



## Guidelines

### Confirmation of compliance with guidelines

Member/EEA State: **Bulgaria**

Competent authority: **Financial Supervision Commission**

Title of guidelines: **Guidelines on the model MoU concerning consultation, cooperation and the exchange of information related to the supervision of AIFMD entities**

Name: **Stoyan Mavrodiev**

Position: **Chairman**

Telephone number: **+359 2 7404 774**

Email address: **mavrodiev\_s@fsc.bg**

I am authorised to confirm compliance with the guidelines on behalf of my competent authority:

**Yes**

The competent authority complies or intends to comply with the guidelines:

**Yes**

**No**

**The guidelines do not apply**

My competent authority does not, and does not intend to, comply with the guidelines for the following reasons<sup>1</sup>:

The guidelines do not apply to my competent authority for the following reasons:

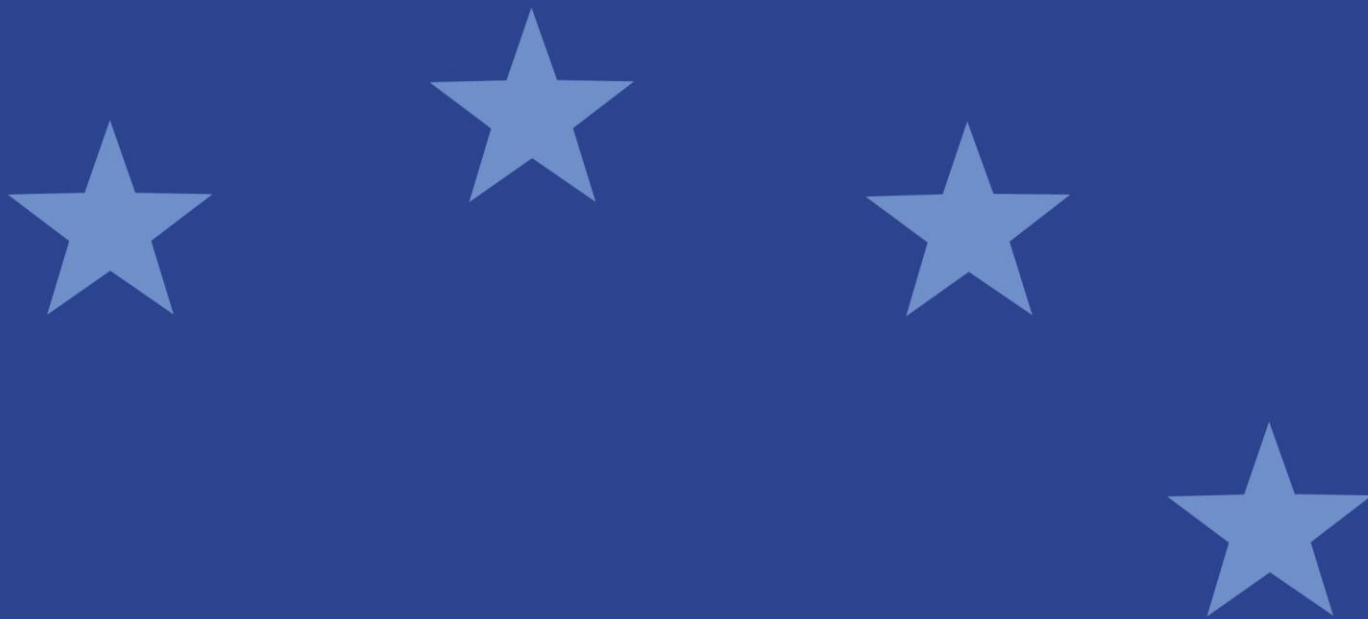


Please indicate with which non-EU authorities your authority intends to sign an MoU different from the one approved by the Board of Supervisors, specifying the differences between the texts. In cases of partial compliance, please include the extent of compliance and of non-compliance. The fact that the competent authority does not intend to comply will be published. ESMA's Chair will decide whether to publish the reasons in accordance with the process established in ESMA's Board of Supervisors decision on the development of technical standards, guidelines and recommendations (ESMA/2011/BS/4a).



