



КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

**ПРОЕКТОБЮДЖЕТ ЗА 2025 Г. И
АКТУАЛИЗИРАНА БЮДЖЕТНА ПРОГНОЗА ЗА
ПЕРИОДА 2026 - 2028 Г.
В ПРОГРАМЕН ФОРМАТ
(ПО ФУНКЦИОНАЛНА ОБЛАСТ И БЮДЖЕТНА
ПРОГРАМА)**

I. МИСИЯ

Комисията за финансов надзор (Комисията) е независим регулаторен орган, създаден с цел поддържане на стабилност и прозрачност на небанковия финансов сектор в Република България, да служи на обществения интерес като подобрява функционирането на небанковия финансов сектор и поведението на участниците в него, в услуга на потребителите, бизнеса, икономиката и обществото като цяло.

II. ОРГАНИЗАЦИОННО РАЗВИТИЕ И КАПАЦИТЕТ

Организационното развитие и капацитетът на Комисията са свързани с ефективно управление на човешките ресурси, целящо да осигури способни, отговорни, мотивирани служители, притежаващи необходимата компетентност и потенциал за успешно реализиране на функциите и целите на Комисията, чрез провеждане на последователна политика в областта на управлението на човешките ресурси. Тази политика е насочена към осигуряване и развитие на експертния потенциал на служителите на Комисията, повишаване на професионалната им квалификация, изграждане и поддържане на работна среда, която повишава доверието, мотивацията и удовлетвореността на служителите и формира вътрешно-институционална принадлежност и приемственост.

През предстоящия период Комисията ще продължи да изпълнява своите стратегически цели, които обуславят необходимостта от постоянното инвестиране в човешките ресурси, за постигането на следните подцели:

- ✓ Провеждане на ефективна и целенасочена политика и практики за развитие на човешките ресурси, с насоченост към потребителите на небанкови финансови услуги и небанковия финансов сектор;
- ✓ Стратегическо планиране на човешките ресурси и осигуряване на организационното съответствие – разпределение на персонала, структурно и функционално съответствие;
- ✓ Утвърждаване на управлението на човешките ресурси в целенасочен процес за подбор на служители, тяхното обучение, мотивиране, задържане и развитие;
- ✓ Последователност в лидерството и осигуряване на приемственост – поставяне на ясни и значими стратегически цели, с чието изпълнение се ангажира ръководството на Комисията;
- ✓ Изграждане и поддържане на работна среда, която повишава доверието, мотивацията, ангажираността и удовлетвореността на служителите;
- ✓ Попълване и развиване на персоналния състав, чийто брой, знания, умения и компетентност отговарят на нуждите на Комисията – провеждане на качествен подбор на персонала и организиране на процедури, чрез които да се открият най-подходящите кандидати за вакантните позиции; привличане на експерти, на ключови длъжности, притежаващи висока квалификация и опит, с помощта и на алтернативни възможности за подбор;
- ✓ Провеждане на начални и текущи обучения по приоритетни и актуални теми, адекватни на нормативните и организационните изисквания; осъществявани чрез подходящи форми на провеждане, поддържане на професионалната подготвеност на високо ниво;
- ✓ Осигуряване на добри условия на труд, съвременна техническа и материална обезпеченост на служителите на Комисията.

Съгласно Правилника за устройството и дейността на Комисията за финансов надзор и на нейната администрация (ПУДКФННА) общата численост на служителите в администрацията на комисията е 265 щатни бройки. Във връзка с разпределението на функциите, администрацията е диференцирана, както следва:

- ✓ Звена и длъжности на пряко подчинение на председателя на Комисията;
- ✓ Обща администрация, която подпомага осъществяването на правомощията на председателя на Комисията като ръководител на администрацията, осигурява технически дейността на Комисията и на специализираната администрация и осъществява дейността по административно обслужване на гражданите и юридическите лица;
- ✓ Специализирана администрация, която осигурява осъществяването на правомощията на Комисията и нейните органи. В нейния състав са включени дирекциите от управление „Надзор на инвестиционната дейност“, управление „Застрахователен надзор“, управление „Осигурителен надзор“ и дирекция „Анализи, жалби и преструктуриране“.

Ефективното осъществяване на регулаторната и надзорна дейност на Комисията, придобиването на нови знания и умения, както и повишаването на компетентностите на персонала е осигурено чрез участие в специализирани обучения по актуални теми, организирани от европейски и международни институции – Европейски орган за ценни книжа и пазари (ESMA), Европейски орган за застраховане и професионално пенсионно осигуряване (EIOPA), Обединен Виенски институт (JVI), Международен валутен фонд (IMF), Европейски съвет за системен риск (ESRB), както и от национални институции като Българско актюерско дружество, Институт на вътрешните одитори в България, Школа по публични финанси, Институт по публична администрация, одиторски компании и други обучителни институции.

За укрепване на административния и експертен капацитет на Комисията, ще бъде продължена практиката по провеждане на процедури за подбор на служители със солидна експертиза и професионален опит, в това число такива, притежаващи дипломи за сертифицирани специалисти от международни организации като CFA, ACCA и други, от национални професионални организации – Институт на дипломираните експерт счетоводители или такива с придобита актюерска правоспособност и натрупан професионален опит в областта на небанковия финансов сектор, за извършване и развитие и развитие на упражнявания ефективен надзор.

През предстоящия период Комисията ще продължи участието си в Програмата за студентски стажове в държавната администрация, като ще даде на млади талантиливи и перспективни български студенти, обучаващи се в страната или в чужбина, възможност за провеждане на пълноценни практически стажове в различни административни звена на организацията. Чрез провеждането на стажа те ще имат възможност да се запознаят отблизо с характера на дейността на Комисията и ежедневните работни ангажименти на експертите, ангажирани с различните аспекти на упражнявания от Комисията надзор над небанковия финансов сектор или с работата на служителите от общата администрация.

Комисията за финансов надзор ще продължи да планира и реализира своите стратегически цели и дейности, съобразно изпълнението на политиките и ключовите за организацията фактори за успех.

III. ФУНКЦИОНАЛНА ОБЛАСТ

В своята ежедневна дейност Комисията работи активно за осигуряване на обществено доверие към пазарите на небанкови финансови услуги, към действията и капацитета на надзорния орган. Комисията следва принципите на предвидимост и последователност на своите действия, като прилага най-добрите практики на прозрачност и публичност. Комисията се стреми от една страна да гарантира правата на потребителите на услуги, а от друга да осигурява добра среда за развитие на бизнеса в трите сектора, които надзирава. С навлизането на новите технологии и дигитализацията във финансовия сектор Комисията се адаптира към динамично променящата се среда и се справя с новите предизвикателства.

Комисията за финансов надзор осъществява регулация и надзор на финансовите пазари, които са част от единния европейски пазар на финансови услуги, въз основа на:

Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране (ЗДКИСДПКИ), Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ), Закона за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти (ЗПМПЗФИ), Закона за възстановяване и реструктуриране на кредитните институции и инвестиционните посредници (ЗВПКИИП), Закона за дружествата със специална инвестиционна цел и за дружествата за секюритизация (ЗДСИЦДС), Закона за мерките срещу изпирането на пари (ЗМИП), Закона за мерките срещу финансирането на тероризма (ЗМФТ), Кодекса за застраховането (КЗ), Кодекса за социално осигуряване (КСО) и Закона за здравното осигуряване (ЗЗО).

Комисията за финансов надзор следи за спазване на европейските актове с пряко действие в областта на небанковия финансов надзор, по отношение на които е определена за компетентен орган.

Комисията прилага в своята дейност всички относими изисквания, произтичащи от правото на Европейския съюз и националното законодателство, поради което е налице съществено нарастване на правомощията ѝ. Ефективното изпълнение на тези правомощия изисква повишаване на финансовото, ресурсното и техническото обезпечаване на Комисията в следните области:

- ✓ прилагане на риск-базиран подход при осъществяване на надзорните функции;
- ✓ необходимост от постоянно развитие и усъвършенстване на информационните системи и предлаганите електронни услуги в обхвата на електронното управление;
- ✓ прилагане на засилени мерки за намаляване на административната тежест;

- ✓ задължения във връзка с Регламент (ЕС) № 909/2014¹, Регламент (ЕС) 2017/2402², Регламент (ЕС) 2017/1129³, Регламент (ЕС) 2016/1011⁴, Регламент (ЕС) 2017/1131⁵; Регламент (ЕС) 2019/2033⁶, Регламент (ЕС) 2019/1238⁷, Регламент (ЕС) 2020/1503⁸, Делегиран регламент (ЕС) 2015/35⁹, Регламент № 648/2012/ЕС¹⁰, Регламент (ЕО) № 1060/2009¹¹, Регламент (ЕС) 575/2013¹², Регламент 600/2014¹³, Регламент (ЕС) № 345/2013¹⁴, Регламент (ЕС) № 346/2013¹⁵, Регламент (ЕС) 2021/23¹⁶, Регламент (ЕС) 2022/858¹⁷, Регламент (ЕС) 2015/760¹⁸ и Регламент (ЕС) 2023/1114¹⁹;

¹ Регламент (ЕС) № 909/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 23 юли 2014 година за подобряване на сегълмента на ценни книжа в Европейския съюз и за централните депозитари на ценни книжа, както и за изменение на директиви 98/26/ЕО и 2014/65/ЕС и Регламент (ЕС) № 236/2012

² Регламент (ЕС) 2017/2402 на Европейския парламент и на Съвета от 12 декември 2017 година за 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

³ 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

⁴ Регламент (ЕС) 2016/1011 на Европейския парламент и на Съвета от 8 юни 2016 година относно индекси, използвани като бенчмаркове за целите на финансови инструменти и финансови договори или за измерване на резултатите на инвестиционни фондове, и за изменение на директиви 2008/48/ЕО и 2014/17/ЕС и на Регламент (ЕС) № 596/2014

⁵ Регламент (ЕС) 2017/1131 на Европейския парламент и на Съвета от 14 юни 2017 година относно фондовете на паричния пазар

⁶ Регламент (ЕС) 2019/2033 на Европейския парламент и на Съвета от 27 ноември 2019 година относно пруденциалните изисквания за инвестиционните посредници и за изменение на регламенти (ЕС) № 1093/2010, (ЕС) № 575/2013, (ЕС) № 600/2014 и (ЕС) № 806/2014

⁷ Регламент (ЕС) 2019/1238 на Европейския парламент и на Съвета от 20 юни 2019 година относно паневропейски персонален пенсионен продукт

⁸ Регламент (ЕС) 2020/1503 на Европейския парламент и на Съвета от 7 октомври 2020 година относно европейските доставчици на услуги за колективно финансиране на предприятията и за изменение на Регламент (ЕС) 2017/1129 и на Директива (ЕС) 2019/1937

⁹ Делегиран регламент (ЕС) 2015/35 на Комисията от 10 октомври 2014 година за допълнение на Директива 2009/138/ЕО на Европейския парламент и на Съвета относно започването и упражняването на застрахователна и презастрахователна дейност (Платежоспособност^{II})

¹⁰ Регламент (ЕС) № 648/2012 на Европейския парламент и на Съвета от 4 юли 2012 година относно извънборсовите деривати, централните контрагенти и регистрите на транзакции

¹¹ Регламент (ЕО) № 1060/2009 на Европейския парламент и на Съвета от 16 септември 2009 година относно агенциите за кредитен рейтинг

¹² Регламент (ЕС) № 575/2013 на Европейския парламент и на Съвета от 26 юни 2013 година относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и инвестиционните посредници и за изменение на Регламент (ЕС) № 648/2012

¹³ Регламент (ЕС) № 600/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 15 май 2014 година относно пазарите на финансови инструменти и за изменение на Регламент (ЕС) № 648/2012

¹⁴ Регламент (ЕС) № 345/2013 на Европейския парламент и на Съвета от 17 април 2013 година относно европейските фондове за рисков капитал

¹⁵ Регламент (ЕС) № 346/2013 на Европейския парламент и на Съвета от 17 април 2013 година относно европейски фондове за социално предприемачество

¹⁶ Регламент (ЕС) 2021/23 на Европейския парламент и на Съвета от 16 декември 2020 година относно рамка за възстановяване и реструктуриране на централни контрагенти и за изменение на регламенти (ЕС) № 1095/2010, (ЕС) № 648/2012, (ЕС) № 600/2014, (ЕС) № 806/2014 и (ЕС) 2015/2365 и на директиви 2002/47/ЕО, 2004/25/ЕО, 2007/36/ЕО, 2014/59/ЕС и (ЕС) 2017/1132

¹⁷ Регламент (ЕС) 2022/858 на Европейския парламент и на Съвета от 30 май 2022 година относно пилотна уредба на пазарните инфраструктури, основани на технологията на децентрализирания регистър, и за изменение на регламенти (ЕС) № 600/2014, (ЕС) № 909/2014 и Директива 2014/65/ЕС

¹⁸ Регламент (ЕС) 2015/760 на Европейския парламент и на Съвета от 29 април 2015 година относно Европейски фондове за дългосрочни инвестиции

¹⁹ Регламент (ЕС) 2023/1114 на Европейския парламент и на Съвета от 31 май 2023 година относно пазарите на криптоактиви и за изменение на регламенти (ЕС) № 1093/2010 и (ЕС) № 1095/2010 и на директиви 2013/36/ЕС и (ЕС) 2019/1937

- ✓ задължения във връзка с прилагането на националната правна рамка, транспонираща Директива (ЕС) 2017/828²⁰, Директива (ЕС) 2016/2341²¹ и Директива (ЕС) 2016/97²², Директива (ЕС) 2019/2034²³, Директива (ЕС) 2019/878²⁴, Директива 2013/36/ЕС²⁵, Директива (ЕС) 2024/790²⁶;
- ✓ задължения във връзка с информационната сигурност и Закона за киберсигурността;
- ✓ правомощия на Комисията и нейните органи по Закона за мерките срещу изпирането на пари и Закона за мерките срещу финансирането на тероризма;
- ✓ засилената регулация и допълнителните изисквания в областта на защитата на личните данни, включително прилагането на Общия регламент за защита на данните и Закона за защита на личните данни;
- ✓ увеличаване ангажираността на Комисията към Европейските надзорни органи във връзка с международното сътрудничество, прилагането на насоки и препоръки, участие на служители в работни групи;
- ✓ нараства дейността по изготвяне на нормативни актове в областта на небанковия финансов сектор и съответно нараства броят на актовете от други области, които имат пряко отражение върху дейността на лицата от небанковия финансов сектор и се разглеждат и съгласуват с оглед синхрон и безпрепятственото им правоприлагане. В тази връзка все по-често се налага включването на експертния капацитет на Комисията;
- ✓ включване на Комисията в електронното правителство чрез осигуряване на оперативна съвместимост между информационните системи на Комисията и тези на централно ниво, с цел предоставяне на административни услуги по електронен път;
- ✓ участие в координационния съвет за подготовка на Република България за членство в еврозоната и сформирана работна група „Небанков финансов сектор“;
- ✓ участие в Национален механизъм за определяне на политиките и за координация в сферата на мерките за борба с изпирането на пари и финансирането на тероризма - Съвета за координация и сътрудничество, създаден с ПМС № 101 от 14 юли 2023 г. (СКС).

