

ПРОГРАМА
за нормативната дейност на Комисията за финансов надзор
(1 юли – 31 декември 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.	Закон за изменение и допълнение на Кодекса за застраховането	Заместник - председател, ръководещ управление „Застрахователен надзор”	Въвеждане в българското 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	Изменение и допълнение на разпоредбите на Кодекса за застраховането с цел хармонизирането му с европейското законодателство		6.07.2018 г.
2.	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	Съобразяване на разпоредбите с новия Закон за пазарите на финансови инструменти и преодоляване на някои слабости, констатирани при прилагането му.	10.07.2018 г.	28.08.2018 г.

			и редът за тяхното формиране и актуализиране, както и за освобождаване от задължението за поддържане на капиталови буфери.			
3.	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 документите с основна информация, който се предоставя на осигурените във фонд за допълнително доброволно осигуряване лица и на предприятието осигурител, сключило договор за осигуряване във фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми</p> <p>б) предоставяната информация за постигнатата реална доходност по индивидуалните партии на лицата и приложимият метод за изчисляване на доходността;</p> <p>в) рекламните и писмените информационни материали и интернет страницата на пенсионноосигурителното дружество;</p> <p>г) формата и съдържанието на информацията за обема и структурата на инвестициите по видове активи и емитенти на финансови инструменти за</p>	Осигуряване на предоставянето на подходяща информация на осигурените лица за дейността на пенсионноосигурителните дружества и управляваните от тях фондове.	12.07.2018 г.	28.08.2018 г.

			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 управлението на фонд за допълнително пенсионно осигуряване.			
4.	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, изменен и допълнен, ДВ, бр. 62 от 1.08.2017 г.	Създаване на ясна и адекватна на реалностите регулаторна среда.	19.07.2018 г.	30.08.2018 г.
5.	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	Съществена част от предмета на наредбата е регулиран от новоприетия Закон за пазарите на финансови инструменти и делегирани регламенти, с оглед което съответните	26.07.2018 г.	4.09.2018 г.

			изискването на информация от клиенти, с воденето на отчетност и съхраняването на информация, с вътрешната организация и с условията и реда за представяне на информация.	текстове от този нормативен акт следва да бъдат отменени. Същевременно в 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.		
6.	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.	31.07.2018 г.	11.09.2018 г.
7.	Наредба за съхраняването, използването и унищожаването на документите и данните, свързани с дейността по допълнително пенсионно	Заместник - председател, ръководещ управление „Осигурителен надзор”	Регламентиране на съхраняването, използването и унищожаването на документите и данните, свързани с дейността по допълнително пенсионно осигуряване.	Подобряване на организацията в пенсионноосигурителните дружества по отношение на извършването на	2.08.2018 г.	13.09.2018 г.

	осигуряване			тези дейности.		
8.	Наредба № 28 от 10.05.2006 г. за условията и реда за провеждане на изпит за професионална квалификация на застрахователните брокери и за признаване на квалификация, придобита в държава членка	Заместник - председател, ръководещ управление „Застрахователен надзор”	Актуализиране на нормативната уредба в съответствие с измененията в Кодекса за застраховането.	Привеждане и допълване в съответствие с Кодекса за застраховането и постигане на въздействие на нормативния акт в съответствие с това на Кодекса за застраховането.	2.08.2018 г.	в зависимост от датата на приемане на ЗИД на КЗ
9.	Наредба за единните изисквания за коригиране на застрахователната премия в зависимост от поведението на водача при движение по пътищата и/или причинените щети	Заместник - председател, ръководещ управление „Застрахователен надзор”	Актуализиране на нормативната уредба в съответствие с измененията в Кодекса за застраховането.	Привеждане и допълване в съответствие с Кодекса за застраховането и постигане на въздействие на нормативния акт в съответствие с това на Кодекса за застраховането.	7.08.2018 г.	18.09.2018 г.
10.	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 книжа в регистъра на Комисията за финансов надзор	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.	9.08.2018 г.	20.09.2018 г.
11.	Наредба за реда за регистрация на застрахователните	Заместник - председател, ръководещ	Актуализиране на нормативната уредба в съответствие с измененията в	Привеждане и допълване в съответствие с Кодекса	14.08.2018 г.	в зависимост от датата на приемане на ЗИД

	посредници по интернет	управление „Застрахователен надзор”	Кодекса за застраховането.	за застраховането и постигане на въздействие на нормативния акт в съответствие с това на Кодекса за застраховането.		на КЗ
12.	Наредба за изискванията към лицата по чл. 344, ал. 2, т. 2 от Кодекса за социално осигуряване и реда и начина за назначаването им	Заместник - председател, ръководещ управление „Осигурителен надзор”	Регламентиране на изискванията към регистрирания одитор, външния независим експерт за извършване на оценка на активите на фонд за допълнително социално осигуряване и/или на дружеството за допълнително социално осигуряване, външния независим експерт за извършване на оценка на системата за управление на дружеството или на отделни нейни функции и към актюера с призната правоспособност, които могат да бъдат назначавани от КФН като принудителна административна мярка по чл. 344, ал. 2 от КСО, както и на реда и начина за назначаването им.	Създаване на прозрачни и ефективни процедури за подбор на външни експерти с необходимата компетентност.	16.08.2018 г.	25.09.2018 г.
13.	Наредба за предоставяне на информация за застрахователните продукти, разпространявани на пазара в Република България или от разпространители на	Заместник - председател, ръководещ управление „Застрахователен надзор”	Актуализиране на нормативната уредба в съответствие с измененията в Кодекса за застраховането.	Привеждане и допълване в съответствие с Кодекса за застраховането и постигане на въздействие на	21.08.2018 г.	в зависимост от датата на приемане на ЗИД на КЗ

