

## **МОТИВИ**

**към проект на наредба за изменение и допълнение на Наредба № 11 от 3.12.2003 г. за лицензите за извършване на дейност като регулиран пазар, пазарен оператор, за организиране на многостранна система за търговия или организирана система за търговия, за извършване на дейност като инвестиционен посредник, инвестиционно дружество, управляващо дружество, дружество със специална инвестиционна цел, национален инвестиционен фонд и лице, управляващо алтернативен инвестиционен фонд**

### **Причини, налагащи приемането:**

С предложените изменения и допълнения на Наредба № 11 от 3.12.2003 г. за лицензите за извършване на дейност като регулиран пазар, пазарен оператор, за организиране на многостранна система за търговия или организирана система за търговия, за извършване на дейност като инвестиционен посредник, инвестиционно дружество, управляващо дружество, дружество със специална инвестиционна цел, национален инвестиционен фонд и лице, управляващо алтернативен инвестиционен фонд (Наредба № 11) се уреждат допълнителни изисквания към дейността на лицата, които попадат в обхвата на наредбата.

Със Закона за изменение и допълнение на Закона за публичното предлагане на ценни книжа (обн., ДВ, бр. 51 от 2022 г.) в националното законодателство са въведени мерки, необходими за прилагането на 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, като по този начин се осигурява регулацията и надзора на дейността по колективно финансиране на територията на Република България. В чл. 179 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) се съдържа законова делегация, свързана с въвеждане на допълнителни изисквания относно доставчиците на услуги за колективното финансиране.

### **Цели, които се поставят с приемането на наредбата:**

Предложените промени целят постигане на съответствие на подзаконовата нормативна уредба с изискванията на ЗППЦК, Закона за пазарите на финансови инструменти, Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране, както и детайлизиране на някои от условията и реда за лицензионните производства, извършвани от Комисията за финансов надзор (Комисията).

Отпадането на възможността, предвидена в Закона за пазарите на финансови инструменти с разрешение на Комисията и по предложение на заместник-председателя, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“, инвестиционен посредник, който е определен като значим, да може да обедини комитета по риска с одитния комитет по чл. 107 от Закона за независимия финансов одит, ако създаването на отделен комитет по риска не съответства на естеството, мащаба и сложността на дейността му и вида и

обхвата на извършваните от него инвестиционни услуги и дейности, води до отпадане и на необходимостта от подаването на такова заявление, разписано в тази наредба.

Предлагат се разпоредби относно изискванията, условията и реда за подаване на заявление за лицензиране като доставчик на услуги за колективно финансиране, чрез които Комисията да прецени дали информацията, предоставена в заявлението за лиценз, е в съответствие с Делегиран регламент (ЕС) 2022/2112 на Комисията от 13 юли 2022 година за допълнение на Регламент (ЕС) 2020/1503 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на регулаторните технически стандарти за определяне на изискванията, реда и условията за подаване на заявление за лицензиране като доставчик на услуги за колективно финансиране. Посочените по-горе предложения са с цел улесняване дейността на доставчиците на услуги за колективно финансиране.

Отпадането на изискването при подаване на различни заявления и уведомления да се представя номера и партидата на вписването в търговския регистър е с цел намаляване на административната тежест за бизнеса.

В проекта на наредба за изменение и допълнение на Наредба № 11 се предлагат и други допълнителни технически редакции.

#### **Други изменения:**

С проекта на наредба за изменение и допълнение на Наредба № 11 са предвидени и изменения в Наредба № 2 от 9.11.2021 г. за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар (Наредба № 2).

Видно от чл. 3, ал. 5 от Закона за българските лични документи е въведено ограничение на правото на административните органи да събират копия от български лични документи по смисъла на чл. 1, ал. 5 от същия закон - документи за самоличност, свидетелство за управление на моторно превозно средство и документи за пребиваване. Събирането на копия/преписи от български лични документи е допустимо, единствено ако е изрично предвидено в специален закон.

В чл. 2, ал. 2, т. 2, буква „а“ от Наредба № 2 е налице изискване към документите на заявителя за одобрение на проспект да се приложи и копие на документ за самоличност за физическо лице. В разпоредбата е предвидено към заявлението по чл. 89п от Закона за публичното предлагане на ценни книжа за одобрение на проспект от Комисията за финансов надзор да се прилагат освен проспекта и документи за заявителя включващи за физическо лице - копие от документа за самоличност, което не е в съответствие със Закона за българските лични документи.

#### **Очаквани резултати от прилагането:**

Предложените промени способстват за намаляване на административната тежест на лицата, попадащи в обхвата на Наредба № 11, като същевременно осигуряват прозрачност на дейността им.

Улесняване използването на Единната информационна система (ЕИС) от страна на поднадзорните на Комисията лица осигурява необходимите условия за функциониране на Единния модел за заявяване, заплащане и предоставяне на електронни административни

услуги, с оглед подобряване достъпа, преминаване към комплексно административно обслужване и намаляване на административната тежест за гражданите и бизнеса при взаимодействието им с Комисията. Чрез ЕИС заявленията и уведомяванията по тази наредба ще могат да се подават по образец и формат, установени от съответния приложим регламент или утвърдени от Комисията, съответно от заместник-председателя, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“.

Предложените промени осигуряват законосъобразно, своевременно и ефективно изпълнение на законовите правомощия на Комисията и нейните органи при осъществяване на тяхната дейност. Предложените изменения и допълнения отразяват развитието на капиталовите пазари през последните години и настоящите пазарни условия, като същевременно осигуряват защита интересите на инвеститорите.

#### **Финансови и други средства, необходими за прилагането на новата уредба:**

Прилагането на наредбата за изменение и допълнение на Наредба № 11 не е свързано с допълнителни разходи за заинтересованите лица. Предлаганият проект на наредба няма пряко отражение върху бюджета на Комисията и не е необходимо осигуряване на допълнителни разходи/трансфери/други плащания.

#### **Анализ за съответствие с правото на Европейския съюз:**

Проектът на наредба е в съответствие с правото на Европейския съюз и не съдържа разпоредби, които транспонират изискванията на акт на Европейския съюз, поради което не е приложена справка за съответствието му.

На основание чл. 6 от Правилата за нормативна дейност на Комисията за финансов надзор проектът на наредба за изменение и допълнение на Наредба № 11 от 3.12.2003 г. за лицензите за извършване на дейност като регулиран пазар, пазарен оператор, за организиране на многостранна система за търговия или организирана система за търговия, за извършване на дейност като инвестиционен посредник, инвестиционно дружество, управляващо дружество, дружество със специална инвестиционна цел, национален инвестиционен фонд и лице, управляващо алтернативен инвестиционен фонд заедно с мотивите се публикува за обществени консултации на интернет страницата на Комисията за финансов надзор, като срокът за предложения и становища е 30-дневен.