ПРОЕКТ!

Закон за изменение и допълнение на Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране

(обн., ДВ, бр. 77 от 2011 г.; изм., бр. 21 от 2012 г., бр. 109 от 2013 г., бр. 27 от 2014 г., бр. 22 и 34 от 2015 г., бр. 42, 76 и 95 от 2016 г., бр. 62, 95 и 103 от 2017 г., бр. 15, 20, 24, 27 и 77 от 2018 г., бр. 83, 94 и 102 от 2019 г., бр. 26, 28 и 64 от 2020 г., бр. 12 и 21 от 2021 г., бр. 16, 25 и 51 от 2022 г., бр. 65, 84, 85 и 106 от 2023 г., бр. 70 и 79 от 2024 г., бр. 49, 54, 64 и 99 от 2025 г. и бр. 25 от 2026 г.)

§ 1. В чл. 3а се правят следните изменения и допълнения:

1. В ал. 1 думите „Европейския орган за ценни книжа и пазари и на Европейския банков орган“ се заменят с „Европейския орган за ценни книжа и пазари (ЕОЦКП), Европейския банков орган (ЕБО) и Европейския съвет за системен риск (ЕССР)“ и след тях се поставя запетая.

2. Създава се нова ал. 2:

„(2) При извършване на своята дейност лицата по чл. 1 спазват и изискванията на приложимите насоки и препоръки, за които Комисията е взела решение по ал. 1.“

3. Досегашната ал. 2 става ал. 3.

§ 2. В чл. 13 се правят следните допълнения:

1. В ал. 1 се създава т. 11:

„11. избраните инструменти за управление на ликвидността по чл. 24д.“

2. В ал. 2 се създава т. 15:

„15. избраните инструменти за управление на ликвидността по чл. 24д.“

§ 3. В чл. 21, ал. 1 думите „чл. 22“ се заменят с „чл. 24д“.

§ 4. Член 22 се отменя.

§ 5. Създава се глава трета „б“ с чл. 24д – 24и:

„Глава трета „б“
ИНСТРУМЕНТИ ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА ЛИКВИДНОСТТА

Чл. 24д. (1) При управление на ликвидността колективните инвестиционни схеми прилагат най-малко инструментите за управление на ликвидността, посочени в приложението към закона.

(2) Колективната инвестиционна схема избира поне два подходящи инструмента за управление на ликвидността от инструментите по т. 2 – 8 от приложението по ал. 1, след като извърши оценка на целесъобразността на тези инструменти с оглед следваната инвестиционна стратегия, ликвиден профил и политика за обратно изкупуване.

(3) Избраните по ал. 2 инструменти се посочват в устава, съответно в правилата на фонда, за използването им в интерес на притежателите на дялове на колективната инвестиционна схема.

(4) Не се допуска изборът по ал. 2 да включва единствено инструментите за управление на ликвидността по т. 5 и 6 от приложението по ал. 1.

(5) Когато колективната инвестиционна схема е получила разрешение като фонд на паричния пазар съгласно Регламент (ЕС) 2017/1131 за целите на ал. 2 може да избере

само един инструмент за управление на ликвидността по т. 2 – 8 от приложението по ал. 1.

Чл. 24е. (1) Колективната инвестиционна схема приема и прилага като част от правилата за управление на ликвидността подробни политики и процедури за използването или преустановяване използването на всеки избран инструмент за управление на ликвидността, както и за оперативните и административните договорености, свързани с използването на съответния инструмент.

(2) Инструментът за управление на ликвидността по т. 8 от приложението по чл. 24д, ал. 1 може да се използва единствено с цел удовлетворяване на искания за обратно изкупуване от професионални инвеститори, и само когато искането за обратно изкупуване е пропорционално на активите, държани от колективната инвестиционна схема.

(3) В случаите по ал. 2 обратното изкупуване може да не е пропорционално на активите, държани от колективната инвестиционна схема, когато същата се предлага единствено на професионални инвеститори, или колективната инвестиционна схема представлява борсово търгуван фонд съгласно чл. 24а и инвестиционната й политика възпроизвежда състава на определен индекс на акции или облигации.

Чл. 24ж. (1) Колективната инвестиционна схема може, в интерес на притежателите на дялове, да използва инструмента за управление на ликвидността по т. 1 от приложението към чл. 24д, ал. 1, като временно спре емитирането и обратното изкупуване на дяловете си или да използва, или да преустанови използването на други инструменти за управление на ликвидността по т. 2 – 8 от същото приложение, като прилага чл. 24д, ал. 2. Колективната инвестиционна схема може също така, в интерес на притежателите на дялове, да използва механизъм за разделяне на активи (side pockets) по т. 9 от приложението към чл. 24д, ал. 1.

