

## **МОТИВИ**

**към проекта 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, лице, управляващо алтернативен инвестиционен фонд, и доставчик на услуги за докладване на данни**

### **Причини, налагащи приемането:**

Предвидените промени в 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, 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, и доставчик на услуги за докладване на данни (Наредба № 11) целят привеждането ѝ в съответствие с действащите разпоредби на Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ). С измененията в ЗПФИ, влезли в сила от 29.03.2022 г., в националното законодателство се въвеждат изискванията на Директива (ЕС) 2019/2177 на Европейския парламент и на Съвета от 18 декември 2019 г. за изменение на Директива 2009/138/ЕО относно започването и упражняването на застрахователна и презастрахователна дейност (Платежоспособност II), Директива 2014/65/ЕС относно пазарите на финансови инструменти и Директива (ЕС) 2015/849 за предотвратяване използването на финансовата система за целите на изпирането на пари и финансирането на тероризма (Директива (ЕС) 2019/2177). Чрез разпоредбите на Директива (ЕС) 2019/2177 се заличават разпоредбите в Директива 2014/65/ЕС, отнасящи се до оперативните изисквания за доставчиците на услуги за докладване на данни и правомощията на компетентните органи по отношение на доставчиците на услуги за докладване на данни, и се въвеждат в 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. Прехвърлянето на правомощията по лицензирането и надзора на доставчиците на услуги за докладване на данни, освен по отношение на одобрените механизми за публикуване или одобрените механизми за докладване, които се ползват от дерогация по силата на Регламент (ЕС) № 600/2014, към ЕОЦКП налага необходимостта от изменение на изискванията на Наредба № 11.

Предвиждат се и промени, които целят привеждане в съответствие с действащите разпоредби на Закона за дружествата със специална инвестиционна цел и за дружествата за секюритизация (ЗДСИЦДС).

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

От обхвата на Наредба № 11 отпадат доставчиците на услуги за докладване на данни и поради тази причина е необходима промяна в нейното наименование. Предлага се наименованието да се измени така: „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“.

Предлагат се промени в чл. 19 от Наредба № 11, свързани с документите, които лицата, избрани за членове на управителния и контролния орган или които управляват дейността на инвестиционния посредник следва да представят. С цел недопускане до управлението на инвестиционните посредници на лица, които са неподходящи за осъществяването на тази дейност, се предвижда тези лица да декларират, че не са били през последните 2 години преди акта на съответния компетентен орган членове на управителен или контролен орган на дружество, на което е бил отнет лицензът за извършване на дейност, подлежаща на лицензионен режим от Комисията за финансов надзор или от Българската народна банка, или от съответен орган на друга държава, освен в случаите, когато лицензът е бил отнет по искане на дружеството, ако актът за отнемане на издадения лиценз е бил отменен по надлежния ред, както и когато са минали повече от 5 години от влизането в сила на акта за отнемане на лиценза.

Предлагат се допълнения в чл. 25а, с цел постигане на яснота и преодоляване на констатирани проблеми в прилагането на разпоредбата.

С цел постигане съответствие с разпоредбите на Директива (ЕС) 2019/2177 се предлага чл. 25о и чл. 25п от Наредба № 11, свързани с документите, необходими за издаване на лиценз за извършване на дейност като доставчик на услуги за докладване на данни по чл. 210, ал. 1 от ЗПФИ да отпаднат.

С цел постигане съответствие с разпоредбите на ЗДСИЦДС се предлагат промени в чл. 39 от Наредба № 11, свързани с документите, които се прилагат към заявлението по чл. 11, ал. 1 от ЗДСИЦДС. Предложенията са свързани и с постигане на яснота и преодоляване на констатирани проблеми в прилагането на разпоредбата.

Предложенията за изменения и допълнения в чл. 40 от Наредба № 11 са свързани с документите, които лицата, избрани за членове на съвета на директорите, и за прокуристите на дружеството със специална инвестиционна цел следва да представят. С цел недопускане до управлението на дружеството със специална инвестиционна цел на лица, които са неподходящи за осъществяването на тази дейност са предложени съответните промени.

Предложенията за изменения и допълнения в чл. 43, 43а, 43б, 43в и чл. 44 от Наредба № 11 са с цел постигане на яснота и преодоляване на констатирани проблеми в прилагането на разпоредбите.

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

С проекта на наредба се постига съответствие на Наредба № 11 с действащите разпоредби на ЗПФИ и с изискванията на регламентите по прилагане на Директива (ЕС) 2014/65, определящи изискуемата информация в лицензионните производства.

С предложените изменения и допълнения се постига съответствие на Наредба № 11 с действащите разпоредби на ЗДСИЦДС.

С проекта на наредба се цели създаване на условия за постигане на по-голяма яснота, както и за преодоляване на проблеми, констатирани в практиката по прилагането ѝ.

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

Прилагането на проекта на наредба не е свързано с допълнителни разходи за заинтересованите лица. Предлаганият проект на наредба няма пряко отражение върху бюджета на Комисията за финансов надзор и не е необходимо осигуряване на допълнителни разходи/трансфери/други плащания.

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

Проектът на наредба не противоречи на 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, лице, управляващо алтернативен инвестиционен фонд, и доставчик на услуги за докладване на данни, заедно с мотивите се публикува на интернет страницата на Комисията за финансов надзор, като срокът за предложения и становища по проекта на наредба, публикуван за обществени консултации, е 30-дневен.