²⁰ Директива (ЕС) 2017/828 на Европейския парламент и на Съвета от 17 май 2017 година за изменение на Директива 2007/36/ЕО по отношение на насърчаването на дългосрочната ангажираност на акционерите

²¹ Директива (ЕС) 2016/2341 на Европейския парламент и на Съвета от 14 декември 2016 година относно дейностите и надзора на институциите за професионално пенсионно осигуряване

²² Директива (ЕС) 2016/97 на Европейския парламент и на Съвета от 20 януари 2016 година относно разпространението на застрахователни продукти

²³ Директива (ЕС) 2019/2034 на Европейския парламент и на Съвета от 27 ноември 2019 година относно пруденциалния надзор върху инвестиционните посредници и за изменение на директиви 2002/87/ЕО, 2009/65/ЕО, 2011/61/ЕС, 2013/36/ЕС, 2014/59/ЕС и 2014/65/ЕС

²⁴ Директива (ЕС) 2019/878 на Европейския парламент и на Съвета от 20 май 2019 година за изменение на Директива 2013/36/ЕС по отношение на освободените субекти, финансовите холдинги, финансовите холдинги със смесена дейност, възнагражденията, надзорните мерки и правомощията и мерките за запазване на капитала

²⁵ Директива 2013/36/ЕС на Европейския парламент и на Съвета от 26 юни 2013 година относно достъпа до осъществяването на дейност от кредитните институции и относно пруденциалния надзор върху кредитните институции и инвестиционните посредници, за изменение на Директива 2002/87/ЕО и за отмяна на директиви 2006/48/ЕО и 2006/49/ЕО

²⁶ Директива (ЕС) 2024/790 на Европейския парламент и на Съвета от 28 февруари 2024 година за изменение на Директива 2014/65/ЕС относно пазарите на финансови инструменти

Стратегическа и оперативни цели

С цел постигане на стабилност и доверие във финансовите пазари, през прогнозния период Комисията ще продължи да провежда последователна, прозрачна и предвидима регулаторна политика, както и политика за гарантиране на равни условия за осъществяване на дейност при съблюдаване и гарантиране защитата на правата и интересите на потребителите на небанкови финансови продукти и услуги. Основната цел е поддържане на високи стандарти по отношение процеса на регулиране, основани на ефективно функционираща правна рамка, ясни и предвидими политики, и равнопоставено третиране на субектите от небанковия финансов сектор.

През прогнозния период Комисията ще продължи да осъществява следните функции, насочени към усъвършенстване на регулаторната и надзорна дейност, като отговаря на предизвикателствата в инвестиционния, застрахователния и пенсионноосигурителния сектор, в защита на интересите на потребителите на небанкови финансови услуги:

1. Функция „Регулаторна политика“ – Комисията осъществява регулация върху небанковия финансов сектор, като лицензира или разрешава на желаещи субекти да осъществяват дейност в инвестиционния, застрахователния и осигурителния сектор. Като компетентен орган на държава членка на ЕС, Комисията следи за спазването на задълженията, произтичащи от европейското законодателство в областта на небанковия финансов сектор. Комисията е активен участник в процесите по вземане на решения в работните групи към Европейския орган за ценни книжа и пазари и Европейски орган за застраховане и професионално пенсионно осигуряване, както и в работните групи и комитетите към Европейската комисия.
2. Функция „Надзорна политика“ – Комисията осъществява ефективен риск базиран надзор върху небанковия финансов сектор, което е основна предпоставка за стабилни финансови пазари.
3. Функция „Политика за защита на потребителите на небанкови финансови услуги“ – Комисията защитава интересите на потребителите на небанкови финансови услуги и продукти като идентифицира онези лица, които не спазват законовите си задължения и прилага необходимите законови мерки за превенция и противодействие на недобри практики.
4. Функция „Превенция“ – В качеството си на надзорен и регулаторен орган на небанковия финансов сектор Комисията има първостепенна роля за укрепване на общественото доверие във финансовите пазари и носи отговорност за повишаване на финансовата грамотност на обществото. Активно следи развитието на финансовите иновации и съобразява осъществяваната надзорна и регулаторна дейност с тях.
5. Функция „Взаимодействие“ – За изпълнение на своите функции и правомощия, както и като страна по редица многостранни споразумения, Комисията поддържа ефективно и ползотворно междуведомствено и международно сътрудничество.
6. Функция „Преструктуриране на инвестиционни посредници“ – в качеството си на компетентен орган Комисията за финансов надзор осъществява преглед на планове за възстановяване и изготвя планове за преструктуриране на инвестиционни посредници.

При изграждането на Стратегията за развитие на Комисията за финансов надзор за периода 2025-2027 г. ще бъдат заложени нови стратегически цели и приоритети, които съответстват на динамиката и новите предизвикателства в небанковия финансов сектор. Сред приоритетите на Комисията за прогнозния период ще бъдат регулацията и надзора по отношение на криптоактивите, след съответните изменения в националната правна рамка, касаещи прилагането на Регламент (ЕС) 2022/2554 на Европейския парламент и на Съвета от 14 декември 2022 година относно оперативната устойчивост на цифровите технологии във финансовия сектор и за изменение на регламенти (ЕО) № 1060/2009, (ЕС) № 648/2012, (ЕС) № 600/2014, (ЕС) № 909/2014 и (ЕС) 2016/1011 (Регламент (ЕС) 2022/2554) и Директива (ЕС) 2022/2556 на Европейския парламент и на Съвета от 14 декември 2022 година за изменение на директиви 2009/65/ЕО, 2009/138/ЕО, 2011/61/ЕС, 2013/36/ЕС, 2014/59/ЕС, 2014/65/ЕС, (ЕС) 2015/2366 и (ЕС) 2016/2341 по отношение на оперативната устойчивост на цифровите технологии във финансовия сектор.

В проекта на Закон за пазарите на криптоактиви се предвижда Комисията да бъде национален компетентен орган за целите на регулирането и надзора върху: дейността на доставчиците на услуги за криптоактиви; на издателите на токени, обезпечени с активи и на издателите на криптоактиви, различни от токени, обезпечени с активи или от токени за електронни пари. По този начин ще се осигури единен надзор на всички дейности, свързани с търговията на криптоактиви, което цели да подпомогне ефективното и законосъобразно функциониране на пазара на криптоактиви и неговото бъдещо развитие. Чрез определянето на Комисията като национален компетентен орган се очаква да се осигури надеждна защита на интересите на потребителите на криптоактиви, обезпечаването на условия за развитие на прозрачен и ефективен пазар на криптоактиви, както и ще се гарантира сигурността и надеждността на предлаганите финансови услуги с криптоактиви. Въз основа на спецификите на материята, регулирана с Регламент (ЕС) 2022/2554, с Директива (ЕС) 2022/2556 и видовете финансови субекти, попадащи в обхвата им, се предлагат съответни изменения в ЗКИ, ЗПУПС, ЗПФИ, ЗДКИСДПКИ, Кодекса за застраховането, Кодекса за социално осигуряване, Закона за публичното предлагане на ценни книжа, ЗКФН, Закона за възстановяване и реструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници.

Взаимоотношения с други институции, допринасящи за изпълнение на политиката

Комисията за финансов надзор участва активно в процесите по вземане на решения в работните групи към Европейския орган за ценни книжа и пазари и Европейския орган за застраховане и професионално пенсионно осигуряване, както и в работните групи и комитетите към Европейската комисия.

Като компетентен орган на държава членка на ЕС Комисията поддържа ефективно и ползотворно международно сътрудничество. С участието си при подготовката в изготвяне на позиции и становища за целите на различни европейски форуми Комисията има съществен принос при формирането на защитата на националните интереси в областта на небанковия финансов сектор.

Комисията за финансов надзор осъществява активно взаимодействие с държавните институции, които пряко или косвено влияят върху надзора и ефективното функциониране на финансовите пазари.

Комисията за финансов надзор е член на Консултативния съвет по финансова стабилност, заедно с министъра на финансите и управителя на Българската народна банка. През програмния период се очаква при неговото свикване Комисията да вземе активно участие за изпълнението на задачите му, определени в чл. 31, ал. 3 от Закона за Комисията за финансов надзор (ЗКФН).

Комисията за финансов надзор си взаимодейства с Държавна агенция “Национална сигурност” във връзка с прилагането на ЗМИП и ЗМФТ.

Във връзка с осъществяване на надзорната си дейност, Комисията си взаимодейства с Българската народна банка, а също и с Националната агенция за приходите.

Комисията за финансов надзор си сътрудничи и с Агенцията по вписванията с цел извършване на електронен обмен на данни между двете институции.

Сключено е и споразумение с Изпълнителна агенция „Главна инспекция по труда“ на основание § 2 от заключителните разпоредби на Наредбата за процедурите за обмен на информация и сътрудничество между държавните органи, участващи в защитата на лицата, работещи по трудово правоотношение, подали съобщения за нарушения, свързани с пазарни злоупотреби с финансови инструменти.

Комисията за финансов надзор поддържа и задълбочава сътрудничеството си с държавни структури, браншови асоциации на поднадзорните на Комисията лица и други заинтересовани лица предвид подготвяните промени в нормативната уредба и възникнали практически проблеми при прилагането ѝ. Комисията за финансов надзор осъществява активно сътрудничество с браншови асоциации - Българската асоциация на лицензираните инвестиционни посредници, Българската асоциация на управляващите дружества, Асоциация на банките в България, Българската асоциация на дружествата за допълнително пенсионно осигуряване, Асоциацията на индустриалния капитал в България, Асоциацията на директорите за връзки с инвеститорите в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители, Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори и др.

Във връзка с работата на ESMA, EIOPA, както и с Европейския съвет за системен риск, в чиито дейности Комисията взема активно участие, през прогнозния период ще се осъществява все по-интензивен обмен на информация и все по-тясно сътрудничество с тези органи в изпълнение на изисквания за предоставяне на информация за продуктите и услугите на българския пазар.

IV. ОСНОВНИ ПАРАМЕТРИ НА ПРОЕКТОБЮДЖЕТА ЗА 2025 Г. И НА АКТУАЛИЗИРАНАТА БЮДЖЕТНАТА ПРОГНОЗА ЗА ПЕРИОДА 2026-2028 Г. В ПРОГРАМЕН ФОРМАТ

IV.1. ПРИХОДИ

В приходната част на проектобюджета за 2025 г. и актуализираната прогноза за периода 2026-2028 г. са планирани постъпления от неданъчни приходи, в т.ч. такси, съгласно чл. 27, ал. 1 от Закона за Комисията за финансов надзор (ЗКФН), размерите на които са определени в Тарифа за таксите, събирани от Комисията - Приложение към чл. 27, ал.1 от ЗКФН, глоби, имуществени санкции и наказателни лихви. Постъпленията от наложените глоби и имуществени санкции постъпват по бюджета на Комисията, но съгласно чл. 28, ал. 4 от ЗКФН се отчитат като вноска в Централния бюджет.