(2) В случаите по ал. 1 колективната инвестиционна схема може да използва инструмента по т. 1 или по т. 9 от приложението към чл. 24д, ал. 1, само в изключителни случаи, ако обстоятелствата го налагат и е в интерес на притежателите на дялове, включително в следните случаи:

1. когато на регулиран пазар, на който съществена част от активите на колективната инвестиционна схема са допуснати или се търгуват, сключването на сделки е прекратено, спряно или е подложено на ограничение;

2. когато не могат да бъдат оценени правилно активите или задълженията на колективната инвестиционна схема или тя не може да се разпорежда с тях, без да увреди интересите на притежателите на дялове;

3. когато се вземе решение за прекратяване или преобразуване чрез сливане или вливане на колективната инвестиционна схема при условията и по реда на глава четиринадесета.

Чл. 24з. (1) При изключителни обстоятелства, в интерес на инвеститорите и след консултация с колективната инвестиционна схема, съответно с управляващото дружество, Комисията може да изиска да бъде използван или да бъде преустановено използването на инструмента за управление на ликвидността по т. 1 от приложението към чл. 24д, ал. 1, когато съществуват рискове за защитата на инвеститорите или за финансовата стабилност, които по разумен и балансиран начин налагат това.

(2) Комисията уведомява за предприетите действия по ал. 1 компетентните органи на другите държави членки, където се предлагат дяловете на колективната инвестиционна схема, компетентните органи на държавата членка по произход на управляващото дружество, ЕОЦКП и – ако са налице потенциални рискове за стабилността и целостта на финансовата система – ЕССР.

Чл. 24и. (1) В случаите по чл. 24ж и 24з колективната инвестиционна схема незабавно уведомява Комисията, когато използва или преустанови използването на инструмент за управление на ликвидността:

1. по т. 1 от приложението по чл. 24д, ал. 1;

2. по т. 2 – 8 от приложението по чл. 24д, ал. 1, по начин, който не е в рамките на обичайния ход на дейността, както е предвидено в правилата на фонда или в устава на инвестиционното дружество.

(2) Колективната инвестиционна схема уведомява Комисията преди да използва или преустанови използването на инструмента за управление на ликвидността по т. 9 от приложението към чл. 24д, ал. 1 в срок до края на работния ден от вземането на решение за използването, съответно преустановяване използването на инструмента.

(3) Комисията уведомява незабавно компетентните органи на държавата членка по произход на управляващото дружество, компетентните органи на другите държави членки, в които се предлагат дяловете на колективната инвестиционна схема, ЕОЦКП и – ако са налице потенциални рискове за стабилността и целостта на финансовата система – ЕССР, за всяко уведомление, получено в съответствие с ал. 1 и 2.

(4) Колективната инвестиционна схема, съответно управляващото дружество уведомява притежателите на дялове в случаите по ал. 1 за взетото решение за спиране на обратното изкупуване, както и при последващо решение за възобновяването му, както и за използването или преустановяване използването на други инструменти за управление на ликвидността от приложението по чл. 24д, ал. 1, когато не са в рамките на обичайния ход на дейността. Колективната инвестиционна схема, съответно управляващото дружество, оповестява на интернет страницата си решението за спиране на обратното изкупуване, съответно за възобновяването му, както и за използването, съответно преустановяване на използването на други инструменти за управление на ликвидността, а когато дяловете са приети за търговия на регулиран пазар, следва да уведоми и пазара в срока по ал. 2.“

§ 6. В чл. 33, ал. 2 думите „Европейския орган за ценни книжа и пазари (ЕОЦКП)“ се заменят с „ЕОЦКП“.

§ 7. В чл. 37а се правят следните изменения:

1. В ал. 2 т. 3 се изменя така:

„3. депозитарят е проявил необходимите компетентност, грижа и старание при подбора и определянето на всяко трето лице, на което иска да делегира част от функциите си, освен когато това трето лице е централен депозитар на ценни книжа, действащ в качеството на инвестиращ централен депозитар на ценни книжа по смисъла на чл. 1, буква „е“ от Делегиран регламент (ЕС) 2017/392 на Комисията от 11 ноември 2016 г. за допълване на Регламент (ЕС) № 909/2014 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на регулаторните технически стандарти относно лицензирането, надзора и оперативните изисквания за централни депозитари на ценни книжа (ОВ, L 65/48 от 10 март 2017 г.), наричан по-нататък „Делегиран регламент (ЕС) 2017/392“, и ще проявява необходимите компетентност и дължима грижа при периодичния преглед и постоянния мониторинг на всяко трето лице, на което е делегирал част от функциите си, и на договореностите с третото лице по отношение на делегираните му функции.“

2. Алинея 6 се изменя така:

„(6) Предоставянето на услуги от системи с окончателност на сетълмента на ценни книжа по глава осма от Закона за платежните услуги и платежните системи от централен депозитар на ценни книжа, действащ в качеството на емитиращ централен депозитар на ценни книжа по смисъла на чл. 1, буква „д“ от Делегиран регламент (ЕС)

2017/392, не се счита за делегиране на попечителските функции на депозитаря. Предоставянето на услуги от централен депозитар на ценни книжа, действащ в качеството на инвестиращ централен депозитар на ценни книжа, се счита за делегиране на попечителските функции.“

§ 8. В чл. 46, ал. 2 след думите „активите си“ се поставя запетая, а думите „само при изключителни обстоятелства на регулирания пазар, на който преобладаващо се търгуват прехвърлимите ценни книжа, участващи в състава на индекса“ се заменят с „когато това е оправдано от изключителни пазарни обстоятелства, по-специално на регулираните пазари, където силно доминират някои прехвърлими ценни книжа или някои инструменти на паричния пазар“.