European Securities and  
Markets Authority

**Насоки за образца на МзР относно консултирането,  
сътрудничеството и обмена на информация, свързани с  
надзора на субекти по Директива ЛУАИФ**





## **Насоки за образца на МзР относно консултацията, сътрудничеството и обмена на информация, свързани с надзора на субекти по Директива ЛУАИФ**

### **I. Приложно поле**

1. Настоящите насоки определят образец на Меморандума за разбирателство (МзР), който следва да бъде договорен между надзорните органи на ЕС и надзорните органи на трета държава с цел установяване на подходящите договорености за сътрудничество в областта на надзора съгласно изискванията на Директива 2011/61/ЕС на Европейския парламент и на Съвета относно лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове (Директива ЛУАИФ).
2. Настоящите насоки се прилагат по отношение на компетентните органи на ЕС, посочени съгласно член 44 от Директива ЛУАИФ, и се прилагат от датата на влизане в сила на мерки на равнище 2 по Директива ЛУАИФ.
3. Настоящите насоки не засягат съществуващи или бъдещи договорености за сътрудничество в области, които не са свързани с Директива ЛУАИФ. Настоящите насоки не изключват възможността за включване в приложното поле на МзР на ангажимент от страна на органите на ЕС за сътрудничество и оказване на съдействие на органи на трета държава във връзка с надзора върху управляващи лица от ЕС, които предлагат фондове в рамките на юрисдикцията на последния.

### **II. Цел**

4. Целта на настоящите насоки е осигуряване на съгласувано прилагане на разпоредбите на делегирания акт, приет от Европейската комисия във връзка с договореностите за сътрудничество в областта на надзора, които се изискват съгласно членове 20, параграф 1, буква г), 21, параграф 6, буква а), 34, параграф 2, 35, параграф 11, 36, параграф 3, 37, параграф 15, 40, параграф 11 и 42, параграф 3 от Директива ЛУАИФ.

### **III. Задължения за спазване и докладване**

Статус на насоките

5. Настоящият документ съдържа насоки, издадени съгласно член 16 от регламента за Европейския орган за ценни книжа и пазари (ESMA). Съгласно член 16, параграф 3 от регламента за ESMA компетентните органи на ЕС трябва да полагат всички усилия за спазване на тези насоки и препоръки.

6. Компетентните органи на ЕС следва да спазват насоките, като използват образеца на МзР за основен еталон за техните двустранни МзР с надзорни органи на трети държави по отношение на договореностите за сътрудничество съгласно изискванията на Директива ЛУАИФ.

Изисквания за уведомяване

7. Компетентните органи на ЕС, по отношение на които се прилагат настоящите насоки, трябва да уведомят ESMA на адрес [jose.moncada@esma.europa.eu](mailto:jose.moncada@esma.europa.eu) за това, дали спазват или възнамеряват да спазват насоките и да посочат причини за неспазването им в срок от два месеца от датата на публикуването на насоките от страна на ESMA. В случай че в рамките на този срок липсва отговор, се счита, че компетентните органи не спазват насоките. Образец на уведомление може да бъде намерен на уебсайта на ESMA.

#### **IV. Насоки за образеца на МзР относно консултирането, сътрудничеството и обмена на информация, свързани с надзора на субекти по Директива ЛУАИФ**

Съгласно членове 34, параграф 3, 35, параграф 12, 36, параграф 4, 37, параграф 16, 40, параграф 12 и 42, параграф 4 от Директива ЛУАИФ, ESMA има право да разработва насоки, с които да определи условията на прилагане на мерките на равнище 2, приети от Европейската комисия във връзка с договореностите за сътрудничество, изисквани съгласно членове 34, параграф 2, 35, параграф 11, 36, параграф 3, 37, параграф 15, 40, параграф 11 и 42, параграф 3 от Директива ЛУАИФ. В допълнение, съгласно член 16 от Регламент (ЕС) № 1095/2010 от 24 ноември 2010 г. за създаване на ESMA, ESMA има право да издава насоки, чиито адресати са компетентни органи, с цел налагане на последователни, ефикасни и ефективни надзорни практики в рамките на Европейската система за финансов надзор (ЕСФН) и с цел осигуряване на общо, еднакво и последователно прилагане на правото на Съюза.

На [дата] Европейската комисия прие регламента за допълнение на Директива 2011/61/ЕС на Европейския парламент и на Съвета по отношение на освобождаванията, общите условия във връзка с дейността, депозитарите, ливъриджа, прозрачността и надзора. Този регламент изисква договореностите за сътрудничество да бъдат в писмена форма и да предвиждат обмен на информация за целите на надзора и правоприлагането; способността за получаване на цялата информация, необходима за изпълнението на задълженията, предвидени в директивата; компетентността за извършване на проверка на място, когато това е необходимо, с цел изпълнение на задълженията на компетентния орган на ЕС съгласно Директива ЛУАИФ.

Регламентът предвижда проверките на място да бъдат извършвани директно от компетентния орган на ЕС или от компетентния орган на трета държава със съдействието на компетентния орган на ЕС. В допълнение и в съответствие с неговото национално законодателство, компетентният орган на третата държава следва да съдейства на компетентните органи на ЕС, когато това е необходимо, при прилагане на законодателството на ЕС, което не е спазено от субекта, установен на територията на третата държава.

Съгласно регламента, договореностите за сътрудничество следва да включват специална клауза, даваща възможност за прехвърлянето на информация, която компетентен орган на ЕС е получил от надзорен орган в трета държава, към други компетентни органи на ЕС, ESMA или към Европейския съвет за системен риск (ЕССР) с цел освобождаването им от задължения съгласно Директива ЛУАИФ.