ПРИХОДИ (в хил. лв.)	<i>Проект 2025 г.</i>	<i>Прогноза 2026 г.</i>	<i>Прогноза 2027 г.</i>	<i>Прогноза 2028 г.</i>
Общо приходи:	25 900,0	27 400,0	27 800,0	28 200,0
<i>Данъчни приходи</i>	0.0	0.0	0.0	0.0
<i>Неданъчни приходи</i>	25 900,0	27 400,0	27 800,0	28 200,0
Приходи и доходи от собственост	0.0	0.0	0.0	0.0
Приходи от държавни такси	22 900,0	24 400,0	24 800,0	25 200,0
Глоби, санкции и наказателни лихви	3 000,0	3 000,0	3 000,0	3 000,0
<i>Други</i>				

IV.2. РАЗХОДИ

Разходите по бюджетна програма „Подобряване на регулацията и надзора на небанковия сектор“ са представени в таблици по години и обхващат периода– 2022-2028 г. Комисията няма администрирани разходи, а във ведомствените разходи са отчетени и планирани средства за персонал (заплати, възнаграждения, осигурителни вноски), текуща издръжка, членски внос в Европейски надзорни органи и международни организации и капиталови разходи. За периода 2022-2024 г. са отчетени и планирани ведомствени разходи по други бюджети и сметки за средства от ЕС във връзка със сключен договор № BG05SFOP001-1.011-0001-C01/23.07.2020 г., допълнително споразумение № 1/18.01.2023 г., допълнително споразумение № 2/01.09.2023 и допълнително споразумение № 3/10.05.2024 между Управляващия орган на Оперативна програма „Добро управление“ (ОПДУ) и Комисията за финансов надзор за предоставяне на безвъзмездна финансова помощ по Оперативна програма „Добро управление“, съфинансирана от Европейския съюз чрез Европейския социален фонд по процедура BG05SFOP001-1.011 за изпълнение на проект „Изграждане на Единна информационна система (ЕИС) за нуждите на Комисията за финансов надзор“.

Описание на разходите

Код*	ФУНКЦИОНАЛНА ОБЛАСТ И БЮДЖЕТНА ПРОГРАМА (Отчет 2022 г.) (в хил. лв.)	Консолидирани разходи			Ведомствени разходи			Администрирани разходи		
		Общо разходи	По бюджета на ПРБ	По други бюджети и сметки за средства от ЕС	Общо ведомствени	По бюджета на ПРБ	По други бюджети и сметки за средства от ЕС	Общо администрирани	По бюджета на ПРБ	По други бюджети и сметки за средства от ЕС
4700.00.00	Общо разходи	20 831,2	19 871,4	959,8	20 831,2	19 871,4	959,8	0,0	0,0	0,0
4700.01.00	Функционална област: РЕГУЛАЦИЯ И НАДЗОР НА НЕБАНКОВИЯ ФИНАНСОВ СЕКТОР	20 831,2	19 871,4	959,8	20 831,2	19 871,4	959,8	0,0	0,0	0,0
4700.01.01	Бюджетна програма: ПОДОБРЯВАНЕ НА РЕГУЛАЦИЯТА И НАДЗОРА НА НЕБАНКОВИЯ ФИНАНСОВ СЕКТОР	20 831,2	19 871,4	959,8	20 831,2	19 871,4	959,8	0,0	0,0	0,0

Код*	ФУНКЦИОНАЛНА ОБЛАСТ И БЮДЖЕТНА ПРОГРАМА (Отчет 2023 г.) (в хил. лв.)	Консолидирани разходи			Ведомствени разходи			Администрирани разходи		
		Общо разходи	По бюджета на ПРБ	По други бюджети и сметки за средства от ЕС	Общо ведомствени	По бюджета на ПРБ	По други бюджети и сметки за средства от ЕС	Общо администрирани	По бюджета на ПРБ	По други бюджети и сметки за средства от ЕС
4700.00.00	Общо разходи	25 347,2	21 763,2	3 584,0	25 347,2	21 763,2	3 584,0	0,0	0,0	0,0
4700.01.00	Функционална област: РЕГУЛАЦИЯ И НАДЗОР НА НЕБАНКОВИЯ ФИНАНСОВ СЕКТОР	25 347,2	21 763,2	3 584,0	25 347,2	21 763,2	3 584,0	0,0	0,0	0,0
4700.01.01	Бюджетна програма: ПОДОБРЯВАНЕ НА РЕГУЛАЦИЯТА И НАДЗОРА НА НЕБАНКОВИЯ ФИНАНСОВ СЕКТОР	25 347,2	21 763,2	3 584,0	25 347,2	21 763,2	3 584,0	0,0	0,0	0,0

Код*	ФУНКЦИОНАЛНА ОБЛАСТ И БЮДЖЕТНА ПРОГРАМА (Закон за 2024 г.) (в хил. лв.)	Консолидирани разходи			Ведомствени разходи			Администрирани разходи		
		Общо разходи	По бюджета на ПРБ	По други бюджети и сметки за средства от ЕС	Общо ведомствени	По бюджета на ПРБ	По други бюджети и сметки за средства от ЕС	Общо администрирани	По бюджета на ПРБ	По други бюджети и сметки за средства от ЕС
4700.00.00	Общо разходи	22 006,7	21 050,4	956,3	22 006,7	21 050,4	956,3	0,0	0,0	0,0
4700.01.00	Функционална област: РЕГУЛАЦИЯ И НАДЗОР НА НЕБАНКОВИЯ ФИНАНСОВ СЕКТОР	22 006,7	21 050,4	956,3	22 006,7	21 050,4	956,3	0,0	0,0	0,0
4700.01.01	Бюджетна програма: ПОДОБРЯВАНЕ НА РЕГУЛАЦИЯТА И НАДЗОРА НА НЕБАНКОВИЯ ФИНАНСОВ СЕКТОР	22 006,7	21 050,4	956,3	22 006,7	21 050,4	956,3	0,0	0,0	0,0

Код*	ФУНКЦИОНАЛНА ОБЛАСТ И БЮДЖЕТНА ПРОГРАМА (Проект за 2025 г.) (в хил. лв.)	Консолидирани разходи			Ведомствени разходи			Администрирани разходи		
		Общо разходи	По бюджета на ПРБ	По други бюджети и сметки за средства от ЕС	Общо ведомствени	По бюджета на ПРБ	По други бюджети и сметки за средства от ЕС	Общо администрирани	По бюджета на ПРБ	По други бюджети и сметки за средства от ЕС
4700.00.00	Общо разходи	28 379,2	25 592,7	2 786,5	28 379,2	25 592,7	2 786,5	0,0	0,0	0,0
4700.01.00	Функционална област: РЕГУЛАЦИЯ И НАДЗОР НА НЕБАНКОВИЯ ФИНАНСОВ СЕКТОР	28 379,2	25 592,7	2 786,5	28 379,2	25 592,7	2 786,5	0,0	0,0	0,0
4700.01.01	Бюджетна програма: ПОДОБРЯВАНЕ НА РЕГУЛАЦИЯТА И НАДЗОРА НА НЕБАНКОВИЯ ФИНАНСОВ СЕКТОР	28 379,2	25 592,7	2 786,5	28 379,2	25 592,7	2 786,5	0,0	0,0	0,0

Код*	ФУНКЦИОНАЛНА ОБЛАСТ И БЮДЖЕТНА ПРОГРАМА (Прогноза за 2026 г.)	Консолидирани разходи	Ведомствени разходи	Администрирани разходи
------	---	-----------------------	---------------------	------------------------

	(в хил. лв.)	Общо разходи	По бюджета на ПРБ	По други бюджети и сметки за средства от ЕС	Общо ведомствени	По бюджета на ПРБ	По други бюджети и сметки за средства от ЕС	Общо администрирани	По бюджета на ПРБ	По други бюджети и сметки за средства от ЕС
4700.00.00	Общо разходи	27 931,3	26 797,3	1 134,0	27 931,3	26 797,3	1 134,0	0,0	0,0	0,0
4700.01.00	Функционална област: РЕГУЛАЦИЯ И НАДЗОР НА НЕБАНКОВИЯ ФИНАНСОВ СЕКТОР	27 931,3	26 797,3	1 134,0	27 931,3	26 797,3	1 134,0	0,0	0,0	0,0
4700.01.01	Бюджетна програма: ПОДОБРЯВАНЕ НА РЕГУЛАЦИЯТА И НАДЗОРА НА НЕБАНКОВИЯ ФИНАНСОВ СЕКТОР	27 931,3	26 797,3	1 134,0	27 931,3	26 797,3	1 134,0	0,0	0,0	0,0

Описание на финансирането на консолидираните разходи

Финансиране на консолидираните разходи, обхванати в програмния бюджет (хил. лв.)	Проект 2025 г.	Прогноза 2026 г.	Прогноза 2027 г.	Прогноза 2028 г.
Общо консолидирани разходи:	28 379,2	28 386,6	27 929,4	27 931,3
Общо разчетено финансиране:	28 379,2	28 386,6	27 929,4	27 931,3
<i>Бюджет на ПРБ</i>	25 592,7	26 610,1	26 661,4	26 797,3
<i>Други бюджети и сметки за средства от ЕС, в т.ч. от:</i>	2 786,5	1 776,5	1 268,0	1 134,0
• Централен бюджет, в т.ч.:				
<i>Държавни инвестиционни заеми</i>				
<i>Капиталови разходи по Национална инвестиционна програма</i>	2 786,5	1 776,5	1 268,0	1 134,0
• Сметки за средства от Европейския съюз (СЕС на НФ и на ДФЗ)				
• Други програми и инициативи, по които Република България е страна-партньор, за които се прилага режимът на сметките за средства от Европейския съюз				
• Други програми и други донори по бюджета на ПРБ				
• Други бюджетни организации, включени в консолидираната фискална програма				
• Други (в т.ч. и предоставените трансфери с положителен знак)				

V. ОПИСАНИЕ НА БЮДЖЕТНИТЕ ПРОГРАМИ И РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ ПО ВЕДОМСТВЕНИ И АДМИНИСТРИРАНИ РАЗХОДИ

4700.01.01 БЮДЖЕТНА ПРОГРАМА: ПОДОБРЯВАНЕ НА РЕГУЛАЦИЯТА И НАДЗОРА НА НЕБАНКОВИЯ ФИНАНСОВ СЕКТОР

Цели на бюджетната програма

В периода 2025 - 2028 г. Комисията ще продължи да осъществява регулация и надзор на:

- ✓ българските финансови пазари, които са част от единния европейски пазар;
- ✓ лицата, за които Република България е държава членка по произход и които осъществяват дейност в други държави членки;
- ✓ лицата от други държави-членки, които извършват дейност на територията на Република България по линия на единния европейски паспорт;
- ✓ трансгранични групи, холдинги, когато Комисията е консолидиращ надзорник, като прилага предимствата на обединения надзор.

Комисията за финансов надзор ще продължи да полага необходимите усилия за постигане на законоустановените цели:

- ✓ осигуряване на стабилност, прозрачност и доверие на финансовите пазари, включително чрез правила и системи за управление на рисковете на тези пазари;
- ✓ осигуряване на адекватна и стабилна инфраструктура на финансовите пазари;
- ✓ защита на интересите на инвеститорите, застрахованите и осигурените лица.

Функция „Регулаторна политика“ включва предоставянето на следните услуги:

„Обща регулаторна дейност“, „Прилагане на регулаторните режими в областта на небанковия финансов сектор“, „Поддържане регистрите на КФН“.

Осъществяването на услугата **„Обща регулаторна дейност“** изисква извършване на задълбочен анализ на регулаторната рамка и изготвяне на предложения за промени в нормативната уредба с цел усъвършенстване на финансовите регулации и прилагане на добри практики в регулаторната дейност (разработване на проекти на закони и подзаконовни нормативни актове, практики, писмени указания и становища, свързани с тълкуването и прилагането на нормативната уредба).

Услугата **„Прилагане на регулаторните режими в областта на небанковия финансов сектор“** включва разглеждане на заявления и изготвяне на проекти на индивидуални административни актове спрямо поднадзорни лица, подлежащи на регистрационен режим, разглеждане на уведомления (нотификации) във връзка с трансгранично извършване на дейност по линията на единен европейски паспорт и разглеждане на документи, които не подлежат на одобрителен режим, но се проверяват от гледна точка на тяхното съответствие/привеждане в съответствие с регулаторните изисквания.

Изготвянето на проекти на разпореждания за подлежащи на вписване обстоятелства във водените от Комисията регистри, както и вписването в регистрите на Комисията на обстоятелства относно поднадзорни на Комисията лица, за които не се издават индивидуални административни актове относно регистрацията им (напр. вписване на застрахователни агенти, вписване на посредници, предлагащи застрахователни продукти като допълнителна дейност, вписване на промени относно такива застрахователни посредници), вписване на одитираните годишни финансови отчети за съответната година на ФДПО и ФИП, управлявани от пенсионноосигурителните дружества и др.) са дейности по предоставяне на **услугата „Поддържане регистрите на КФН“.**

Функция „Надзорна политика“ включва осъществяването на услугите **„Дистанционен надзор“** и **„Проверки на място“.**

Услугата „Дистанционен надзор“ включва следните дейности:

- ✓ Извършване на проверка за законосъобразно упражняване на дейността на поднадзорните на Комисията лица на база ежедневно/периодично представяна информация;
- ✓ Извършване на анализ и оценка на данни, факти и обстоятелства с цел установяване законосъобразността на дейността на поднадзорните на Комисията лица;
- ✓ Проверки по жалби, запитвания и сигнали;
- ✓ Съставяне на актове за установяване на административно нарушение (АУАН);
- ✓ Извършване на оценка на количествени и качествени показатели за предприемане на своевременни надзорни действия и проследяване на комплексната оценка на рисковия профил на поднадзорните лица;

- ✓ Предприемане на действия (производства) във връзка със събиране на вземанията на Комисията;
- ✓ Сключване на споразумения; издаване на наказателни постановления (НП), резолюции за прекратяване и предупреждения;
- ✓ Изготвяне на решения за прилагане на принудителната административна мярка (ПАМ).