§ 9. В чл. 50 се създава ал. 4:

„(4) Когато колективната инвестиционна схема използва механизъм за разделяне на активи (side pockets) по т. 9 от приложението към чл. 24д, ал. 1 посредством отделяне на активи, отделените активи може да бъдат изключени от изчисляването на ограниченията, предвидени по тази глава.“

§ 10. В чл. 57, ал. 9 след думите „информация за инвеститорите“ се поставя запетая и се добавя „включително наименованието на колективната инвестиционна схема“ и се поставя запетая.

§ 11. В чл. 86 се правят следните изменения и допълнения:

1. В ал. 2 се създават т. 5 – 7:

„5. приемане и предаване на нареждания във връзка с един или повече финансови инструменти;

6. предоставяне на трето лице на услуги, които вече изпълнява във връзка с управлявана от него колективна инвестиционна схема или във връзка с предоставяни допълнителни услуги, при условие, че всеки потенциален конфликт на интереси, породен от предоставянето на тези услуги, се управлява по подходящ начин;

7. администриране на бенчмаркове в съответствие с Регламент (ЕС) 2016/1011 на Европейския парламент и на Съвета от 8 юни 2016 г. 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 (ОВ, L 171/1 от 29 юни 2016 г.), наричан по-нататък „Регламент (ЕС) 2016/1011“.“

2. В ал. 7 думите „т. 2 – 4“ се заменят с „т. 2 – 6“.

3. В ал. 8 в изречение второ думите „услугите по ал. 2, т. 3 и 4, без да е разрешено предоставянето на услугите по ал. 2, т. 2“ се заменят с „услугите по ал. 2, т. 7, които се използват в управляваните колективни инвестиционни схеми и национални инвестиционни фондове“ и се създава изречение трето „Управляващите дружества нямат право да администрират бенчмаркове в съответствие с Регламент (ЕС) 2016/1011, които се използват в управляваните колективни инвестиционни схеми и/или национални инвестиционни фондове.“

§ 12. В чл. 93 се правят следните изменения и допълнения:

1. В ал. 1 в текста преди т. 1 думите „и прокурист“ се заменят с „и/или прокурист“, а думите „и опит по отношение на типа колективни инвестиционни схеми, които дружеството управлява“ се заличават.

2. В ал. 2 думите „две лица“ се заменят с „две физически лица“.

3. Създава се нова ал. 3:

„(3) Лицата по ал. 2 трябва да бъдат с местожителство в Република България или друга държава членка, и да са наети на пълно работно време от управляващото дружество или да са изпълнителни членове или членове на ръководния орган на управляващото дружество, ангажирани на пълно работно време да ръководят стопанската дейност на това управляващо дружество и да притежават опит по отношение на типа колективни инвестиционни схеми, които дружеството управлява.“

4. В ал. 6 думите „Изискванията на ал. 1 не се прилагат“ се заменят с „Алинея 5 не се прилага“.

§ 13. В чл. 95 се правят следните изменения и допълнения:

1. В ал. 2:

а) в т. 5 накрая се поставя запетая и се добавя „с посочване на човешките и техническите ресурси, които ще бъдат използвани за осъществяване на дейността на управляващото дружество, информация за лицата по чл. 93, ал. 2, включително:

а) описание на ролята, длъжността и позицията на тези лица в йерархията;

б) описание на йерархичната структура и задълженията на тези лица в рамките на управляващото дружество и извън него;

в) преглед на времето, което всяко от тези лица разпределя за изпълнението на всяко задължение;

г) информация за начина, по който управляващото дружество възнамерява да изпълни задълженията си съгласно този закон и чл. 3, параграф 1, чл. 6, параграф 1, буква „а“ и чл. 13, параграф 1 от Регламент (ЕС) 2019/2088, както и подробно описание на подходящите човешки и технически ресурси, които ще бъдат използвани от управляващото дружество за тази цел;“;

б) създава се нова т. 10:

„10. информация относно договореностите за делегиране и превъзлагане на функции и дейности на трети лица съгласно изискванията на чл. 106, включваща най-малко:

а) наименованието и съответния идентификационен код на управляващото дружество;

б) данни за всяко трето лице, включително наименование, единен идентификационен код, седалище и надзорен орган, когато е приложимо;

в) подробно описание на наетите човешки и използваните технически ресурси в управляващото дружество за изпълнение на ежедневни задачи по управление на портфейла или по управление на риска, и наблюдение на делегираната дейност;

г) кратко описание на делегираната функция по управление на портфейла и по управление на риска по отношение на всяка колективна инвестиционна схема, която управлява или възнамерява да управлява, включително данни дали делегирането е частично или пълно;

д) описание на мерките за периодична надлежна проверка за наблюдение на делегираната дейност;“

в) досегашната т. 10 става т. 11.