За да изпълнят задължението за установяване на договорености за сътрудничество със съответните органи съгласно изискванията на членове 20, параграф 1, буква г), 21, параграф 6, буква а), 34, параграф 1, буква б), 35, параграф 2, буква а), 36, параграф 1, буква б), 37, параграф 7, буква г), 40, параграф 2, буква а) и 42, параграф 1, буква б) от Директива ЛУАИФ, компетентните органи следва да подпишат МЗР относно консултирането, сътрудничеството и обмена на информация, свързани с надзора на субекти по Директива ЛУАИФ, с органите, отговорни за надзора на тези субекти съгласно предвиденото в тези насоки.

Настоящите насоки определят образа на този МЗР, който следва да служи като основен еталон за преговорите с органи на трети държави. Може да се наложи текстът на образа на МЗР, изложен в приложението към настоящите насоки, да бъде адаптиран или допълван в хода на двустранните преговори между ESMA и органите на трети държави. В допълнение, веднага след приключване на преговорите с ESMA и подписването на МЗР между органите на ЕС и органите на трети държави няма да съществуват пречки за провеждане на по-нататъшни преговори между органите на ЕС и органите на трети държави с цел допълнително разширяване на съдържанието и приложното поле на МЗР извън обхвата на изискванията на Директива ЛУАИФ.

МЗР следва да допълват Многостранния меморандум за разбирателство относно консултирането, сътрудничеството и обмена на информация на Международната организация на комисиите по ценни книжа (МОКЦК) от 2002 г. (преработен през 2012 г.). Това означава, че за да бъде считано, че както европейският компетентен орган, така и надзорният орган на трета държава имат установени договорености за сътрудничество съгласно изискванията на Директива ЛУАИФ, и двата органа следва да бъдат подписващи страните по двата МЗР, посочени в настоящите насоки, както и по многостранния МЗР (ММЗР) от 2002 г. (подписващи страни, посочени в Допълнение А към ММЗР), или по друг МЗР, който предвижда еквивалентна степен на сътрудничество.

### **Приложение – Образец на МЗР**

С оглед на нарастващата глобализация на световните финансови пазари и увеличения дял на трансграничните операции и дейности, извършвани от лица, управляващи алтернативни инвестиционни фондове, *[посочете име на органа на трета държава]* и следните органи:

- Autoriteit Financiële Markten (Нидерландия)
- Autorité des marchés financiers (Франция)
- Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (Германия)
- Central Bank of Ireland (Ирландия)
- Comissão do Mercado de Valores Mobiliários (Португалия)
- Comisión Nacional del Mercado de Valores (Испания)
- Romanian National Securities Commission (Румъния)
- Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (Италия)



- Commission de Surveillance du Secteur Financier (Люксембург)
- Cyprus Securities and Exchange Commission (Кипър)
- Czech National Bank (Чешка република)
- Finansinspektionen (Швеция)
- Finanssivalvonta (Финландия)
- Finanstilsynet (Дания)
- Finanšu un kapitāla tirgus komisija (Латвия)
- Finanzmarktaufsicht (Австрия)
- Estonian Financial Supervision Authority (Естония)
- Polish Financial Supervision Authority (Полша)
- Financial Services Authority (Обединено кралство)
- Financial Supervision Commission (България)
- Financial Services and Markets Authority (Белгия)
- Hellenic Capital Market Commission (Гърция)
- Bank of Lithuania (Литва)
- Malta Financial Services Authority (Малта)
- Národná banka Slovenska (Словашка република)
- Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (Унгария)
- Agencija za trg vrednostnih papirjev (Словения)
- Fjármálaeftirlitið (Исландия)
- Finanstilsynet (Норвегия)
- Finanzmarktaufsicht (Лихтенщайн)
- Други компетентни органи, посочени като компетентни органи съгласно член 44 от Директива ЛУАИФ, които възнамеряват да подпишат меморандума.

са постигнали съгласие по меморандум за разбирателство (МЗР) във връзка с взаимопомощта при надзора и контрола на лица, управляващи алтернативни инвестиционни фондове, техните подизпълнители и депозитари, които извършват дейност и функционират на външен пазар в рамките на юрисдикциите на подписващите страни по тези МЗР. Чрез този МЗР органите изразяват

своето желание да сътрудничат помежду си в интерес на изпълнение на съответните им регулаторни мандати, по-специално в областта на защитата на инвеститорите, насърчаването на интегритета на пазара и финансовия интегритет и поддържането на доверие и системна стабилност.