Услугата „Проверки на място“ включва осъществяването на следните дейности:

- ✓ Проверка и оценка на ефективността на дейността на поднадзорните лица и нейното съответствие с регулаторните изисквания;
- ✓ Извършване на съвместни проверки с други държавни органи;
- ✓ Съставяне на актове за установяване на административни нарушения;
- ✓ Извършване на комплексна оценка и определяне на рисковия профил на поднадзорните лица.

Функция „Политика по анализ и оценка на рисковете на финансовите пазари, усъвършенстване на надзорната практика и защита интересите на инвеститорите, застрахованите и осигурените лица“ и функция „Превенция“ включват предоставянето на услугите „Анализ и оценка на небанковия финансов сектор и финансова стабилност“, „Финансова грамотност и предоставяне на информация за потребителите на финансови услуги“.

Услугата „Анализ и оценка на небанковия финансов сектор и финансова стабилност“ включва следните дейности:

- ✓ Изготвяне на анализи на финансовите пазари и преглед на рисковете на небанковия финансов сектор и прогнози относно дейността на поднадзорните лица;
- ✓ Своевременна обработка и разглеждане на сигнали, жалби и запитвания;
- ✓ Изготвяне на анализи и публикации;
- ✓ Поддържане на ползотворен диалог с други институции, браншови организации и други заинтересовани лица;
- ✓ Проучване на пазара на финансовите иновации, даване на консултации чрез Innovation hub.

Услугата „Финансова грамотност и предоставяне на информация за потребителите на финансови услуги“ включва извършването на следните дейности:

- ✓ Поддържане база от статистически данни, необходими за извършване на анализ и оценка на дейността на поднадзорните лица;
- ✓ Периодично отчитане дейността на Комисията и публикуване на статистически данни;
- ✓ Организиране и участие в семинари, информационни кампании, образователни програми относно въпроси, свързани с функционирането на небанковия финансов сектор.

Функция „Взаимодействие“ включва предоставянето на следните услуги:

- ✓ Участие в процеса на изпълнение на задълженията и мерките, произтичащи от членството на България в ЕС и в други международни организации;
- ✓ Участие в процеса на вземане на решения на ЕС при формирането и изпълнението на политиките в областта на небанковия финансов сектор за налагане на единни правила за всички пазарни участници;
- ✓ Участие в работата на европейските надзорни органи, част от Европейската система за финансов надзор, при изготвянето на нови и актуализирането на действащите надзорни политики на ЕС.

Функция „Дейности по възстановяване и реструктуриране на инвестиционни посредници“ включва предоставянето на следните услуги:

- ✓ Установяване на пречки пред възможността за реструктуриране на инвестиционните посредници;
- ✓ Подпомагане на дейностите по реструктуриране на инвестиционните посредници.

За осъществяване на горепосочените услуги е необходимо да бъде извършен преглед на плановете за възстановяване на инвестиционните посредници, да бъдат коригирани плановете за възстановяване на инвестиционните посредници, да бъдат изготвени плановете за реструктуриране и да бъде определен размерът на годишните вноски на инвестиционните посредници във Фонда за реструктуриране на инвестиционни посредници (ФПИП).

Осъществените дейности, свързани с изпълнението на функциите на Комисията по бюджетната програма, се измерват чрез показателите за изпълнение, посочени в следващата таблица.

Целеви стойности по показателите за изпълнение

Показатели за изпълнение	Мерна единица	Целева стойност			
		Проект 2025 г.	Прогноза 2026 г.	Прогноза 2027 г.	Прогноза 2028 г.
4700.01.01 Бюджетна програма „ПОДОБРЯВАНЕ НА РЕГУЛАЦИЯТА И НАДЗОРА НА НЕБАНКОВИЯ ФИНАНСОВ СЕКТОР.“					
1. Извършване на анализ на регулаторната рамка и изготвяне на предложения за промени в нормативната уредба с цел усъвършенстване на финансовите регулации и прилагане на добри практики в регулаторната дейност	Брой	27	27	27	27
1.1. Изготвени предложения за изменение и допълнение на нормативни актове и приети подзаконовни нормативни актове	Брой	8	8	8	8
1.2. Изготвени предложения за издаване на общи административни актове, практики и указания по прилагането и тълкуването на нормативната уредба	Брой	9	9	9	9
1.3. Приети за прилагане насоки на европейските надзорни органи	Брой	10	10	10	10
2. Участие в процеса на изпълнение на задълженията и мерките, произтичащи от членството на България в ЕС и в други международни организации	Брой	236	236	236	236

2.1. Изготвяне на проекти на позиции/становища и участие в заседания на консултативни комитети и работни групи към ЕК във връзка с изпълнение на задълженията и мерките, произтичащи от членството на България в ЕС	Брой	10	10	10	10
2.2. Изготвяне на проекти на позиции/становища и участие в срещи на междуведомствените работни групи към Съвета по европейските въпроси във връзка с изпълнение на задълженията и мерките, произтичащи от членството на България в ЕС	Брой	78	78	78	78
2.3 Изготвяне на проекти на позиции/становища във връзка с изпълнение на задълженията и мерките, произтичащи от членството на България в ESRB	Брой	98	98	98	98
2.4. Изготвяне на проекти на позиции/становища и участие в срещи на междуведомствените работни групи във връзка с присъединяването на България към Организацията за икономическо сътрудничество и развитие	Брой	50	50	50	50
3. Участие в процеса на вземане на решения на ЕС при формирането и изпълнението на политиките в областта на небанковия финансов сектор за налагане на единни правила за всички пазарни участници	Брой	54	54	54	54
3.1 Участие във форуми и работни групи в процеса на вземане на решения на ЕС	Брой	24	24	24	24
3.2. Участие в консултативни комитети или сътрудничество с други международни и европейски органи и институции	Брой	30	30	30	30
4. Участие в работата на европейските надзорни органи, част от Европейската система за финансов надзор, при изготвянето на нови и актуализирането на действащите надзорни политики на ЕС	Брой	790	790	790	790
4.1 Участие в заседания на европейските надзорни органи, произтичащи от членството на България в ЕС	Брой	200	200	200	200
4.2. Изготвяне на позиции /становища/ и във връзка с действащите надзорни политики на ЕС	Брой	500	500	500	500
4.3 Изготвяне на отговори на искания за информация/въпросници/ анализи/предоставяне на статистически данни	Брой	90	90	90	90
5. Участие в колегиуми за групов надзор в областта на застраховането	Брой	20	20	20	20
6. Разглеждане на заявления и изготвяне на проекти на индивидуални административни актове в производствата по издаване на лицензии, разрешения, одобрения, признаване на правоспособност, утвърждаване на образци на документи и др.	Брой	1403	1394	1431	1443
6.1. Разглеждане на заявления и изготвяне на проекти на индивидуални административни актове във връзка с производствата по издаване на лицензии, разрешения или одобрения	Брой	772	749	773	776
6.2 Разглеждане на заявления и изготвяне на проекти на индивидуални административни актове спрямо поднадзорни лица, подлежащи на регистрационен режим	Брой	17	17	17	13
6.3 Разглеждане на уведомления (нотификации) във връзка с трансгранично извършване на дейност по линията на единен европейски паспорт	Брой	456	466	473	486

6.3.1. Разглеждане на уведомления от поднадзорни на Комисията лица за извършване на трансгранична дейност в други държави членки на ЕС или на ЕИП;	Брой	26	33	36	43
6.3.2. Разглеждане на уведомления от надзорни органи на други държави членки на ЕС или ЕИП относно намерението на техни поднадзорни лица да извършват трансгранична дейност на територията на България	Брой	430	433	437	443
6.4 Разглеждане на документи, които не подлежат на одобрителен режим, но се проверяват от гледна точка на тяхното съответствие/привеждане в съответствие с регулаторните изисквания	Брой	158	162	168	168
6.5 Одобряване и утвърждаване на биометрични таблици и технически лихвен процент	Брой	2	2	2	2
6.6 Определяне на минимална доходност от управлението на активите на задължителните пенсионни фондове	Брой	8	8	8	8
7. Вписване в регистрите на КФН	Брой	19458	19713	20014	20137
7.1 Изготвяне на проекти на разпоредения за подлежащи на вписване обстоятелства във водените от КФН регистри	Брой	680	700	741	754
7.2 Вписване на обстоятелства в регистрите на КФН	Брой	18778	19013	19273	19383
8. Извършване на дистанционни проверки за законосъобразно упражняване на дейността на поднадзорните на КФН лица	Брой	47 227	46 927	46 778	47 376
9. Извършване на анализ и оценка на данни, факти и обстоятелства с цел установяване законосъобразността на дейността на поднадзорните на КФН лица	Брой	317	317	317	317
10. Установени административни нарушения	Брой	540	540	540	540
11. Предприети мерки във връзка със събиране на вземанията на КФН	Брой	340	320	300	290
12. Наложени административни наказания с наказателни постановления (НП)	Брой	385	385	395	395
13. Наложени административни наказания със споразумения	Брой	87	87	82	82
13.1. Мотивирани постановления по чл. 58г, ал. 13 от ЗАНН	Брой	3	3	3	3
13.2. Предупреждения по чл. 28 от ЗАНН	Брой	66	61	51	51
13.3. Резолюции за прекратяване по чл. 54 от ЗАНН (РП)	Брой	20	20	20	20
13.4. Изготвени становища по постъпили жалби срещу НП, РП и предупреждения	Брой	100	100	100	100
14. Изготвени решения за прилагане на ПАМ	Брой	37	35	32	30
15. Извършване на комплексна оценка и определяне на рисковия профил на поднадзорните лица на база оценка на количествени и качествени показатели	Брой	127	127	127	127
16. Извършване на проверки на място	Брой	80	79	78	78
17. Изготвяне на анализи на финансовите пазари и преглед на рисковете на небанковия финансов сектор и прогнози относно дейността на поднадзорните лица	Брой	9	9	9	9
18. Разглеждане на сигнали, жалби, запитвания или медийни публикации	Брой	1627	1607	1597	1582

18.1 изготвяне на становища и/или отговори по жалби	Брой	1200	1200	1200	1200
18.2 изготвяне на отговори по запитвания и сигнали	Брой	426	406	396	381
18.3 изготвени материали/становища във връзка с публикации относно дейността на комисията и нейните органи	Брой	0	0	0	0
18.4 жалби по административен ред	Брой	1	1	1	1
19. Сътрудничество с институции, браншови организации и други. Проучване на пазара на финансовите иновации, даване на консултации чрез Innovation hub	Брой	9	9	9	9
19.1 Консултации в Innovation hub	Брой	4	4	4	4
19.2 Участие във форуми и срещи	Брой	4	4	4	4
19.3 Консултации по проучване на пазара на финансовите иновации	Брой	1	1	1	1
20. Изготвяне и публикуване на статистическа информация, анализи и публикации относно дейността на поднадзорните на КФН лица	Брой	37	37	37	37
21. Дейности по възстановяване и реструктуриране на инвестиционни посредници	Брой	57	48	57	48
21.1. Преглед на плановете за възстановяване на инвестиционните посредници както и на коригираните плановете за възстановяване на инвестиционните посредници	Брой	19	10	19	10
21.2 Изготвяне на плановете за реструктуриране	Брой	19	19	19	19
21.3. Определяне на годишни вноски на инвестиционните посредници в ФПИП	Брой	19	19	19	19
22. Периодично отчитане дейността на КФН	Брой	13	13	13	13
23. Организиране и участие в семинари, информационни кампании, образователни програми относно въпроси, свързани с функционирането на небанковия финансов сектор	Брой	15	15	15	17
23.1 Проведени семинари	Брой	3	3	3	4
23.2 Изготвени информационни образователни материали	Брой	12	12	12	13

Във връзка с т. 1. Извършване на анализ на регулаторната рамка и изготвяне на предложения за промени в нормативната уредба с цел усъвършенстване на финансовите регулации и прилагане на добри практики в регулаторната дейност е необходимо да бъде посочено, че за прогнозния период се предвиждат промени в нормативната уредба, продиктувани от промени в европейското законодателство, които Република България има задължение да въведе в националното законодателство - изменения в нормативната уредба, която регламентира дейността на Комисията и участниците на финансовите пазари, върху които осъществява надзор, както и

поставяне на нови цели при изграждането на правната регулация. Значителна част от тези актове касаят дейността на поднадзорни лица на трите управления на Комисията, с оглед на което е необходимо формиране на общ подход във връзка с извършването на изменения в нормативната уредба.

По отношение на **т. 2 Участие в процеса на изпълнение на задълженията и мерките, произтичащи от членството на България в ЕС и в други международни организации** е отразена дейността на Комисията за предстоящите четири години във връзка с членството на държавата в ЕС и в други международни организации. За периода 2025 – 2028 г. по отношение изготвяне на проекти на позиции/становища и участие в заседания на консултативни комитети и работни групи към ЕК във връзка с изпълнение на задълженията и мерките, произтичащи от членството на България в ЕС, са заложили 10 участия в заседания и позиции/становища годишно. Комисията за финансов надзор взема участие в срещи на Експертната група по банково дело, платежни системи и застраховане към Европейската комисия (формат застраховане), като експерти подготвят отговори и становища по различни въпроси, разглеждани в структурите на ЕК.

Предвидено е изготвянето на проекти на позиции/становища и участието в срещи на междуведомствените работни групи, в които има представители на Комисията, към Съвета по европейските въпроси във връзка с изпълнение на задълженията и мерките, произтичащи от членството на България в ЕС.