2. Създава се ал. 6:

„(6) Управляващото дружество информира Комисията за всякакви съществени промени в условията, при които е издаден лицензa му и по-специално съществени промени в информацията, предоставена в съответствие с този член, преди приемането им.“

§ 14. Създава се чл. 104а:

„Чл. 104а. (1) Управляващото дружество, във връзка с управляваните от него колективни инвестиционни схеми с произход от Република България, е длъжно да представя редовно в Комисията информация за инструментите, в които инвестират управляваните от него колективни инвестиционни схеми, пазарите, на които е член или на които търгува активно, както и за експозициите и активите на колективната инвестиционна схема. Информацията по изречение първо включва необходимите идентификатори за свързване на предоставените данни за активите, за колективните инвестиционни схеми и за управляващото дружества, с други надзорни или публично достъпни източници на данни.

(2) За всяка управлявана от него колективна инвестиционна схема с произход от Република България управляващото дружество предоставя информация за:

1. инструментите за управление на ликвидността, включително текущия избор на инструменти за управление на ликвидността, както и всяко тяхно използване, съответно преустановяване на използването;

2. текущия рисков профил на колективната инвестиционна схема, включително пазарния риск, ликвидния риск, риска от контрагента и други рискове, включително оперативния риск, и общия размер на използвания от колективната инвестиционна схема ливъридж;

3. резултатите от извършените стрес тестове на ликвидността;

4. информация относно договореностите за делегиране на трети лица на функциите по управление на портфейла или по управление на риска, както следва:

а) информация за третите лица, като се посочват единен идентификационен код и когато е приложимо идентификационният код на правния субект, наименование и местожителство или седалище или клон, дали те са свързани лица с управляващото дружество, дали са лицензирани или регулирани субекти за целите на управлението на активи, посочване на техния надзорен орган, когато е приложимо, включително идентификаторите на третите лица, които са необходими за свързване на предоставената информация с други надзорни или публично достъпни източници на данни;

б) броя на служителите на пълно работно време, наети от управляващото дружество за извършване на ежедневни задачи във връзка с управлението на портфейла или управлението на риска;

в) списък и описание на делегираните на трети лица функции и дейности, свързани с управлението на портфейла или управлението на риска;

г) когато функцията по управление на портфейла е делегирана на трето лице - данни относно размера и процента на активите на колективната инвестиционна схема, които са предмет на делегиране във връзка с тази функция;

д) броя на служителите на пълно работно време, наети от управляващото дружество за наблюдение на делегираните дейности и функции;

е) броя и датите на извършените от управляващото дружество периодични прегледи за надлежна проверка с цел наблюдение на делегираната дейност, списък на установените пропуски и, когато е приложимо, предприетите коригиращи мерки за справяне с тези пропуски, както и датата, до която тези мерки трябва да бъдат приложени;

ж) когато има договорености за последващо превъзлагане - информацията, която се изисква по букви „а“, „в“ и „г“ по отношение на третите лица - страни по тези договорености, и дейностите, свързани с функциите по управление на портфейла и управление на риска, които са последващо възложени;

з) началната дата и датата на изтичане на срока на действие на договореностите за делегиране и за превъзлагане;

5. списък на държавите членки, в които дяловете на колективната инвестиционна схема действително се предлагат на пазара от управляващото дружество или от назначен от негово име дистрибутор.

(3) Заместник-председателят може да изисква периодично или при необходимост информация в допълнение към посочената в ал. 1 и 2, за целите на ефективното наблюдение на системния риск, за което уведомява ЕОЦКП.

(4) При извънредни обстоятелства и когато това е необходимо, за да се осигури стабилността и целостта на финансовата система или да се насърчи дългосрочният устойчив растеж, Комисията може да наложи допълнителни изисквания за докладване при получаване на искане от ЕОЦКП.

(5) Управляващото дружество представя в Комисията информацията по ал. 1 и 2 в сроковете и по образец за докладване, определени в приложимите делегирани актове на Европейската комисия, като допълнителни изисквания могат да се определят с наредба.“

§ 15. В чл. 105 се създава ал. 3:

„(3) Когато по инициатива на трето лице управляващото дружество управлява или възнамерява да управлява колективна инвестиционна схема от името и за сметка на това трето лице, включително когато схемата използва наименованието на такова трето лице – инициатор, или когато управляващото дружество е назначило такова трето лице – инициатор по чл. 106, управляващото дружество, като взема предвид всички конфликти на интереси, представя в Комисията, в 7-дневен срок от вземане на съответното решение, подробни обяснения и доказателства как изпълнява изискванията на ал. 1, т. 4, като посочва разумните мерки, които е предприело за предотвратяване на конфликти на интереси, произтичащи от отношенията с третото лице, или, когато тези конфликти на интереси не могат да бъдат предотвратени, как то идентифицира, управлява, наблюдава и, когато е приложимо, разкрива тези конфликти на интереси, за да се предотврати неблагоприятното им въздействие върху интересите на колективната инвестиционна схема и нейните инвеститори.“

