвестициите по видове активи и емитенти на финансови инструменти за всеки управляван от пенсионноосигурителното дружество фонд, както и на изискванията относно определянето и оповестяването от пенсионноосигурителното дружество на постигнатата доходност и равнището на инвестиционния риск при</p>	Осигуряване на предоставянето на подходяща информация на осигурените лица за дейността на пенсионноосигурителните дружества и управляваните от тях фондове.	28 май 2018 г.	Второто шестмесечие на 2018 г.

			управлението на фонд за допълнително пенсионно осигуряване.			
--	--	--	---	--	--	--

Програмата за нормативната дейност на Комисията за финансов надзор за периода януари - юни 2018 г. е приета на заседание на Комисията за финансов надзор - Протокол № 90 от 12.12.2017 г.