За изготвянето на проекти на позиции/становища и участие в срещи на междуведомствените работни групи във връзка с присъединяването на България към Организацията за икономическо сътрудничество и развитие (ОИСР) са заложили по 30 дейности на година. Това число включва както няколко физически срещи/конферентни разговори, така и всякакъв вид сътрудничество с други институции и принос на Комисията по предоставянето на становища, попълването на въпросници и други. Към настоящия момент Комисията продължава активно да взема участие в процеса по присъединяване на Република България към ОИСР, като взема участие и в заседания на комитети на международната организация. Комисията за финансов надзор се занимава активно с работата по прегледите в рамките на Комитета по финансови пазари, Комитета по застраховане и частно пенсионно осигуряване и Комитета по корпоративно управление. В тази връзка създадената работна група в рамките на Комисията, с цел изпълняване на задачите, попадащи в компетенциите на българския надзорен орган по отношение на присъединяването на България към ОИСР, през следващите години ще продължи системно да се занимава с попълването на въпросници, подаване на информация и коментари по отношение на различните етапи по присъединяването, а в случай на приключен преглед от страна на някой комитет, представители на регулатора ще продължават да вземат активно участие в заседанията на работните структури на ОИСР. Комисията за финансов надзор ще продължи да взема участие и при защитата на националните позиции на България по теми, попадащи в компетенциите на българския надзорен орган.

Във връзка с участието в процеса на вземане на решения на ЕС при формирането и изпълнението на политиките в областта на небанковия финансов сектор за налагане

на единни правила за всички пазарни участници за периода 2025 г. - 2028 г. е прогнозирано участие от страна на Комисията по отношение на предоставянето на становища и подпомагането на МФ (в качеството му на водещо ведомство) по теми, попадащи в компетенциите на българския регулаторен орган.

В прогнозата за следващия период е взето предвид и участието в консултативни комитети или сътрудничество с други международни и европейски органи и институции. По този показател са заложили 30 дейности на година, тъй като представители на Комисията вземат участие в работата на Международната организация на комисиите по ценни книжа (IOSCO), Международната асоциация на застрахователните надзори (IAIS), Международната организация на пенсионните надзори (IOPS) и други.

По отношение на участието в работата на европейските надзорни органи, част от Европейската система за финансов надзор, при изготвянето на нови и актуализирането на действащите надзорни политики на ЕС броят позиции и становища, както и броят въпросници за 2025 – 2028 г. към настоящия момент се запазва на заложеното ниво от предходните години. Прогнозните числа са посочени на база резултатите от последните отчетни периоди и на база прогнозите, направени от европейските институции. В последните години заседанията на ESMA и на EIOPA се провеждаха основно чрез телеконферентни разговори, като всяка работна структура има и по няколко присъствени срещи. За предстоящите години е предвидено представители на Комисията да вземат участие на място както на ниво Съвет на надзорниците на ESMA и EIOPA, така и на ниво работни групи. Останалите заложили срещи са предвидени за провеждане в онлайн среда. Взети са предвид и евентуални бъдещи извънредни събития, които не са сред предварително планираните от европейските органи. Възможно е броят на заседанията, в които Комисията ще участва през прогнозния период, да нарасне. За следващите години по отношение на позиции и становища е заложило числото 500, като то обаче включва не само документите, които се подготвят за срещите на най-високо ниво на ESMA и EIOPA – тези на Съветите на надзорниците, но също така и такива за заседания на работните групи на двата регулаторни органа, които също зачестяват с оглед обсъждането на множество технически казуси по отношение на надзорните политики на ЕС. Като се има предвид, че на година се провеждат около 12 заседания на Съветите на надзорниците, съответно с дневен ред за среща от около 25 точки, за всяка от които се изготвя позиция, 300 позиции на година от заложените 500 са за заседанията на най-високо ниво. Останалите позиции се изготвят или за участията в работните групи, или са отговори по писмени процедури на двата надзорни органа. Броят на отговорите на искания за информация, въпросниците, анализите и статистическите данни се запазва такъв, какъвто е заложен в последните прогнозни документи.

Освен гореизложеното, Комисията участва в работата на няколко работни групи към Европейския банков орган, като това също е взето предвид при изготвянето на прогнозната информация по показателите.

По отношение на т. 5 „Участие в колегиуми за групов надзор в областта на застраховането“ от показателите за изпълнение по бюджетните програми Комисията

си сътрудничи с други надзорни органи, компетентни за надзора на отделните застрахователи или презастрахователи в рамките на група.

За периода 2025 г. - 2028 г. се предвиждат общо 20 срещи годишно, в това число 12 надзорни колегиуми на застрахователните групи и 8 надзорни колегиуми във връзка с изпълнение на решението за прилагане на Насоките за колегиите за борба с изпирането на пари и финансирането на тероризма на Европейските надзорни органи (ЕНО) (JS 2019 81), касаещи сътрудничеството и обмена на информация за целите на Директива (ЕС) 2015/849 между компетентните органи, упражняващи надзор върху кредитните и финансовите институции, от страна на Комисията.

Във връзка с т. 6. **Разглеждане на заявления и изготвяне на проекти на индивидуални административни актове в производствата по издаване на лицензи, разрешения, одобрения, признаване на правоспособност, утвърждаване на образци на документи и др.** следва да бъде посочено, че заложените стойности се повишават плавно, което е породено от постепенното увеличаване на броя на поднадзорните лица.

По т. 6.1. от управление „Надзор на инвестиционната дейност“ са предвидени за всяка година от прогнозния период:

- 1 лиценз за ДСИЦ;
- 1 решения за доброволно прекратяване на ДСИЦ;
- 2 решения за издаване на одобрения за замяна на банка-депозитар на ДСИЦ;
- 20 решения за издаване на одобрения на промени в устав на ДСИЦ;
- 5 решения за издаване на одобрения възлагането на дейности на трето лице по чл. 27, ал. 4 от ЗДСИЦДС;
- 7 решения за издаване на одобрения на изменения и допълнения в договор за възлагане на дейности на трето лице по чл. 27, ал. 4 от ЗДСИЦДС;
- 17 решения за издаване на одобрения на членове на Съвета на директорите/прокуристи на ДСИЦ;
- 2 решения за издаване на одобрения на промени в Правилата за управление на риска на ДСИЦ;
- 1 лиценз на дружество за секюритизация само през 2025 г.;
- 1 лиценз за извършване на дейност като агент за ОПС съответствие само през 2024 г.
- 27 решения по производства за разглеждане на различните видове проспекти;
- 2 решения за одобрения на допълнения към проспекти;
- 5 докладни записки и 5 писма във връзка със задълженията на Комисията по Делегиран Регламент (ЕС) 2017/587 и Делегиран Регламент (ЕС) 2017/588;
- 35 решения и писма, свързани с производства по разглеждане на търгово предложение/предложение за изкупуване/предложения за обратно изкупуване на акции;
- 10 решения, свързани с вписване/отписване на публично дружество/емитент на ценни книжа или емисии ценни книжа;
- 2 решения за преобразуване с участието на публично дружество;

- 8 решения за признаване на придобита квалификация за упражняване на дейност като брокер на финансови инструменти или като инвестиционен консултант;
- около 80 обработени и подготвени различни вътрешни и външни документи и материали (заявления за допускане до изпит, предложения за заседания, писма за допълнителни документи, прессъобщения и писма до кандидатите, списъци, сертификати и др.), свързани с провеждането на изпити за придобиване на право за упражняване на дейност като брокер на финансови инструменти и/или инвестиционен консултант;
- около 100 писма за допълнителна информация/документи по различните производства.
- 1 производство за издаване на лиценз за инвестиционен посредник (ИП);
- 1 производство за разширяване на лиценз на ИП;
- 1 производство за издаване на разрешение по чл. 9, ал. 2 от ЗПФИ;
- 15 производства за одобрение на членове на управителен и контролен орган на ИП;
- 9 производства за оценка дали е налице основание за прилагане на изключението по чл. 5, ал. 1, т. 10 от ЗПФИ;
- 1 производство за одобрение на Правилника на „БФБ“ АД;
- 1 производство за издаване на лиценз на управляващо дружество (УД);
- 25 производства за одобрение на членове на управителен и контролен орган на УД;
- 2 производства за издаване на разрешение за организиране и управление на договорен фонд (ДФ);
- 140 производства за одобрение по чл. 18 от ЗДКИСДПКИ;
- 1 производство за замяна на банка депозитар на ДФ;
- 15 производства за одобрение на промени в договор за депозитарни услуги;
- 1 производство за разрешение за преобразуване на ДФ;
- 1 производство за прекратяване на ДФ;
- 3 производства за издаване на разрешение за организиране на захранваща схема;
- 1 производства за издаване на лиценз за извършване на дейност като лице, управляващо алтернативен инвестиционен фонд – ЛУАИФ;
- 6 производства за одобрение на промени в документи на ЛУАИФ и алтернативен инвестиционен фонд (АИФ);
- 2 производства за одобрение на делегиране от ЛУАИФ на оценка на активите;
- 3 производства за издаване на разрешение за организиране на национален инвестиционен фонд;
- 15 одобрения по чл. 179 от ЗДКИСДПКИ;
- 6 производства за оценка на лице, което има намерение да придобие или увеличи квалифицирано участие в УД и ИП.

Допълнително за част от производствата са направени прогнози за наличие на заявления в отделна година от прогнозния период, както следва:

Вид производство	Проект за 2025 г.	Прогноза за 2026 г.	Прогноза за 2027 г.	Прогноза за 2028 г.
Доброволен отказ от лиценз на ИП	0	0	0	0
Одобрения по Регламент (ЕС) № 909/2014 г.	0	1	0	0
Лиценз на доставчик на услуги за колективно финансиране	1	0	1	1
Последващо издаване на одобрение на член на управителен/контролен орган на ДУКФ	2	1	1	1

Прогнозите включват и брой производства, за които не се събират такси от Комисията.

В последните години се наблюдава сравнително голям интерес към производствата за издаване на лиценз за ЛУАИФ във връзка с възможността управляваните от тези дружества алтернативни инвестиционни фондове да попаднат в обхвата на допустимите за пенсионноосигурителните дружества инвестиции. Повишен интерес има и към производството за издаване на лиценз на УД, но не може да се предположи доколко това е трайна тенденция с оглед мащаба на пазара. Независимо от изложеното, броят на тези два типа производства е малък и той няма да се отрази значително на прогнозите за общия брой производства по години по т. 6.1.

Освен това в прогнозите са допълнени производства за одобрение на промени в документите/вътрешните актове на ЛУАИФ и АИФ и делегиране на функции от ЛУАИФ.

По т. 6.2. от управление „Надзор на инвестиционната дейност“ са предвидени:

Вид производство	Проект за 2025 г.	Прогноза за 2026 г.	Прогноза за 2027 г.	Прогноза за 2028 г.
Регистрация на ЛУАИФ	3	3	3	3
Вписване в регистъра на обвързан агент	4	4	4	4

Относно нотификациите на част от поднадзорни на Комисията лица (ИП, УД, КИС, ЛУАИФ и АИФ) е необходимо да се посочи, че нотифицираните дружества са сравнително устойчив кръг като историческите данни показват, че рядко се инициират нови производства.

През прогнозния период се предвижда по 1 изпратена нотификация по Регламента за проспектите на година.

Прогнозираният брой нотификации на ЦДЦК, УД, КИС, ЛУАИФ, АИФ и ИП от държави членки е сравнително константна величина. След преустановяването на нотификациите от Великобритания, техният брой съществено е намалял.

През прогнозния период се предвижда получаването на средно между 35-40 нотификации по Регламента за проспектите на година.

По т. 6.4. са предвидени по 3 производства за оценка на лице, което има намерение да придобие или увеличи квалифицирано участие в УД и ИП.

В периода 2025-2028 г. управление „Застрахователен надзор“ прогнозира слабо увеличаване на броя на постъпилите заявления, като съответно за 2025 г. броят да е 125, за 2026 г. да е 128, за 2027 г. да е 130 и за 2028 г. да достигне до 135.

По отношение разглеждането на заявления и изготвяне на проекти на индивидуални административни актове спрямо поднадзорни лица, подлежащи на регистрационен режим, за периода съответно прогнозата е да са по 10 всяка година.

По отношение разглеждането на уведомления от поднадзорни на Комисията лица за извършване на трансгранична дейност в други държави членки на ЕС или на ЕИП за периода съответно прогнозата е да се увеличават с пет броя за всяка година от 20 до 35 броя през 2028 г.

Във връзка с разглеждането на уведомления от надзорни органи на други държави членки на ЕС или ЕИП относно намерението на техни поднадзорни лица да извършват трансгранична дейност на територията на България, предвид настоящата статистика на получаване на информация от други надзорни органи, прогнозата е от 210 броят през 2025 г. да достигне до 225 броя през 2028 г.

По отношение разглеждането на документи, които не подлежат на одобрителен режим, но се проверяват от гледна точка на тяхното съответствие/привеждане в съответствие с регулаторните изисквания, прогнозата е броят през 2025 г. да е 85, през 2026 г. да е 89, през 2027 г. да достигне до 95 и през 2028 г. да е 100.

От управление „Осигурителен надзор“ е предвидено относително постоянство в броя на постъпилите заявления, като съответно за 2025 г. броят е 19, за 2026 г. - 13, за 2027 г. да достигне до 19 и за 2028 г. отново 19. През прогнозния период 2025-2028 г. се очаква да бъдат разгледани по 70 документа годишно.