§ 16. В чл. 106 се правят следните изменения и допълнения:

1. В ал. 1:

а) в текста преди т. 1 думите „функции и действия по чл. 86, ал. 1 и ал. 2, т. 1 и 4“ се заменят с „функции, действия и услуги по чл. 86, ал. 1 и 2 и ал. 2“, а запетаята след тях се заличава;

б) точки 1 и 2 се изменят така:

„1. уведомява Комисията преди сключването на договор с трето лице за съществените условия на договора;

2. сключването на договор с трето лице не трябва да създава пречки за ефективното упражняване на надзорните функции на комисията или на заместник-председателя, както и да възпрепятства управляващото дружество при управлението на дейността на колективната инвестиционна схема, съответно националния инвестиционен фонд, или при предоставянето на допълнителни услуги, да действа в най-добър интерес на инвеститорите и клиентите;“

в) в т. 5 накрая се добавя „и клиентите“;

г) в т. 6 накрая се добавя „и да предоставя съответните услуги“;

д) в т. 7 думите „функции и действия“ се заменят с „функции, действия и услуги“;

е) в т. 8 след думите „делегирането на функции“ се добавя „или услуги“, след думите „инвестиционен фонд или“ се добавя „или за доставчик на услугите по чл. 86, ал. 2“, а думите „или по начин, по който ще изпълнява и функции само по приемане и

предаване на информация“ се заменят с „и функциите му да се сведат само до приемане и предаване на информация („пощенска кутия“);

ж) създава се т. 9:

„9. управляващото дружество трябва да бъде в състояние да обоснове с обективни причини цялата си структура на делегиране.“

2. В ал. 3 в текста преди т. 1 думите „функции и действия“ се заменят с „функции, действия и услуги“.

3. В ал. 5 думите „функции и действия“ се заменят с „функции, действия и услуги“.

4. Създава се нова ал. 6:

„(6) Делегирането на функции или услуги по ал. 1 и последващото делегиране по ал. 5 не освобождава управляващото дружество от отговорността към клиентите, управляваните колективни инвестиционни схеми и техните инвеститори. Управляващото дружество гарантира, че изпълнението на дейностите и предоставянето на услугите, посочени в по чл. 86, ал. 1 и 2, са в съответствие с този закон, като спазването на това задължение се прилага независимо от регулаторния статус или местонахождението на третото лице, на което е делегирано изпълнението им.“

5. Досегашната ал. 6 става ал. 7.

6. Създава се ал. 8:

„(8) Когато трето лице, за което се прилагат изискванията на Закона за пазарите на финансовите инструменти или Кодекса за застраховането, от свое име предлага дяловете пряко или чрез основаващи се на животозастраховане инвестиционни продукти на колективна инвестиционна схема, изискванията, посочените в ал. 1, т. 3 – 7, не се прилагат, независимо от наличието на сключен договор за дистрибуция между управляващото дружество и третото лице.“

§ 17. В чл. 108, ал. 6 числото „15 000“ се заменя с „50 000“.

§ 18. В чл. 159, ал. 1 след думите „държави членки“ се поставя запетая и се добавя „с ЕОЦКП и ЕССР“.

§ 19. В чл. 160 се създават ал. 2 и 3:

„(2) Когато колективна инвестиционна схема е с произход от Република България, Комисията незабавно предоставя информация по чл. 90 - 100 и чл. 104а, събрана за надзорни цели, на ЕОЦКП, на ЕБО, на Европейския орган за застраховане и професионално пенсионно осигуряване и на ЕССР, когато тази информация е необходима за изпълнение на техните правомощия. Комисията предоставя информацията по изречение първо и на Европейската система на централните банки, когато това е необходимо за статистически цели.

(3) Когато колективна инвестиционна схема е с произход от Република България, Комисията незабавно предоставя информацията по ал. 2 и на компетентните органи на други пряко засегнати държави членки, ако управляващото дружество, върху което Комисията осъществява надзор или колективната инвестиционна схема, управлявана от това управляващо дружество, биха могли потенциално да представляват сериозен източник на риск от контрагента за кредитна институция или други системно значими институции в други държави членки, или за стабилността на финансовата система в друга държава членка.“

§ 20. Създават се чл. 161а и 161б:

„Чл. 161а. (1) Когато колективна инвестиционна схема с произход от друга държава членка се предлага в Република България, Комисията може, когато има основателни причини за това, да поиска от компетентните органи на държавата членка по произход на колективната инвестиционна схема да упражнят незабавно правомощията си по чл. 98, параграф 2 от Директива 2009/65/ЕО, различни от тези по буква „й“ от същия параграф, като посочи причините за своето искане възможно най-конкретно и да информира за това ЕОЦКП, както и ЕССР, когато са налице потенциални рискове за стабилността и целостта на финансовата система.