	застрахователни продукти от Република България в други държави членки			нормативния акт в съответствие с това на Кодекса за застраховането.		
14.	Наредба за изменение и допълнение на Наредба № 9 от 19.11.2003 г. за начина и реда за оценка на активите и пасивите на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване и на пенсионноосигурителното дружество, на стойността на нетните активи на фонда, за изчисляване и обявяване на стойността на един дял и за изискванията към воденето на индивидуалните партиди	Заместник - председател, ръководещ управление „Осигурителен надзор”	Актуализиране на разпоредбите на наредбата във връзка с настъпили промени в нормативната уредба.	Създаване на уредба, осигуряваща справедлива и надеждна оценка на новите финансови инструменти, въведени в Кодекса за социално осигуряване, и подобряване на изискванията във връзка с оценката на недвижимите имоти; определяне на реда и начина за изчисляване и съпоставяне на доходността от инвестиционните имоти.	21.08.2018 г.	02.10.2018 г.
15.	Наредба за изменение и допълнение на Наредба № 29 от 12.07.2006 г. за минималното ниво на кредитните рейтинги на банките и за определяне на държавите, регулираните пазари и индексите на регулираните пазари на ценни книжа съгласно чл.	Заместник - председател, ръководещ управление „Осигурителен надзор”	Актуализиране и допълване на разпоредбите на наредбата във връзка с настъпили промени в нормативната уредба.	Обезпечаване на надеждност на инвестициите на пенсионните фондове посредством развиване и актуализиране на изискванията към държавите, пазарите и кредитните	23.08.2018 г.	04.10.2018 г.

	176, ал. 2 от Кодекса за социално осигуряване			рейтинги по чл. 176 от КСО и посредством определяне на международните финансови организации – допустим емитент на дългови ценни книжа, придобивани от фондовете.		
16.	Наредба за изменение и допълнение на Наредба № 7 от 05.11.2003 г. за изискванията, на които трябва да отговарят 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	Заместник - председател, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност”	С наредбата се уреждат изискванията, на които трябва да отговарят физическите лица, които по договор непосредствено извършват сделки с финансови инструменти и инвестиционни консултации относно финансови инструменти.	Актуализиране на изискванията, на които трябва да отговарят физическите лица, които по договор непосредствено извършват сделки с финансови инструменти и инвестиционни консултации относно финансови инструменти	28.08.2018 г.	09.10.2018 г.
17.	Наредба за системата на управление на застрахователите и презастрахователите	Заместник - председател, ръководещ управление „Застрахователен надзор”	Актуализиране на нормативната уредба в съответствие с измененията в Кодекса за застраховането.	Привеждане и допълване в съответствие с Кодекса за застраховането и постигане на въздействие на нормативния акт в	30.08.2018 г.	11.10.2018 г.

				съответствие с това на Кодекса за застраховането.		
18.	Правилник за изменение и допълнение в Правилника на Гаранционния фонд	Заместник - председател, ръководещ управление „Застрахователен надзор”	Актуализиране на нормативната уредба в съответствие с измененията в Кодекса за застраховането.	Привеждане и допълване в съответствие с Кодекса за застраховането и постигане на въздействие на нормативния акт в съответствие с това на Кодекса за застраховането.	30.08.2018 г.	11.10.2018 г.
19.	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 със ЗПФИ, с който е транспонирана 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 преодоляване на констатирани проблеми в практиката по прилагане на наредбата.	Създаване на ясна регулаторна среда.	4.09.2018 г.	16.10.2018 г.
20.	Наредба № 15 от 5.05.2004 г. за воденето и съхраняването	Заместник - председател,	Актуализиране на нормативната уредба в	Привеждане и допълване в	27.09.2018 г.	в зависимост от датата на