По отношение на данните в **т. 7. Вписване в регистрите на КФН**, са посочени разпореждания, които са в резултат на извършените документни проверки в хода на осъществявания дистанционен надзор. За прогнозния период 2025-2028 г. от управление „Надзор на инвестиционната дейност“ се очаква ръст на броя изготвени разпореждания за подлежащите на вписване обстоятелства във водените от Комисията регистри на годишна база. Броят разпореждания пряко зависи от интензитета на постъпващите към регулатора обстоятелства, съдържащи информация, която подлежи на оповестяване.

По отношение на вписването на обстоятелства в регистрите на Комисията е необходимо да бъде отбелязано, че заложените стойности се повишават плавно, което е породено от постепенното увеличаване на броя на поднадзорните лица.

Прогнозите по т. 7.1. включват брой изготвени разпореждания за вписване и заявки за публикуване/актуализация на различни данни, списъци и др. на страницата на Комисията.

Прогнозите по т. 7.2. включват вписани обстоятелства за поднадзорни лица с разпореждания за вписване, публикувани/актуализирани данни със заявки за страницата на Комисията (одобрени проспекти, нотификации, списъци с поднадзорни лица и др.).

От показателите за изпълнение по бюджетните програми от управление „Застрахователен надзор“ се изготвят разпореждания, по отношение на:

- ✓ подадени уведомления до комисията от поднадзорните лица на управление „Застрахователен надзор“, за нововъзникнали факти и обстоятелства подлежащи на вписване във водените от Комисията регистри;

- ✓ нововъзникнали факти и обстоятелства, установени от подадените актуални данни в шестмесечните и годишните отчети от застрахователните брокери;

- ✓ промяна на управителите на застрахователни брокера;

- ✓ при издадени решения за заличаването на поднадзорните лица на управлението от водения от Комисията регистър по чл. 30, ал. 1, т. 12 от Закона за Комисията за финансов надзор;

- ✓ нововъзникнали факти и обстоятелства във връзка с подадените периодични справки и отчети от пре/застрахователите и при наличие на промяна в периодичните справки и отчети на застрахователите

- ✓ влезли в сила наказателни постановления;

- ✓ издадени решения за прилагането на принудителна административна мярка.

За периода от 2025 г. - 2028 г. е прогнозирано издаването на 56 броя проекти на разпореждания за подлежащи на вписване обстоятелства във водените от Комисията регистри от дирекция „ЗН“, съответно от дирекция „РРЗН“ през 2025 г. – 143 бр., през 2026 г. – 141 бр., през 2027 г. – 160 и през 2028 г. – 165 бр.

За периода 2025 г. - 2028 г. от дирекция „ЗН“ са прогнозирани съответно по 608 броя обстоятелства за вписвания в регистрите на Комисията за всяка година.

Дирекция „РРЗН“ предвижда през 2025 г. да се впишат 250 обстоятелства, през 2026 г. – 260, през 2027 г. – 300 и през 2028 г. – 300 обстоятелства.

От управление „Осигурителен надзор“ през прогнозния период се очаква да бъдат вписани по 11 000 обстоятелства годишно.

Във връзка с **т. 8 Извършване на дистанционни проверки за законосъобразно упражняване на дейността на поднадзорните на КФН лица** от показателите следва да бъде посочено, че извършваните от управление „Надзор на инвестиционната дейност“ дистанционни проверки, свързани с текущия надзор, обхващат проверка на постъпващата в Комисията периодична информация – индивидуални и консолидирани междинни финансови отчети/уведомления; провеждане на общи събрания на акционерите, уведомления относно вътрешната и важната информация за поднадзорните лица, обобщена информация относно колективните инвестиционни схеми и другите предприятия за колективно инвестиране. На следващо място се

извършва проверка на оповестяваната на интернет страниците на управляващите дружествата информация по отношение на управяваните от тях колективни инвестиционни схеми, с оглед уведомяване на обществеността. По отношение извършването на дистанционни проверки за законосъобразно упражняване на дейността от страна на поднадзорните на Комисията лица, наред с периодичните дистанционни проверки на някои от тях се извършват и ежедневни такива. През прогнозния период се очаква броят на проверките да бъде, както следва: за 2025 г. – 32 675 броя, за 2026 г. – 32 375 броя, за 2027 г. – 32 175 броя и за 2028 г. – 32 875 броя. Броят на извършените дистанционни проверки е обвързан с текущия надзор върху дейността на поднадзорните на управление „Надзор на инвестиционната дейност“ лица, което в голяма степен се дължи на динамиката на финансовите пазари, изразяваща се в поведението на инвеститорите и участниците, които предприемат действия в опит да минимизират евентуалните си загуби. В тази връзка нарастващият поток на постъпващата в Комисията информация е в пряка зависимост от динамиката на финансовите пазари и участниците на тях. Отделно от това броят на проверките е свързан и с въвеждането на нови изисквания по отношение на дейността на поднадзорните лица.

Управление „Застрахователен надзор“ осъществява надзор върху дейността на застрахователите, презастрахователите, Гаранционния фонд и застрахователните брокери за спазване изискванията на КЗ, актовете по неговото прилагане, както и актовете на Европейската комисия по прилагане на Директива 2009/138/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 25 ноември 2009 г. относно започването и упражняването на застрахователна и презастрахователна дейност и чл. 311, ал. 3 от КЗ. Дистанционният надзор се базира на периодични справки и отчети на застрахователите, презастрахователите, застрахователните групи, Гаранционния фонд и застрахователните брокери. В допълнение, може да бъде изискана допълнителна информация за определени сегменти от тяхната дейност.

За периода 2025 г. - 2028 г. е прогнозирано извършване общо на 1060 броя дистанционни проверки за всяка година.

За периода 2025 г. - 2028 г., на база ежедневно получаваната от ПОД и банките-попечители справки за дейността на фондовете от управление „Осигурителен надзор“, е планирано да бъдат извършени над 40 хил. броя ежедневни дистанционни проверки. При тези проверки се следи за законосъобразното сключване на сделки с активите на фондовете, в т.ч. спазване на законовите ограничения, забрани при инвестиране на активите на фондовете, притежаване на инвестиции в един емитент, начина на извършване на оценката на активите и правилното им отразяване от ПОД и по регистрите на банките – попечители и др. За същия период, на база представените от дружествата месечни и годишни финансови отчети и справки за дейността, е планирано да бъдат извършени над 2 300 броя периодични дистанционни проверки. На база информацията от месечните финансови отчети се следи за законосъобразното осъществяване на дейността на ПОД. На база информацията от годишните отчети и справки се анализират и общите финансови показатели. Тези показатели са свързани,

както с дейността на ПОД - собствен капитал, активи, приходи и разходи на ПОД, така и с дейността на фондовете - активи, участници, инвестиции и доход на фондовете.

По отношение на т. 9 „Извършване на анализ и оценка на данни, факти и обстоятелства с цел установяване законосъобразността на дейността на поднадзорните на КФН лица“ следва да бъде посочено, че с цел установяване законосъобразността на дейността на поднадзорните на управление „Надзор на инвестиционната дейност“ лица, съдържанието на представените в Комисията финансови отчети, както и на друга регулирана информация се анализира и обективира в доклади, изготвяни от експертите, съобразно създаденото вътрешно разпределение в съответния отдел. При възникване на необходимост от изясняване на определени обстоятелства, както и в резултат на провеждан мониторинг, се изготвят извънредни доклади, свързани с конкретната тематика.

Управление „Застрахователен надзор“, на база на получените в Комисията периодични справки и отчети, изготвя по линия на дистанционен надзор:

- ✓ периодични доклади за финансовото състояние на застрахователите, презастрахователите и Гаранционния фонд, и

- ✓ два доклада на база обобщените индивидуални данни от шестмесечните и годишни справки и отчети на застрахователните брокери, които са извършвали пре/застрахователно посредническа дейност през годината.

За периода от 2025 г. - 2028 г. е прогнозирано изготвяне съответно на 154 броя доклади за всяка година.

Резултатите от ежедневните проверки, които обхващат дейността на банките попечители и на фондовете, управлявани от пенсионноосигурителните дружества, се отразяват в ежедневни отчети, съгласно действащия към момента процедурен наръчник на управлението. Резултатите от проверките на месечните и годишните финансови отчети, и справки за дейността на ПОД и на управляваните от тях ФДПО и ФИП, се отразяват в месечни и в годишни аналитични доклади. За периода от 2025 г. - 2028 г. от управление „Осигурителен надзор“ е прогнозирано изготвяне съответно на 360 броя месечни, 30 броя годишни и общо 39 броя месечни и годишни обобщени аналитични доклада.

По отношение на т. 10. „Установени административни нарушения“ следва да бъде посочено следното:

Административнонаказателната дейност е насочена към постигане спазването на императивните законови разпоредби чрез ефектите на генералната превенция на наказанията и провеждане на постоянна комуникация с поднадзорните лица. Честа практика в административнонаказателната дейност е с един АУАН да бъдат установявани по няколко административни нарушения, най-вече когато такива са констатирани при проверка на място или проверка по жалба, която касае повече от една застрахователна претенция или полица. В тази връзка беше приета нова формулировка на т. 10, а именно „Установени административни нарушения“ и съответно по този показател следва да се залага прогноза за броя на установените нарушения, независимо от броя на актовете за установяване на административни нарушения, с които същите са установени.

В управление „Надзор на инвестиционната дейност“ се наблюдава тенденция към намаляване броя на образуваните административнонаказателни производства в сравнение с образуваните такива през предишните години. Прогнозните данни по отношение на очаквания брой установени нарушения от управление „Надзор на инвестиционната дейност“ са намалени тъй като:

- ✓ през 2020 г. са образувани производства във връзка с 953 установени административни нарушения;
- ✓ през 2021 г. са образувани производства във връзка със 738 установени административни нарушения;
- ✓ през 2022 г. са образувани производства във връзка с 257 установени административни нарушения;
- ✓ през 2023 г. са образувани производства във връзка с 263 установени административни нарушения;
- ✓ до 01.09.2024 г. са образувани производства във връзка с 218 установени административни нарушения.

Предвид посочените данни очакваните установени нарушения в областта на инвестиционната дейност са заложили като прогнозен брой в размер на 280 за всяка от годините.

В процеса на осъществявания застрахователен надзор, въз основа на постъпващите в Комисията информация и документи, и на база извършваните проверки на място, се следи за законосъобразно упражняване на дейност от страна на поднадзорните на Комисията лица. При констатиране на административни нарушения на КЗ, подзаконовите нормативни актове по неговото прилагане или приложимото право на Европейския съюз, се съставят актове за установяване на нарушения съобразно изискванията на ЗАНН.

В хода на изготвяне на настоящата прогноза за периода 2025 г. – 2028 г. е установено, че през 2022 г. са констатирани 420 броя административни нарушения, а през 2023 г. установените административни нарушения са 277 бр. С оглед на гореизложеното, и предвид продължаващата тенденция за намаляване на броя на постъпващите в управление „Застрахователен надзор“ жалби срещу поднадзорни лица, както и същественото намаляване на броя на установените нарушения, прогнозният брой на установените административни нарушения за периода от 2025 г. - 2028 г. следва да е 250 бр.

За периода от 2025 г. - 2028 г. от управление „Осигурителен надзор“ е прогнозирано да бъдат съставени над 24 броя АУАН, като прогнозният брой на установените административни нарушения е същият, тъй като практиката показва, че един АУАН е за едно нарушение.

По отношение на т. 11. **„Предприети мерки във връзка със събиране на вземанията на КФН“**, за периода 2025 г. - 2028 г. е прогнозирано извършването на действия, свързани със събиране на дължимите такси за осъществяване на общ финансов надзор – обработка на задължителната текуща и периодична информация и за извършване на проверки, на неплатените санкции по влезли в законна сила наказателни постановления, по актовете и постановленията за изпълнение на задължения, породени

на основание чл. 268 от АПК и чл. 404 от ГПК, на законните лихви и на присъдените в полза на Комисията съдебни разноски. Действията по събиране на вземанията на Комисията включват изпращане на писмени уведомления до задължените лица, образуване на административни производства по издаване на индивидуални административни актове за установяване на публични вземания, изпращане на покани за доброволно изпълнение, както и действия по предявяване на просрочените вземания за принудително събиране от публични изпълнители и/или частни съдебни изпълнители. При постъпили искания за прихващане и/или възстановяване на надвнесени и погрешно внесени суми за такси, глоби и имуществени санкции, се издават заповеди за прихващане или възстановяване на председателя на Комисията във връзка с тях.

Отчитайки цялостното поведение на поднадзорните на Комисията лица, ведно с осъществявания постоянен мониторинг и комуникация с тях, тенденцията е към намаляване на броя на предприетите мерки във връзка със събиране на вземанията на Комисията, съответно за 2025 г. – 340 бр., за 2026 г. – 320 бр., за 2027 г. – 300 бр. и за 2028 г. – 290 бр.