(2) Когато колективна инвестиционна схема с произход от Република България се предлага в друга държава членка, Комисията може да упражни правомощията по ал. 1 при получаване на мотивирано искане от компетентния орган на приемащата държава членка и без неоправдано забавяне информира за упражнените правомощия и констатациите си компетентните органи на приемащата държава членка на колективната инвестиционна схема, ЕОЦКП, както и ЕССР, когато са налице потенциални рискове за стабилността и целостта на финансовата система.

Чл. 161б. (1) Комисията може да упражни правомощията по чл. 24з, ал. 1 по отношение на колективна инвестиционна схема с произход от Република България при получаване на мотивирано искане от компетентния орган на приемащата държава членка, в която се предлага схемата или от компетентния орган от държавата членка по произход на управляващото дружество, което управлява колективната инвестиционна схема с произход от Република България.

(2) Комисията може да отправи мотивирано искане до компетентния орган от държава членка по произход на колективна инвестиционна схема, която се предлага в Република България или до компетентния орган от държава членка по произход на колективната инвестиционна схема, управлявана от управляващо дружество с произход от Република България, да упражни правомощията по чл. 84, параграф 2, буква „б“ от Директива 2009/65/ЕО, като информира ЕОЦКП и ако са налице потенциални рискове за стабилността и целостта на финансовата система – ЕССР.

(3) Когато Комисията не е съгласна с искането по ал. 1, тя уведомява за това съответните компетентни органи по ал. 1, ЕОЦКП и ЕССР, когато ЕССР е бил информиран за това искане, като посочва причините за несъгласието си.

(4) В случаите по ал. 3 и при получено становище от ЕОЦКП Комисията може да упражни съответните правомощия по ал. 1. Когато Комисията не действа в съответствие със становището по изречение първо или не възнамерява да се съобрази с него, тя информира за това ЕОЦКП и компетентните органи на приемащата държава членка на колективната инвестиционна схема, като посочва причините да не се съобрази или за намерението да не се съобрази със становището.“

§ 21. В чл. 183, ал. 3 думите „чл. 22“ се заменят с „глава трета „б“.

§ 22. В чл. 187 се създава ал. 8:

„(8) Когато национален инвестиционен фонд използва механизъм за разделяне на активи (side pocket) по т. 9 от приложението към чл. 24д, ал. 1 посредством отделяне на активи, отделените активи може да бъдат изключени от изчисляването на ограниченията, предвидени в този член.“

§ 23. Създава се чл. 194а:

„Чл. 194а. (1) Алтернативен инвестиционен фонд с произход от Република България може да бъде учреден като:

1. търговско дружество със седалище и адрес на управление на територията на

Република България;

2. договорен фонд, за който се прилага Законът за задълженията и договорите, с изключение на чл. 359, ал. 2 и 3, чл. 360, 362, чл. 363, букви „в“ и „г“ и чл. 364, доколкото в този закон или в правилата на фонда не е предвидено друго.

(2) Алтернативен инвестиционен фонд, който е организиран като акционерно дружество или командитно дружество с акции, издава само безналични акции.

(3) Алтернативният инвестиционен фонд, който е организиран като договорен фонд, може да е само от отворен тип по смисъла на чл. 1 от Делегиран регламент (ЕС) № 694/2014 на Комисията от 17 декември 2013 г. за допълване на Директива 2011/61/ЕС на Европейския парламент и на Съвета по отношение на регулаторните технически стандарти за определяне на категориите лица, управляващи алтернативни инвестиционни фондове (ОВ, L 183/18 от 24 юни 2014 г.), наричан по-нататък „Делегиран регламент (ЕС) № 694/2014“. Дяловете на алтернативен инвестиционен фонд, който е организиран като договорен фонд, се вписват в „Централен депозитар“ АД.

(4) Алтернативен инвестиционен фонд, който е организиран като търговско дружество може да е само от затворен тип по смисъла на Делегиран регламент (ЕС) № 694/2014, което не изключва възможността да изкупува обратно акциите си по реда на Търговския закон.

(5) Алтернативен инвестиционен фонд, който е организиран като договорен фонд от отворен тип, по искане на притежателите на дялове, изкупува обратно своите дялове по цена, основаваща се на нетната стойност на активите.