## Член 1. Определения

За целите на настоящия МзР:

- а) „Орган“ означава подписваща страна по настоящия МзР или всеки правоприменник на този орган.
- б) „Запитан орган“ означава органът, към който е отправено запитване съгласно настоящия МзР; и
- в) „Запитващ орган“ означава органът, който отправя запитване съгласно настоящия МзР.
- г) „Компетентен орган на ЕС“ означава всеки орган, определен в държава членка на ЕС съгласно член 44 от Директива ЛУАИФ във връзка с надзора върху управляващи лица, подизпълнители, депозитари и когато е приложимо, обезпечени фондове.<sup>1</sup>
- д) „Директива ЛУАИФ“ означава Директива 2011/61/ЕС на Европейския парламент и на Съвета от 8 юни 2011 година относно лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове и за изменение на директиви 2003/41/ЕО и 2009/65/ЕО и на регламенти (ЕО) № 1060/2009 и (ЕС) № 1095/2010.
- е) „Управляващо лице“ означава юридическо лице, което в хода на своята обичайна стопанска дейност управлява един или повече обезпечени фонда съгласно Директива ЛУАИФ.
- ж) „Обезпечен фонд“ („covered fund“) означава предприятие за колективно инвестиране, включително негови инвестиционни подразделения, което: i) набира капитал от множество инвеститори с цел инвестирането му в съответствие с определена инвестиционна политика в полза на тези инвеститори, и ii) не е предприятие за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа (ПКИПЦК);
- з) „ПКИПЦК“ означава предприятие за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа, получило разрешение съгласно член 5 от Директива 2009/65/ЕО.
- и) „Подизпълнител“ означава субект, на който управляващото лице делегира задачите по изпълнение на управлението на портфейл или управлението на риска на един или повече обезпечени фонда, управлявани от него съгласно член 20 от Директива ЛУАИФ.

---

<sup>1</sup> Някои държави членки на ЕС имат повече от един компетентен орган, определен за изпълнение на задълженията, предвидени съгласно Директива ЛУАИФ.

- й) „Депозитар“ означава субект, определен да изпълнява функциите на депозитар на обезпечен фонд съгласно член 21 от Директива ЛУАИФ.
- к) „Извършване на дейност на трансгранична основа“ се използва за означаване на следните ситуации: когато а) управляващи лица от ЕС управляват обезпечени фондове на трети държави, б) управляващи лица от ЕС предлагат обезпечени фондове на трети държави в държава членка на ЕС, в) управляващи лица от трети държави предлагат обезпечени фондове на ЕС и/ или на трети държави в държава членка на ЕС, г) управляващи лица от ЕС предлагат обезпечени фондове на трети държави в ЕС с паспорт, д) управляващи лица от трети държави управляват обезпечени фондове на ЕС в ЕС, е) управляващи лица от трети държави предлагат обезпечени фондове на ЕС в ЕС с паспорт, ж) управляващи лица от трети държави предлагат обезпечени фондове на трети държави в ЕС с паспорт. Доколкото е налице връзка с дейността на управляващите лица и обезпечените фондове, МзР обхваща също подизпълнители и депозитари по смисъла на определенията в букви и) и й) от настоящия член.
- л) „Обезпечен субект“ означава управляващо лице, обезпечен фонд, когато е приложимо и доколкото е налице връзка с управляващото лице и обезпечения фонд, подизпълнители и депозитари по смисъла на определенията в букви и) и й) от настоящия член, включително лицата, наети от тези субекти.
- м) „Трансгранично проверка на място“ означава всяко регулаторно посещение от страна на даден орган на място при обезпечен субект, който се намира в рамките на юрисдикцията на другия орган с цел извършване на текуща надзорна дейност.
- н) „Държавен субект“ означава Министерството на финансите, Централната банка и всеки друг национален пруденциален орган, който попада в рамките на юрисдикцията на съответния орган.
- о) „Местен орган“ означава органът, в чиято юрисдикция обезпеченият субект извършва дейност.
- п) „Извънредна ситуация“ означава настъпването на събитие, което би могло съществено да засегне финансовото или оперативното състояние на обезпечен субект, инвеститори в алтернативни инвестиционни фондове (АИФ) или пазарите, независимо от решение на Европейския съвет по смисъла на член 18 от регламента за ESMA (Регламент № 1095/2010/ЕС).

## **Член 2. Общи разпоредби**

- 1) Настоящият МзР представлява изявление за намерение за консултиране, сътрудничество и обмен на информация във връзка с надзора върху и контрола на обезпечените субекти, извършващи дейност на трансгранична основа в рамките на юрисдикциите на подписващите страни по начин, който е съгласуван и разрешен от законите и изискванията, приложими по отношение на органите. Органите очакват, че сътрудничество е постигнато основно чрез текущи, неофициални, устни консултации, допълвани чрез по-задълбочено *ad hoc* сътрудничество. Разпоредбите на настоящия МзР имат за цел да подкрепят тази неофициална и устна комуникация, както и да улеснят обмена на непублична информация в писмена форма, когато е необходимо.