По отношение на т. 12. **„Наложени административни наказания с наказателни постановления (НП)“** следва да бъде посочено, че поради намаляване броят на очакваните образувани административнонаказателни производства от управление „Надзор на инвестиционната дейност“, е намален и очакваният брой издадени наказателни постановления. При този показател е взето под внимание и обстоятелството, че съществена част от производствата приключват със сключване на споразумения. Броят на очакваните сключени споразумения е заложен в размер, по-малък от досега сключените. При залагане на тези данни е взето под внимание законовото ограничение да се сключи ново споразумение, ако е налице влязло в сила наложено административно наказание една година преди датата на извършване на конкретното административно нарушение. Намаленият брой издадени НП е предвиден и поради факта, че за част от нарушенията би могло да са налице основания за прекратяване на производствата при условията на чл. 28 от ЗАНН. Тъй като е предвидено законово ограничение едно физическо или юридическо лице да бъде предупреждавано два пъти за едно и също нарушение, то е прогнозирано намаляване на броя на възможните издадени предупреждения по чл. 28 от ЗАНН, тъй като за всяка следваща година биха могли да са налице законови пречки за издаването им.

По отношение на санкционната дейност данните, въз основа на които е направена прогнозата за управление „Надзор на инвестиционната дейност“, са следните:

✓ през 2020 г. с издадени наказателни постановления са наложени 670 административни наказания в размер на общо 2 717 000 лева, като за същия период, във връзка с наложените наказания, е събрана сума в размер на 1 297 363 лева;

✓ през 2021 г. с издадени наказателни постановления са наложени 734 административни наказания в размер на общо 3 415 000 лева, като за същия период, във връзка с наложените наказания, е събрана сума в размер на 1 292 102 лева;

✓ през 2022 г. с издадени наказателни постановления са наложени 184 административни наказания в размер на общо 1 130 000 лева, както и са сключени споразумения във връзка с 74 извършени административни нарушения, по отношение на които са наложени административни наказания в размер на общо 206 450 лева. През 2022 г. по сметка на Комисията във връзка с наложените наказания са постъпили 2 304 484 лева;

✓ през 2023 г. с издадени наказателни постановления са наложени 97 административни наказания в размер на общо 659 000 лева, както и са сключени споразумения във връзка с 62 извършени административни нарушения, по отношение на които са наложени административни наказания в размер на общо 226 450 лева. През 2023 г. по сметка на Комисията във връзка с наложените наказания са постъпили 1 618 650 лева;

✓ до 01.09.2024 г. с издадени наказателни постановления са наложени 71 административни наказания в размер на общо 280 500 лева, както и са сключени споразумения във връзка с 35 извършени административни нарушения, по отношение на които са наложени административни наказания в размер на общо 105 700 лева. До 01.09.2024 г. по сметка на Комисията във връзка с наложените наказания са постъпили 570 000 лева.

От посочените по-горе данни за наложени от страна на управление „Надзор на инвестиционната дейност“ административни наказания и постъпили плащания в Комисията в периода от началото на 2020 г. до 01.09.2024 г., съпоставени с броя на издадените наказателни постановления и сключени споразумения е видно, че е налице тенденция за намаляване както на броя наложени административни наказания, така и на размера на наложените наказания. От друга страна, предвид възможното обжалване на наложени наказания и влизането в сила на наложените наказания в период от една или две години след налагане на същото, през следващия прогнозен период се очаква влизане в сила на издадени в предишни години наказателни постановления. Отчетено е също така и обстоятелството, че част от наложените административни наказания вече се заплащат от нарушителите по новата процедура, предвидена в ЗАНН, а именно – в размер на 80 на сто от наложената глоба/санкция. От управление „Надзор на инвестиционната дейност“ е прогнозирано налагането с НП на 180 броя административни наказания за всяка от първите две години на програмния период и по 190 административни наказания за 2027 г. и 2028 г.

По отношение на **т. 13 „Наложени административни наказания със споразумения“** – както вече беше посочено, променената нормативна уредба в областта на административнонаказателната дейност дава възможност за произнасяне по административнонаказателното производство със споразумение. Тъй като институтът е нов, не може да бъде използвана статистическа информация от предишни години. Прогнозният брой на сключени споразумения е посочен като процент от общият брой съставени АУАН, въз основа на данните за прилагане на института през 2022 г., като не може да бъде прогнозирано сериозно увеличаване на броя на сключените споразумения, а по-скоро запазването им на едно постоянно равнище.

По отношение на т. 13.2 „Предупреждения по чл. 28 от ЗАНН“ – променената нормативна уредба в областта на административнонаказателната дейност дава възможност за произнасяне по административнонаказателното производство с предупреждение по чл. 28 от ЗАНН. Прогнозният брой на издадени предупреждения по чл. 28 от ЗАНН е продиктуван от факта, че новото законодателно изискване повелява за маловажен случай на административно нарушение наказващият орган да не налага наказание на нарушителя, като го предупреждава писмено, че при извършване на друго административно нарушение от същия вид, представляващо маловажен случай, в едногодишен срок от влизането в сила на предупреждението, за това друго нарушение ще му бъде наложено административно наказание. Поради това веднъж предупреден нарушителят, той няма да може да бъде предупреден отново и за следващото такова нарушение, поради което е прогнозирано намаляване броя на издаваните предупреждения по чл. 28 от ЗАНН. По изложените съображения прогнозните данни относно „Надзор на инвестиционната дейност“ са 55 броя за 2025 г., 50 броя за 2026 г., по 40 броя за 2027-2028 г., по отношение на „Застрахователния надзор“ 10 броя годишно, а относно „Осигурителен надзор“ 4 броя годишно.

По отношение на т. 13.3 „Резолюции за прекратяване по чл. 54 от ЗАНН (РП)“ от показателите, предвидените резолюции за прекратяване на основание чл. 54 от ЗАНН от Комисията са в минимален размер, тъй като усъвършенстването на професионалните знания и умения на служителите в Комисията намалява вероятността от наличие на процесуални пропуски при образуване на производствата, обуславящи прекратяването им на това основание. Поради това очакваният общ брой по този показател е 10 броя за всяка от годините на програмния период.

По отношение на т. 13.4 „Становища по постъпили жалби срещу НП“ от показателите се изготвя становище по жалбата, в което се обсъждат изложените в същата аргументи и се окомплектова преписката, с оглед изпращането ѝ до компетентния съд. Практиката показва, че средно 50-60 % от издадените НП се обжалват от поднадзорните лица. Тъй като е предвидена възможност за заплащане на наложеното административно наказание в намален размер (80% от наложената сума) в 14-дневен срок, с което същото влиза в сила и не подлежи на обжалване, нарушителите са вече запознати с тази възможност и я използват все по-често. Поради това е прогнозирано намаляване на броя на постъпващите в Комисията жалби срещу издадени НП.

За прогнозния период от управление „Надзор на инвестиционната дейност“ е прогнозирано изготвянето на около 80 броя становища по постъпили жалби срещу НП. Заложено е намаляване на броя на подадени жалби срещу наказателни постановления, резолюции за прекратяване и предупреждения, тъй като нарушителите вече са добре запознати с възможността да заплатят 80% от наложеното административно наказание, ако не обжалват по съдебен ред издадените такива.

Данните за 2023 г. на управление „Застрахователен надзор“ показват, че около 1/3 от издадените наказателни постановления са обжалвани пред съд, което е по-малко в сравнение с данните от предходните години, когато около половината от издадените НП са били обжалвани от поднадзорните лица. Това се дължи на факта, че с измененията в ЗАНН (в сила от 23.12.2021 г.) е регламентирана възможността нарушителят да

заплати 80% от наложената санкция или глоба, в случай че не обжалва издаденото наказателно постановление.

В тази връзка се очаква да продължи спадът на подадените в Комисията жалби срещу наказателни постановления и съответно прогнозният им брой за периода 2025 г. – 2028 г. следва да е 50 за всяка година.

За прогнозния период от управление „Осигурителен надзор“ е прогнозирано изготвянето на над 5 броя становища по постъпили жалби срещу НП годишно.

По отношение на т. 14 „Изготвени решения за прилагане на ПАМ“ от показателите, в рамките на осъществявания надзор и при наличие на някои от законовите основания (нарушение на нормативните изисквания, възпрепятстване на надзора, застрашаване на финансовата стабилност или на интересите на ползвателите на застрахователни услуги) спрямо съответното поднадзорно лице се издава решение за прилагане на принудителна административна мярка.

За прогнозния период управление „Надзор на инвестиционната дейност“ прогнозира да бъдат изготвени по 16 броя ПАМ годишно.

За периода от 2025 г. - 2028 г. от управление „Застрахователен надзор“ е прогнозирано издаването на 15 броя решения за прилагане на ПАМ за всяка година. Заложена стойност е обусловена от значително по-малкия брой издадени решения за прилагане на ПАМ в периода 2021 г. – 2023 г.

За периода 2025 г. - 2028 г. от управление „Осигурителен надзор“ е прогнозирано издаването на около 5 броя решения за прилагане на ПАМ годишно.

По отношение на т. 15 „Извършване на комплексна оценка и определяне на рисковия профил на поднадзорните лица на база оценка на количествени и качествени показатели” от показателите, в управление „Застрахователен надзор“ се извършва надзорен преглед на дейността, включително оценка на стратегиите, процесите и отчетните процедури на застрахователните и презастрахователните предприятия. Извършването на комплексна оценка и определянето на рисковия профил на застрахователите и застрахователните посредници се извършва веднъж годишно, съгласно приета система от рискови критерии за включване на застрахователни брокери в Годишния план за проверки на място, въз основа на която се предлага за одобрение Годишен план за проверки на място. На база заложените критерии в процедурата, се идентифицират поднадзорните лица с повишен риск при извършването на посредническа дейност, които се включват в годишния план за проверки на място.

За периода от 2025 г. - 2028 г. е прогнозирано изготвяне съответно на 40 броя комплексни оценки за всяка година на база актуална информация за броя на застрахователните дружества.

По отношение на т. 16 „Извършване на проверки на място“ от показателите, в резултат на текущия дистанционен надзор, се инициират тематични и планови проверки на място на поднадзорните на управление „Надзор на инвестиционната дейност“ лица, като за прогнозния период 2025 г. - 2028 г. са прогнозирани проверки на място, които на годишна база са както следва: за 2025 г. – 18 броя, за 2026 г. – 17 броя, за 2027 г. и 2028 г. – по 16 броя.

От управление „Застрахователен надзор“ се извършват пълни и тематични проверки на място на застрахователите, презастрахователите и застрахователни посредници за спазването на КЗ и подзаконовите нормативни актове по неговото прилагане и актовете на Европейската комисия по прилагане на Директива 2009/138/ЕО (Платежоспособност II), Закона за мерките срещу изпирането на пари и Правилника за прилагането на Закона за мерките срещу изпирането на пари, и предлагането на мерки за въздействие при установени нарушения.

Проверките на място на застрахователите, презастрахователите и застрахователни посредници се извършват вследствие на приемането на Годишния план за проверки на място, както и във връзка с постъпилите в Комисията жалби и сигнали срещу поднадзорните лица.

За периода от 2025 г. - 2028 г. е прогнозирано извършване на 50 проверки на място на застрахователни посредници и 7 проверки на място на застрахователни дружества за всяка година.

В съответствие с Наръчника за прилагане на надзор, основан на риска, спрямо ПОД и управляваните от тях ФДПО и ФИП, управление „Осигурителен надзор“ всяко тримесечие извършва комплексна оценка, базирана на количествените и качествените показатели на всяко ПОД и управляваните от него ФДПО и ФИП. Въз основа на тази оценка се определя рисковият профил на дружествата. На база извършената комплексна оценка на рисковия профил на всяко дружество се определят броя и вида на проверките на място, които следва да се извършат на поднадзорните лица. Също така спрямо Наръчник за риск-базиран надзор за превенция на изпирането на пари и финансирането на тероризма в сектор „Осигурителен пазар“ се определя рисковият профил на поднадзорните лица, които попадат в обхвата на Закона за мерките срещу изпирането на пари. В тази връзка за периода от 2025 г. - 2028 г. от управление „Осигурителен надзор“ е прогнозирано, извършването на около 15 броя общи и тематични проверки на ПОД и управляваните от тях фондове, както от управлението така и съвместно с други органи.

По отношение на т. 17 **„Изготвяне на анализи на финансовите пазари и преглед на рисковете на небанковия финансов сектор и прогнози относно дейността на поднадзорните лица“** от показателите управление „Застрахователен надзор“ прогнозира извършване на общо 5 анализа всяка година.

В качеството си на компетентен орган за противодействие срещу изпирането на пари и финансирането на тероризма, Комисията разработва, прилага, извършва преглед и усъвършенства модела за риск-базиран надзор съобразно Насоките относно характеристиките на рисково базиран подход при надзора на борбата с изпирането на пари и финансирането на тероризма и мерките, които да бъдат взети при упражняване на надзор въз основа на чувствителността към риск съгласно член 48, параграф 10 от Директива (ЕС) 2015/849 (изменящи Съвместни насоки ESAs/2016/72), издадени от ЕБО. За целите на годишното планиране на надзорните действия във връзка с осъществяване на специализирания надзор върху превенцията срещу изпиране на пари и финансиране на тероризма на поднадзорните лица на управление „Надзор на инвестиционната дейност“, които попадат в обхвата на лицата по чл. 4 от ЗМИП за

прогнозния период 2025 – 2028 г. е предвидено намаляване на общия брой изготвени рискови профили от 95 за 2023 г. на 75 бр. на година за прогнозния период. С извършените промени в ЗМИП, обн. ДВ, бр. 60 от 14.07.2023 г., са регламентирани функциите на Комисията и БНБ във връзка с упражняването на надзорни правомощия върху банките - инвестиционни посредници. Ясно са разграничени надзорните функции на всеки орган, с оглед избягване на дублирането на едни и същи правомощия от две или повече институции. Отчитайки въведеното законово изменение, е предвидено намаляване на общия брой изготвени рискови профили, поради отпадане на надзорни правомощия на Комисията върху банките-инвестиционни посредници по реда на чл. 108, ал. 6 от ЗМИП.