(6) Правилата на алтернативен инвестиционен фонд, който е организиран като договорен фонд от отворен тип, съдържат:

1. наименованието на фонда;

2. данни за лицето, което организира и управлява фонда;

3. основните цели и ограниченията на инвестиционната дейност, както и инвестиционната политика на фонда;

4. типа инвестиционна стратегия съгласно т. 10 на приложение IV от Делегиран регламент (ЕС) № 231/2013 на Комисията от 19 декември 2012 г. за допълване на Директива 2011/61/ЕС на Европейския парламент и на Съвета по отношение на освобожданията, общите условия във връзка с дейността, депозитарите, ливъриджа, прозрачността и надзора (ОВ, L 83/1 от 22 март 2013 г.), наричан по-нататък „Делегиран регламент (ЕС) 231/2013“;

5. допустим размер на инвестициите по видове активи;

6. методи за оценка на активите и пасивите;

7. правата, които дават дяловете;

8. разпределението на правата и задълженията между притежателите на дялове и лицето, управляващо алтернативния инвестиционен фонд;

9. срока на затворения период, ако се предвижда такъв;

10. условията и реда за изчисляване на нетната стойност на активите, емисионната стойност и цената на дяловете при обратно изкупуване и на дивидента, ако такъв се предвижда;

11. условията и реда за емитиране на дялове, за обратното им изкупуване, условията за спиране на обратното изкупуване и за разпределяне на дивидента, когато такъв е предвиден, или за реинвестирането му;

12. таксите, които се удържат при продажба и обратно изкупуване на дяловете;

13. възнаграждението на лицето, управляващо алтернативния инвестиционен фонд;

14. условията за избор на депозитар и изискванията за сключване на договор за депозитарни услуги, когато типа активи предполага назначаване на депозитар, условията

за замяна на депозитаря и правилата за осигуряване интересите на притежателите на дялове, в случай на такава замяна;

15. условията за прекратяване на фонда, условията за замяна на лицето, управляващо алтернативния инвестиционен фонд, както и правилата за осигуряване интересите на инвеститорите;

16. информация за мерките за предотвратяване предлагане на дяловете на алтернативния инвестиционен фонд на непрофесионални инвеститори, включително когато лицето, управляващо фонда, ползва услуги на трети лица за предоставяните на фонда услуги.

(7) Уставът, съответно дружественият договор на алтернативен инвестиционен фонд по ал. 4 освен данните, които се изискват съгласно Търговския закон, съдържат съответно и данните по ал. 6, т. 2 – 8 и 13 - 16, както и реда и начина за разпределяне на дивиденти.“

§ 24. Създава се чл. 194а:

„Чл. 194б. (1) Лице, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, което учредява алтернативен инвестиционен фонд като договорен фонд от отворен тип, подава заявление за вписване на фонда в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 7 от Закона за Комисията за финансов надзор.

(2) Към заявлението по ал. 1 се прилагат:

1. данни за наименованието, седалището и адреса на управление на лицето;

2. данни за наименованието, седалището и адреса на управление на договорния фонд;

3. правилата по чл. 194а, ал. 5, или проекти на тези документи за договорния фонд, който заявителят възнамерява да управлява;

4. други данни и документи, установени с наредба.

(3) Комисията се произнася по заявлението по ал. 1 в едномесечен срок от получаването му, а когато са били поискани допълнителни сведения и документи - в едномесечен срок от получаването им, съответно от изтичане на срока за предоставянето им. Член 201, ал. 6 - 8 и 12 се прилагат съответно.

(4) Комисията може да откаже вписването, ако представените данни и документи са непълни, съдържат противоречия или не отговарят на изискванията на закона.

(5) Заявлението по ал. 1 може да бъде подадено едновременно със заявлението по чл. 214, съответно заявление за издаване на лиценз на лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, като подадените заявления се разглеждат едновременно по реда на чл. 214, съответно по реда за разглеждане на заявлението за издаване на лиценз.

(6) Агенцията по вписванията вписва договорния фонд в регистър БУЛСТАТ, след като извърши служебна проверка за вписването на договорния фонд във водения от Комисията регистър по чл. 30, ал. 1 от Закона за Комисията за финансов надзор.

(7) Условията и редът за отписване на алтернативен инвестиционен фонд по ал. 1 се уреждат с наредба.“

§ 25. В чл. 198 се правят следните изменения и допълнения:

1. В ал. 2 се създават т. 4 и 5:

„4. предоставяне на заеми от името на алтернативния инвестиционен фонд;

5. обслужване на дружества за секюритизация.“

2. В ал. 5 се създават т. 5 – 7:

„5. предоставяне на трето лице на услуги, които вече изпълнява във връзка с управляван от него алтернативен инвестиционен фонд, или във връзка с предоставяни допълнителни услуги, при условие че всеки потенциален конфликт на интереси, породен

от предоставянето на тези услуги, се управлява по подходящ начин;

6. администриране на бенчмаркове в съответствие с Регламент (ЕС) 2016/1011.

7. дейности по обслужване на кредити в съответствие със Закона за лицата, обслужващи кредити, и купувачите на кредити.“

3. Алинея 11 се изменя така:

„(11) Лице, което управлява алтернативни инвестиционни фондове, не може да администрира бенчмаркове в съответствие с Регламент (ЕС) 2016/1011, които се използват в управляваните от него алтернативни инвестиционни фондове.“

§ 26. В чл. 200 след думите „най-малко две“ се добавя думата „физически“.