- 2) Настоящият МзР не създава законово обвързващи задължения, не предоставя права, нито замества националното законодателство. Настоящият МзР не предоставя на нито едно лице правото или възможността за пряко или непряко получаване, забраняване или изключване на информация или за възразяване срещу изпълнението на искане за съдействие съгласно настоящия МзР.
- 3) Настоящият МзР няма за цел да ограничи даден орган да предприеме единствено мерките, описани в настоящия документ при изпълнение на неговите функции по надзор и наблюдение. По-специално настоящият МзР не засяга правото на орган за комуникиране или получаване на информация или документи от лице или обезпечен субект, попадащ под неговата юрисдикция, установен на територията на другия орган.
- 4) Настоящият МзР допълва, но не изменя условията и положенията на Многостранния меморандум за разбирателство относно консултирането, сътрудничеството и обмена на информация на МОКЦК (Международна организация на комисиите по ценни книжа), по който органите са подписващи страни и който освен това обхваща обмен на информация в контекста на разследвания за правоприлагане; както и което и да било от съществуващите договорености за сътрудничество по отношение на въпроси за ценни книжа между подписващите страни.
- 5) Органите в рамките на настоящия МзР си оказват пълното съдействие, което е допустимо по силата на законодателството по отношение на надзора и контрола на обезпечените субекти. След консултиране сътрудничеството може да бъде отказано:
  - а) когато сътрудничеството би изисквало от даден орган да действа по начин, който би нарушил националното законодателство;
  - б) когато не е направено искане за съдействие съгласно условията на МзР; или
  - в) в името на националния обществен интерес.
- 6) Оказването на съдействие от един орган на друг следва да не бъде възпрепятствано от национални банкови тайни, блокиращи закони или нормативни уредби.
- 7) Органите периодично преразглеждат функционирането и ефективността на договореностите за сътрудничество между органите с оглед, *inter alia*, на разширяване или изменение на приложното поле или действието на настоящия МзР, в случай че това бъде счтено за необходимо.
- 8) С цел улесняване на сътрудничеството съгласно МзР, органите определят лица за контакт, посочени в Допълнение А.

### **Член 3. Обхват на сътрудничеството**

- 1) Органите признават значението на тясната комуникация относно обезпечени субекти и възнамеряват, когато е целесъобразно, да се консултират на равнище персонал във връзка със:
  - i) общи въпроси, свързани с надзора, включително по отношение на нормативни въпроси, въпроси, свързани с контрола или други промени в програмата; ii)

въпроси, имащи отношение към операции, дейности и регулиране на обезпечени субекти; и iii) всякакви други сфери от общ интерес в областта на надзора.

- 2) Сътрудничеството е най-ползено при следните обстоятелства, но не се ограничава до тях, при които могат да възникнат въпроси, подлежащи на регулиране:
  - а) първоначалното заявление на обезпечен субект за разрешение, регистриране или освобождаване от регистриране в друга юрисдикция;
  - б) текущ контрол на обезпечен субект; или
  - в) регулаторни одобрения или действия по надзор, предприети във връзка с обезпечен субект от страна на даден орган, който може да окаже въздействие върху операциите на субекта в другата юрисдикция.
  - г) действия по правоприлагане, предприети срещу обезпечен субект.
- 3) *Уведомяване.* Всеки орган уведомява другия орган веднага след като това е възможно за:
  - а) всяко едно известно съществено събитие, което би могло да окаже неблагоприятно въздействие върху обезпечен субект; и
  - б) правоприлагане или регулаторни действия или санкции, включително за анулирането, прекратяването или изменението на съответни лицензии или регистрации, засягащи или свързани с обезпечен субект, които могат, по негова разумна преценка, да окажат съществено въздействие върху обезпечения субект.
- 4) *Обмен на информация.* С цел допълване на неофициалните консултации всеки орган възнамерява да оказва на другия орган, при писмено искане, съдействие при получаването на информация, с която запитващият орган не би могъл да се снабди по друг начин, и когато това е необходимо, да разтълкува тази информация, за да даде възможност на запитващия орган да оцени съответствието ѝ с неговите закони и нормативни уредби. Информацията, попадаща в приложното поле на настоящия параграф, включва без ограничение информация като:
  - а) информация, която би позволила на запитващия орган да проверява дали обезпечените субекти, които попадат в приложното поле на настоящия МЗР, изпълняват съответните задължения и изисквания на националното право на запитващия орган.
  - б) информация, която е от практическо значение за наблюдението и реакцията на възможните последици от дейността на отделни управляващи лица или на всички управляващи лица, за стабилността на системно значими финансови институции и за правилното функциониране на пазарите, на които участват управляващите лица.
  - в) информация, която е от практическо значение за финансовото и оперативното състояние на обезпечен субект, например доклади за капиталови резерви, мерки

за ликвидност или други пруденциални мерки, както и процедури за вътрешен контрол;

- г) регулаторна информация от практическо значение и документи, които даден обезпечен субект е задължен да предаде на орган, например междинни и годишни финансови отчети и ранни предупреждения;
- д) регулаторни доклади, изготвени от орган, например доклади от проверки, констатации или информация, извлечена от тези доклади във връзка с обезпечени субекти.