За периода 2025 – 2028 г. управление „Надзор на инвестиционната дейност“ прогнозира да бъдат изготвени по 12 бр. доклада, свързани с риск-базиран надзор. Съгласно утвърдена със Заповед от 13.05.2021 г. „Методология за подбор на преглед на финансовите отчети на публични дружества, други емитенти на ценни книжа и дружества със специална инвестиционна цел, основана на смесен модел, при който се въвежда подход на риск базиран надзор, съчетан с подход на извадка и ротация“, са определени 48 дружества. За прогнозния период ще бъде извършена проверка на годишните финансови отчети на тези дружества относно спазването на „Общите европейски приоритети на „Европейския орган за ценни книжа (ЕОЦКП) за прилагане за годишните финансови отчети за съответната година.“ (Приоритетите) и доколко извършените оповестявания във финансовите отчети, изготвени съгласно Международните стандарти за финансово отчитане, съответстват на Приоритетите.

По отношение на т. 18 „**Разглеждане на сигнали, жалби, запитвания или медийни публикации**“ се наблюдава тенденция за повишаване на броя на запитванията, които са свързани основно с искане на указания по тълкуването и прилагането на променени нормативни актове в резултат на транспониране на европейското законодателство, както и с проблеми, възникнали при осъществяване на дейността на поднадзорни лица. Наблюдава се тенденция за повишаване на броя на запитванията, свързани с криптоактиви и с доставчиците на услуги за колективно финансиране.

По отношение на т. 19. „**Сътрудничество с институции, браншови организации и други. Проучване на пазара на финансовите иновации, даване на консултации чрез Innovation hub**“ при определянето на целевите показатели са взети предвид статистическите данни за предходните 2 години, очерталата се тенденция и очакванията за развитието на пазара на финансовите иновации.

По отношение на т. 20 „**Изготвяне и публикуване на статистическа информация, анализи и публикации относно дейността на поднадзорните на КФН лица**“ от показателите следва да бъде посочено, че на интернет страницата на Комисията редовно се публикуват данни за капиталовия пазар, както и регулярна информация за застрахователния пазар.

За периода от 2025 г. - 2028 г. е прогнозирано публикуване на общо 12 пазарни статистики, в това число:

- ✓ 1 пазарна статистика на година във връзка със застраховка „Гражданска отговорност” на автомобилистите;
- ✓ 5 пазарни статистики за застрахователния пазар, въз основа на периодичните справки и отчети, представени в Комисията от застрахователните и презастрахователните предприятия;
- ✓ 2 пазарни статистики за дейността на застрахователните брокери, регистрирани в Р. България;
- ✓ 4 пазарни статистики за максимален размер на техническата лихва за изчисление на премиите и резервите.

От управление „Осигурителен надзор“ се изготвя регулярна статистическа информация за резултатите от дейността по допълнително пенсионно осигуряване, за осигурените лица и натрупаните средства във фондовете за допълнително пенсионно осигуряване по пол и възраст, за лицата, променили участието си във ФДПО и прехвърлените средства, за постигната доходност и равнище на инвестиционния риск при управление на ФДПО, за отпуснатите и изплатените пенсии и разсрочени плащания от фондовете за извършване на плащания, и др. Тази информация се публикува на сайта на Комисията, като част от посочената информация се публикува и на английски език. Освен горепосочената статистика, през периода ще бъдат образувани служебни производства за утвърждаване на технически лихвен процент и биометрични таблици за смъртност, които се прилагат при изчисляване на пенсионните резерви от ПОД, които управляват фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване. В тази връзка за периода 2025 г. - 2028 г. е прогнозирано изготвянето и публикуването общо на 75 броя статистическа информация за резултатите от дейността на ПОД и управляваните от тях фондове.

По отношение на т. 21. „**Дейности по възстановяване и реструктуриране на инвестиционни посредници**” е необходимо да бъде посочено, че съгласно ЗВПКИИП инвестиционните посредници с пълен лиценз са длъжни веднъж годишно да изготвят и предоставят за преглед и становище в Комисията планове за възстановяване. Плановете за възстановяване се разглеждат от Дирекция „Анализи, жалби и реструктуриране“ и се изготвят становища относно съществуващи пречки при евентуално реструктуриране. За всяка от прогнозните години - 2025 г., 2026 г., 2027 г. и 2028 г. е направена прогноза при 19 броя инвестиционни посредници с пълен лиценз.

Съгласно разпоредбата на чл. 139, ал. 2 от ЗВПКИИП във връзка с чл. 10 от Делегиран регламент 2015/63 на Комисията от 21 октомври 2014 година за допълване на Директива 2014/59/ЕС на Европейския парламент и на Съвета по отношение на предварителните вноски в механизмите за финансиране на реструктурирането (Делегиран Регламент (ЕС) 2015/63) Комисията следва да определи индивидуалните годишни вноски на всеки посредник с пълен лиценз във ФПИП. За всяка от прогнозните години - 2025 г., 2026 г., 2027 г. и 2028 г. е направена прогноза за определяне на индивидуалните вноски във ФПИП при 19 броя инвестиционни посредници с пълен лиценз.

Съгласно чл. 14 от ЗВПКИИП Комисията, като орган за реструктуриране по чл. 2, ал. 1 и чл. 3 ал. 1 от същият закон, приема план за реструктуриране по отношение на всяка институция, която не е част от група, подлежаща на надзор на консолидирана основа. Планът се изготвя от органа по реструктуриране.

За прогнозния период е направена прогноза за изготвяне на планове за реструктуриране при 19 броя инвестиционни посредници с пълен лиценз.

По отношение на т. 23. **„Организиране и участие в семинари, информационни кампании, образователни програми относно въпроси, свързани с функционирането на небанковия финансов сектор”** с цел подпомагане, както на доброто и задълбочено разбиране, така също и за правилното прилагане на изискванията на превантивното законодателство в сферата на превенция от изпиране на пари и финансиране на тероризма, за прогнозния период 2025-2028 г. е предвидено да бъдат проведени 9 обучителни семинара на поднадзорните на Комисията лица, които попадат в обхвата на лицата по чл. 4 от ЗМИП по прилагане на националната нормативна уредба и международните изисквания в сферата на противодействието на изпирането на пари и финансирането на тероризма организирани и проведени от експерти в управление „Надзор на инвестиционната дейност“. Същевременно за прогнозния период е предвидено да бъдат подготвени 9 модула с обучителни презентационни материали, свързани с прилагане на националната нормативна уредба и международните изисквания в сферата на противодействието на изпирането на пари и финансирането на тероризма, насочени към поднадзорните на Комисията лица, които попадат в обхвата на лицата по чл. 4 от ЗМИП, които да бъдат публикувани на онлайн платформата Moodle.

Външни фактори, които могат да окажат въздействие върху постигането на целите на програмата

При осъществяването на своята регулаторна и надзорна дейност Комисията прилага всички относими изисквания, произтичащи от правото на Европейския съюз и националното законодателство. Основно въздействие върху дейността на Комисията оказва европейското законодателство в областта на финансовите услуги, както това с пряко действие, така и директивите, подлежащи на транспониране в българското законодателство, тъй като Комисията осъществява регулация и надзор на финансовите пазари, които са част от единния европейски пазар на финансови услуги.

Въздействие оказват и европейските законодателни инициативи, които са важни с оглед развитието на финансовите пазари и са фактор, от значение за изпълнение на приоритетите на Комисията.

Информация за наличността и качеството на данните

Информацията за данните по показателите за изпълнение е налична от регистрите на Комисията, както и от тримесечните отчети за дейността на управления „Надзор на инвестиционната дейност“, „Застрахователен надзор“ и „Осигурителен надзор“.

Бюджетна прогноза по ведомствени и администрирани разходни параграфи на програмата (в хил. лв.)

№	4700.01.01. „ПОДОБРЯВАНЕ НА РЕГУЛАЦИЯТА И НАДЗОРА НА НЕБАНКОВИЯ ФИНАНСОВ СЕКТОР“	Отчет 2022 г.	Отчет 2023 г.	Закон 2024 г.	Проект 2025 г.	Прогноза 2026 г.	Прогноза 2027 г.	Прогноза 2028 г.
	1	3	4		5	6	7	7
I.	Общо ведомствени разходи:	20 831,2	25 347,2	22 006,7	28 379,2	28 386,6	27 929,4	27 931,3
	Персонал	13 808,7	15 660,1	15 445,7	18 844,3	18 966,9	19 034,2	19 091,2
	Издържка	5 147,7	5 947,4	5 604,7	6 748,4	7 643,2	7 627,2	7 706,1
	Капиталови разходи	1 874,8	3 739,7	956,3	2 786,5	1 776,5	1 268,0	1 134,0
1	Ведомствени разходи по бюджета на ПРБ:	19 871,4	21 763,2	21 050,4	25 592,7	26 610,1	26 661,4	26 797,3
	Персонал	13 808,7	15 559,8	15 445,7	18 844,3	18 966,9	19 034,2	19 091,2
	Издържка	5 147,7	5 769,9	5 604,7	6 748,4	7 643,2	7 627,2	7 706,1
	Капиталови разходи	915,0	433,5					
2	Ведомствени разходи по други бюджети и сметки за средства от ЕС	959,8	3 584,0	956,3	2 786,5	1 776,5	1 268,0	1 134,0
	Персонал	0.0	100,3	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	Издържка	0.0	177,5	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	Капиталови разходи	959,8	3 306,2	956,3	2 786,5	1 776,5	1 268,0	1 134,0
	От тях за: *							
	1. Изграждане на Единна информационна система за нуждите на КФН	959,8	3 584,0					
II.	Администрирани разходни параграфи по бюджета на ПРБ**	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
III.	Администрирани разходни параграфи по други бюджети и сметки за средства от ЕС**	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	Общо администрирани разходи (II.+III.):	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	Общо разходи по бюджета (I.I+II.):	19 871,4	21 763,2	21 050,4	25 592,7	26 610,1	26 661,4	26 797,3
	Общо разходи (I.+II.+III.):	20 831,2	25 347,2	22 006,7	28 379,2	28 386,6	27 929,4	27 931,3
	Численост на щатния персонал	240	240	265	265	265	265	265
	Численост на извънщатния персонал	2	2	2	2	2	2	2

Организационни структури, участващи в програмата

Всички дирекции в Комисията участват в изпълнението на бюджетната програма, съобразно техните компетентности. Съгласно ЗКФН Комисията се подпомага от обща администрация и специализирана администрация.

Общата администрация включва дирекция „Правна“, дирекция „Деловодство и административно обслужване“, дирекция „Финансово-стопански дейности“, дирекция „Международно сътрудничество“, дирекция „Информационни технологии“, дирекция „Връзки с обществеността и протокол“. Специализираната администрация включва:

- ✓ Управление „Застрахователен надзор“;
- ✓ Управление „Осигурителен надзор“;
- ✓ Управление „Надзор на инвестиционната дейност“;
- ✓ Дирекция „Анализи, жалби и реструктуриране“.

Надзорът по пазари се осъществява от:

- ✓ Дирекция „Регулаторни режими на инвестиционната дейност“:
 - Отдел „Публични дружества, емитенти на ценни книжа и дружества със специална инвестиционна цел“;
 - Отдел „Инвестиционни посредници, предприятия за колективно инвестиране и пазари на финансови инструменти“;
- ✓ Дирекция „Надзор на инвестиционната дейност“:
 - Отдел „Надзор на публични дружества, емитенти на ценни книжа и дружества със специална инвестиционна цел“;
 - Отдел „Надзор на предприятия за колективно инвестиране“;
 - Отдел „Надзор на инвестиционни посредници, пазари на финансови инструменти и разследване на пазарни злоупотреби“;
 - Отдел „Правоприлагане“;
 - Отдел „Специализиран надзор на мерките за превенция на изпирането на пари и финансиране на тероризма“;
- ✓ Дирекция „Регулаторни режими на застрахователния надзор“:
 - Отдел „Режими за предварителен надзор“;
 - Отдел „Надзорна политика и анализи“;
 - Отдел „Пруденциален мониторинг и пазарни анализи“;
 - ✓ Дирекция „Застрахователен надзор“;
 - Отдел „Дистанционен надзор на застрахователи и застрахователни групи“;
 - Отдел „Проверки на място“;
 - Отдел „Пазарно поведение“;
 - Отдел „Правоприлагане“;
- ✓ Дирекция „Регулаторни режими на осигурителния надзор“;
- ✓ Дирекция „Осигурителен надзор“:
 - Отдел „Надзорна дейност и анализи“;
 - Отдел „Правоприлагане“.

Отговорност за изпълнението на програмата

Отговорността за изпълнението на програмата се носи от председателя на Комисията, заместник-председателите, члена на Комисията и ръководителите на структурните звена.

Отговорността на дирекциите, които участват в изпълнението на целите на програмата, е регламентирана в ЗКФН и Правилника за устройството и дейността на Комисията за финансов надзор и на нейната администрация.

ПРЕДСЕДАТЕЛ:

БОЙКО АТАНАСОВ