	на регистрите от Комисията за финансов надзор и за подлежащите на вписване обстоятелства	ръководещ управление „Застрахователен надзор“; Заместник - председател, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“; Заместник - председател, ръководещ управление „Осигурителен надзор“	съответствие с измененията в нормативната уредба, включително Кодекса за застраховането.	съответствие с нормативната уредба, включително Кодекса за застраховането и постигане на въздействие на нормативния акт в съответствие с това на законовата уредба, включително Кодекса за застраховането.		приемане на ЗИД на КЗ
21.	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, придобита извън Р. България, както и за формата на актюерската заверка и доклад	Заместник - председател, ръководещ управление „Застрахователен надзор“ Заместник - председател, ръководещ управление „Осигурителен надзор“	Актуализиране на нормативната уредба в съответствие с измененията в Кодекса за застраховането и Кодекса за социално осигуряване, включително регламентиране на изискванията към формата и задължителното съдържание на годишния актюерски доклад.	Привеждане и допълване в съответствие с Кодекса за застраховането и Кодекса за социално осигуряване.	2.10.2018 г.	13.11.2018 г.
22.	Наредба за лицата, получаващи пазарни проучвания	Заместник - председател, ръководещ управление „Надзор на	С наредбата следва да се уредят факторите, които лицата, получаващи пазарни проучвания, трябва да вземат предвид, когато им се разкрива	Въвеждане на изискванията на Насоки на ЕОЦКП във връзка с Регламента относно	9.10.2018 г.	22.11.2018 г.

		инвестиционната дейност”	информация в рамките на пазарно проучване, за да преценят дали информацията представлява вътрешна информация, за мерките, които тези лица трябва да вземат предвид, ако им е разкрита вътрешна информация, за да спазят чл. 8 и 10 от Регламент (ЕС) № 596/2014, и за регистрите, които тези лица трябва да съхраняват във връзка с изпълнението на чл. 8 и 10 от Регламент (ЕС) № 596/2014.	пазарната злоупотреба (MAR) – „Лица, получаващи пазарни проучвания”.		
23.	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 новия ЗПФИ, с актовете по прилагането му, с пряко приложимото европейско законодателство, 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 и актовете по прилагането ѝ	11.10.2018 г.	27.11.2018 г.
24.	Наредба за изменение и допълнение на Наредба № 16 от 7.07.2004 г. за условията и реда за извършване на маржин покупки, къси продажби и заем на финансови инструменти	Заместник - председател, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност”	С наредбата се уреждат условията и редът за извършване на маржин покупки, къси продажби и заем на финансови инструменти; изискванията към обезпечението при маржин покупките и късите продажби,	Съобразяване на разпоредбите с новия Закон за пазарите на финансови инструменти, с актовете по прилагането му и с	01.11.2018 г.	11.12.2018 г.

			<p>когато инвестиционните посредници се задължават да доставят финансовите инструменти, необходими за осъществяване на сетълмента на късите продажби, и изискванията към договора, който инвестиционните посредници сключват със своите клиенти при извършване на къси продажби. С наредбата се уреждат и случаите, в които инвестиционните посредници имат право да използват парични средства и финансови инструменти на свои клиенти за своя сметка или за сметка на други свои клиенти, както и да използват свои парични средства и финансови инструменти за сметка на своите клиенти.</p>	<p>разпоредбите на Регламент (ЕС) № 236/2012 относно късите продажби и някои аспекти на суапите за кредитно неизпълнение и преодоляване на някои слабости.</p>		
25.	<p>Закон за изменение и допълнение на Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране</p>	<p>Заместник - председател, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност”</p>	<p>С този закон се урежда дейността на колективните инвестиционни схеми и управляващите дружества, дейността на други предприятия за колективно инвестиране, дейността на лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове. Със закона ще се предвидят и изменения на ЗППЦК.</p>	<p>Съобразяване с Регламент (ЕС) 2017/1131 на Европейския парламент и на Съвета от 14 юни 2017 година относно фондовете на паричния пазар и констатирани пречки в хода на прилагането му и с разпоредбите на</p>	6.11.2018 г.	18.12.2018 г.

				<p>действащия Закон за пазарите на финансови инструменти. Съобразяване с изискванията на Регламент (ЕС) 2017/1129 на Европейския парламент и на Съвета от 14 юни 2017 година относно проспекта, който трябва да се публикува при публично предлагане или допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар, и за отмяна на Директива 2003/71/ЕО и отстраняване на констатирани непълноти в хода на прилагането на ЗППЦК.</p>		
26.	<p>Закон за изменение и допълнение на Закон за дружествата със специална инвестиционна цел</p>	<p>Заместник - председател, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност”</p>	<p>Този закон урежда отношенията, свързани със секюритизацията на недвижими имоти и вземания посредством дружества, получили лиценз за извършване на дейност като дружества със специална инвестиционна цел, както и</p>	<p>Съобразяване с Регламент (ЕС) 2017/2402 на Европейския парламент и на Съвета от 12 декември 2017 година за</p>	13.11.2018г.	20.12.2018 г.

			учредяването, дейността и прекратяването им.	определяне на обща рамка за секюритизациите и за създаване на специфична рамка за опростени, прозрачни и стандартизирани секюритизации, и за изменение на директиви 2009/65/ЕО, 2009/138/ЕО и 2011/61/ЕС и регламенти (ЕО) № 1060/2009 и (ЕС) № 648/2012, както и отстраняване на констатирани непълноти в хода на прилагането му.		
--	--	--	--	--	--	--

Програмата за нормативната дейност на Комисията за финансов надзор за периода юли - декември 2018 г. е приета на заседание на Комисията за финансов надзор - Протокол № 53 от 26.06.2018 г.