#### **Член 4. Трансгранични проверки на място**

- 1) Органите следва да обсъждат и постигат споразумение относно условията, свързани с трансгранични посещения на място, като отчетат в пълна степен своите суверенитет, правна рамка и законоустановени задължения, по-специално при определяне на съответните роли и отговорности на органите. Преди извършване на трансгранично посещение на място, органите действат при съблюдаване на следните процедури.
  - а) Органите се консултират с оглед постигане на споразумение относно планирания срок и обхват по отношение на всяко трансгранично посещение на място. Местният орган решава дали посещаващите длъжностни лица да бъдат придружени от негови длъжностни лица по време на посещението.
  - б) При определяне на обхвата на всяко предложено посещение органът, който се стреми да извърши посещението, отчита надлежно и в пълна степен надзорните дейности на другия орган и всяка една информация, която е била предоставена или е възможно да бъде предоставена от този орган.
  - в) Органите си съдействат взаимно при преглеждане, тълкуване и анализиране на съдържанието на публични и непублични документи и при снабдяване с информация от директори и висше ръководство на обезпечени субекти или всяко друго съответно лице.

#### **Член 5. Изпълнение на искания за съдействие**

- 1) Доколкото е възможно, съгласно член 3.4 искане за информация в писмена форма следва да бъде отправено в писмен вид и адресирано до съответното лице за контакт, посочено в Допълнение А. Като правило в едно искане следва да се посочва следната информация:
  - а) информацията, искана от запитващия орган, включително конкретни въпроси, които следва да бъдат зададени, и указване на всеки чувствителен елемент, свързан с искането;
  - б) кратко описание на фактите, залегнали в основата на искането, и надзорната цел, поради която тази информация се иска, включително приложимите нормативни уредби и съответните разпоредби относно надзорната дейност; и

- в) желаният срок за даване на отговор и, когато това е целесъобразно, спешната необходимост от отговор.
- 2) При извънредни ситуации органите се стремят да се уведомяват помежду си за извънредната ситуация и всеки от тях се стреми да съобщава информация на другия орган по начин, който е уместен при конкретните обстоятелства, при отчитане на всички приложими фактори, включително действията, предприети за справяне с извънредната ситуация. При наличие на извънредни ситуации исканията за информация могат да бъдат направени във всякаква форма, включително в устна форма, при условие че съобщение, направено по този начин, бъде потвърдено в писмена форма веднага след уведомяването.

#### **Член 6. Сътрудничество в областта на правоприлагането**

Запитаният орган следва, доколкото националното му право позволява това, да подпомага запитващия орган при необходимост от прилагане на Директива ЛУАИФ, на мерките по нейното прилагане или на националното законодателство, което е било нарушено от обезпечен субект, установен в рамките на юрисдикцията на запитания орган. По-специално запитаният орган следва да оказва съдействие на запитващия орган най-малко в следните ситуации:

- а) когато запитващият орган е отправил искане до обезпечен субект, учреден в юрисдикцията на запитания орган, да прекрати каквато и да е практика, която е в противоречие с условията, приети в изпълнението на Директива ЛУАИФ и мерките по нейното изпълнение;
- б) когато запитващият орган е отправил искане за замразяването или секвестрирането на активи на обезпечен фонд, който е учреден в юрисдикцията на запитания орган;
- в) когато запитващият орган е отправил искане за временна забрана на професионалната дейност във връзка с обезпечен субект, установен в юрисдикцията на запитания орган;
- г) когато запитващият орган е приел мярка, с която да гарантира, че обезпечените субекти, установени в юрисдикцията на запитания орган, продължават да спазват изискванията на Директива ЛУАИФ и мерките по нейното изпълнение;
- д) когато, в интерес на инвеститорите или обществото, запитващият орган е отправил искане за прекратяване на емитиране, повторно или обратно изкупуване на дялове или акции на обезпечени фондове, учредени в юрисдикцията на запитания орган; и
- е) когато запитващият орган е наложил санкции върху обезпечен субект, установен в юрисдикцията на запитания орган, като последица от нарушение на правилата на Директива ЛУАИФ и на мерките по нейното изпълнение.

#### **Член 7. Допустимо използване на информация.**

- 1) Запитващият орган може да използва непублична информация, получена съгласно настоящия МзР, единствено за целите на надзор на обезпечени субекти и с оглед

осигуряване на спазване на законите или нормативните уредби на запитващия орган, включително оценяване и идентифициране на системен риск във финансовите пазари или риск от хаотични пазари.

- 2) Настоящият МЗР е предназначен да допълни, но не следва да променя и изменя условията на съществуващите споразумения между органите, касаещи сътрудничество относно въпроси, засягащи ценни книжа, включително ММЗР на МОКЦК. Органите разбират, че макар информацията, събирана съгласно настоящия МЗР, да не е за целите на принудително правоприлагане, впоследствие органите могат да искат да използват информацията за целите на принудително прилагане на закона. В такива случаи последващото използване на информацията следва да отговаря на реда и условията в ММЗР на МОКЦК или друг МЗР, осигуряващ еквивалентно ниво на сътрудничество по въпросите, касаещи прилагане на закона.

#### **Член 8. Поверителност и последващ обмен на информация.**

- 1) С изключение на разкривания на информация съгласно МЗР, включително допустимо използване на информация по предходната точка, всеки орган съхранява като поверителна до степента, позволена от закона, информацията, обменена съгласно настоящия МЗР, искания, направени съгласно настоящия МЗР, съдържанието на тези искания, както и всякакви други въпроси, произтичащи от настоящия МЗР. Условията на настоящия МЗР не са поверителни.
- 2) До степента, до която това е допустимо по закон, запитващият орган уведомява запитания орган за всяко юридически задължително искане от трета страна за непублична информация, което е направено съгласно настоящия МЗР. Преди изпълнение на искането запитващият орган възнамерява да потвърди всички уместни освобождавания по закон или привилегии по отношение на тази информация, които може да са налични.
- 3) При определени обстоятелства и съгласно изискванията на закона, на запитващия орган може да се наложи да обмени информация, получена по силата на настоящия МЗР, с други държавни субекти, попадащи в рамките на неговата юрисдикция. При тези обстоятелства и до степента, разрешена от закона:
  - а) запитващият орган уведомява запитания орган.
  - б) преди предаване на информацията запитаният орган получава достатъчни уверения относно използването и поверителното третиране на информацията от страна на държавния субект, включително, при необходимост, уверения за това, че информацията няма да бъде обменена с други страни без предварителното съгласие на запитания орган.
- 4) С изключение на предвиденото в параграф 2 запитващият орган трябва да получи предварителното съгласие на запитания орган, преди да разкрие на която и да било страна, която не е подписваща страна по настоящия МЗР, непублична информация, получена по силата на настоящия МЗР. Ако не бъде получено съгласие от запитания орган, органите обсъждат причините, поради които е отказано одобрение за такова

използване, и обстоятелствата, ако има такива, при които планираното използване от страна на запитващия орган е можело да бъде разрешено.

- 5) Органите предвиждат съгласно условията на настоящия МЗР обмена или разкриването на непублична информация, включително, но не само материали относно съвещания и консултации, да не представляват отказ от привилегирования характер или поверителността на тази информация.

#### **Член 9. Специални правила относно последващ обмен на информация във вътрешния пазар на ЕС.**

- 1) Член 8 не се прилага във всички случаи, в които от компетентните органи на ЕС се изисква да обменят информация с други компетентни органи на ЕС по смисъла на определението в член 1. буква г), ЕССР и ESMA съгласно Директива ЛУАИФ. По-специално член 8 не се прилага при следните обстоятелства:
  - а. Съгласно член 25, параграф 2 от Директива ЛУАИФ на компетентен орган на ЕС може да се наложи да обмени информация, получена от орган на трета държава, с друг компетентен орган на ЕС, когато управляващо лице, намиращо се под негова отговорност, или обезпечен фонд, управляван от това управляващо лице, биха могли да представляват значителен източник на риск от контрагента за кредитна институция или други системно важни институции в други държави членки на ЕС.
  - б. Съгласно член 50, параграф 4 от Директива ЛУАИФ компетентният органи на референтната държава членка на управляващо лице от трета държава<sup>2</sup> изпраща информацията, получена от органите на трети държави, по отношение на това управляващо лице от трета държава, на компетентния орган на приемащите държави членки по смисъла на определението в член 4, параграф 1, буква с) от Директива ЛУАИФ.
  - в. Съгласно член 53 от Директива ЛУАИФ компетентен орган на ЕС съобщава информация на други компетентни органи на ЕС, ЕССР или ESMA, когато това е от практическо значение за наблюдението и реакцията на възможните последици от дейността на отделни управляващи лица или на всички управляващи лица, за стабилността на системно значими финансови институции и за правилното функциониране на пазарите, на които участват управляващите лица.
- 2) В случаите, посочени в параграф 1, се прилагат следните условия:
  - а. Съгласно член 47, параграф 3 от Директива ЛУАИФ, цялата информация, която се обмена между компетентните органи на ЕС, ЕССР и ESMA, се счита за поверителна, освен в случаите, в които запитаният орган заяви в момента на

---

<sup>2</sup> Референтната държава членка е държавата членка на ЕС, която е отговорна за издаване на разрешение на управляващо лице от трета държава съгласно член 37 от Директива ЛУАИФ.

предоставянето ѝ, че тази информация може да бъде разкрита, или когато това разкриване е необходимо за целите на съдебно производство.

- б. Компетентните органи на ЕС, ESMA и ЕССР следва да използват информацията единствено за целите, предвидени в Директива ЛУАИФ, и съгласно учредителните актове на ESMA и ЕССР.

#### **Член 10. Прекратяване на МзР; Органи-правоприемници.**

- 1) Ако подписваща страна желае да прекрати МзР, тя трябва да изпрати писмено известие до другата страна. ESMA следва да координира действието на органите на ЕС във връзка с това. Сътрудничеството съгласно настоящия МзР продължава до изтичането на 30-дневен срок след изпращането на писмено известие от орган до останалите органи. Ако който и да е орган изпрати такова известие, сътрудничеството продължава по отношение на всички искания за съдействие, направени съгласно МзР преди датата на влизане в сила на известието, докато запитващият орган прекрати въпроса, по който е потърсено съдействие. В случай на прекратяване на настоящия МзР, получената съгласно него информация продължава да бъде третирана съгласно начина, определен в член 7.
- 2) Когато съответните функции на подписваща страна по настоящия МзР се прехвърлят или преотстъпват на друг орган или органи, условията на настоящия МзР са приложими за органа-правоприемник или органите, изпълняващи тези съответни функции, без необходимост от последващо изменение на настоящия МзР или изискване за органа-правоприемник да стане подписваща страна по този МзР. Това не засяга правото на органа-правоприемник и неговия контрагент да прекратят настоящия МзР съгласно предвидения тук начин, ако желаят да направят това.

#### **Член 9. Влизане в сила**

Настоящият МзР влиза в сила на *[посочва се дата]*.

#### **Подписващи страни**

<i>[име на органа от трета държава]</i>	Autoriteit Financiële Markten (Нидерландия)	Autorité des marchés financiers (Франция)	Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (Германия)	Central Bank of Ireland (Ирландия)
Comissão do Mercado de Valores Mobiliários (Португалия)	Comisión Nacional del Mercado de Valores (Испания)	Romanian National Securities Commission (Румъния)	Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (Италия)	Commission de Surveillance du Secteur Financier (Люксембург)

Cyprus Securities and Exchange Commission (Кипър)	Czech National Bank (Чешка република)	Finansinspektionen (Швеция)	Finanssivalvonta (Финландия)	Finanstilsynet (Дания)
Finanšu un kapitāla tirgus komisija (Латвия)	Finanzmarktaufsicht (Австрия)	Estonian Financial Supervision Authority (Естония)	Polish Financial Supervision Authority (Полша)	Financial Services Authority (Обединено кралство)
Financial Supervision Commission (България)	Financial Services and Markets Authority (Белгия)	Hellenic Capital Market Commission (Гърция)	Bank of Lithuania (Литва)	Malta Financial Services Authority (Малта)
Národná banka Slovenska (Словашка република)	Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (Унгария)	Agencija za trg vrednostnih papirjev (Словения)	Fjármálaeftirlitið (Исландия)	Finanstilsynet (Норвегия)
Finanzmarktaufsicht (Лихтенщайн)	Други компетентни органи, посочени за компетентни органи съгласно член 44 от Директива ЛУАИФ			



## Допълнение А.— Лице за контакт

Лицата за контакт са следните:

Орган	Име на лицето за контакт	Данни за контакт
<i>[име на органа от трета държава]</i>		
AFM (Нидерландия)		
AMF (Франция)		
BAFIN (Германия)		
СВІ (Ирландия)		
CMVM (Португалия)		
CNB (Чешка република)		
CNMV (Испания)		
CNVM (Румъния)		
CONSOB (Италия)		
CSSF (Люксембург)		
CYSEC (Кипър)		
FCMC (Латвия)		
Finansinspektionen (Швеция)		
Finanssivalvonta (Финландия)		
Finanstilsynet (Дания)		
FMA (Австрия)		
FSA (Естония)		
FSA (Полша)		
FSA (Обединено кралство)		
FSC (България)		
FSMA (Белгия)		
НСМС (Гърция)		
Bank of Lithuania (Литва)		
MFSA (Малта)		
NBS (Словашка република)		

PSZAF (Унгария)		
SMA (Словения)		
Fjármálaeftirlitið (Исландия)		
Finanstilsynet (Норвегия)		
Finanzmarktaufsicht (Лихтенщайн)		
Други компетентни органи, посочени за компетентни органи съгласно член 44 от Директива ЛУАИФ		