§ 27. В чл. 201 се правят следните изменения и допълнения:

1. В ал. 2, т. 1:

а) в буква „а“ думите „уставът и другите учредителни актове“ се заменят с „фирма, съответния идентификационен код на правния субект, уставът и другите учредителни актове“;

б) в буква „в“ след думите „квалификация и опит“ се поставя запетая и се добавя „включително:

аа) описание на ролята, длъжността и позицията на тези лица в йерархията;

бб) описание на йерархичната структура и задълженията на тези лица в рамките на лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове и извън него;

вв) преглед на времето, което всяко от тези лица разпределя за изпълнението на всяко задължение;

гг) описание на човешките и техническите ресурси, които подпомагат дейностите на тези лица;“;

в) в буква „г“ след думите „глава двадесет и първа“ се добавя „задълженията си по чл. 3, параграф 1, чл. 6, параграф 1, буква „а“ и чл. 13 от Регламент (ЕС) 2019/2088“, а след думите „глава двадесет и втора“ се поставя запетая и се добавя „както и подробно описание на подходящите човешки и технически ресурси, които следва да бъдат използвани от заявителя за тази цел“;

г) в буква „ж“ след думите „договори за възлагане“ се добавя „и превъзлагане“, а след думите „трето лице“ се поставя запетая и се добавя „съдържащи най-малко следната информация:

аа) данни за всяко трето лице, включително наименование, съответен идентификационен код, седалище и надзорен орган, когато е приложимо;

бб) подробно описание на наетите човешки и използваните технически ресурси от лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, за изпълнение на ежедневни задачи по управление на портфейла или по управление на риска, и наблюдение на делегираната дейност;

вв) кратко описание на делегираната функция по управление на портфейла и по управление на риска по отношение на всеки алтернативен инвестиционен фонд, който заявителят управлява или възнамерява да управлява, включително данни дали делегирането е частично или пълно;

гг) описание на мерките за периодична надлежна проверка за наблюдение на делегираната дейност;“.

2. В ал. 14 изречение второ се изменя така: „Всяко тримесечие Комисията информира ЕОЦКП за издадените разрешения, както и за всички промени във водения от Комисията регистър по чл. 30, ал. 1 от Закона за Комисията за финансов надзор.“

§ 28. В чл. 204 се правят следните изменения и допълнения:

1. Създава се нова ал. 4:

„(4) Всяко тримесечие Комисията информира ЕОЦКП за всички решения за отнемане на лиценз, както и за всички промени във водения от Комисията регистър по чл. 30, ал. 1 от Закона за Комисията за финансов надзор.“

2. Досегашните ал. 4 и 5 стават съответно ал. 5 и 6.

§ 29. В чл. 209 се правят следните изменения и допълнения:

1. В ал. 1:

а) в т. 5 думите „посочена като отказваща съдействие държава или територия в списъка на Работната група за финансови действия“ се заменят с „определена от Европейската комисия като високорискова трета държава с делегиран акт по чл. 9, параграф 2 от Директива (ЕС) 2015/849 на Европейския парламент и на Съвета от 20 май 2015 г. за предотвратяване използването на финансовата система за целите на изпирането на пари и финансирането на тероризма, за изменение на Регламент (ЕС) № 648/2012 на Европейския парламент и на Съвета и за отмяна на Директива 2005/60/ЕО на Европейския парламент и на Съвета и на Директива 2006/70/ЕО на Комисията (ОВ, L 141/73 от 5 юни 2015 г.), наричана по-нататък „Директива (ЕС) 2015/849“;

б) в т. 6 думите „член 26 от Модел на данъчна спогодба за доходите и имуществото на Организацията за икономическо сътрудничество и развитие относно доходите и капитала, осигуряващо ефективен обмен на информация по данъчни въпроси“ се заменят с „чл. 26 от Модела на данъчна конвенция за доходите и капитала на Организацията за икономическо сътрудничество, осигуряващо ефективен обмен на информация по данъчни въпроси, и третата държава е посочена в приложение I към заключенията на Съвета относно преработения списък на ЕС на юрисдикциите, неоказващи съдействие за данъчни цели“.

2. Създава се нова ал. 2:

„(2) Ако след издаване на лиценз по чл. 207, ал. 1 настъпят обстоятелствата по ал. 1, т. 5 или 6, в рамките на подходящ срок, но не повече от две години, лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове от трета държава предприема мерки, необходими за коригиране на положението по отношение на управляваните от него алтернативни инвестиционни фондове, като надлежно отчита интересите на инвеститорите.“

3. Досегашните ал. 2 - 6 стават съответно ал. 3 - 7.

§ 30. В чл. 220 се създава ал. 4:

„(4) Когато по инициатива на трето лице лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, управлява или възнамерява да управлява алтернативни инвестиционни фондове от името и за сметка на това трето лице, включително когато фондът използва наименованието на такова трето лице – инициатор, или когато лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, е назначило такова трето лице – инициатор по чл. 222, лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, като взема предвид всички конфликти на интереси, представя в Комисията, в 7-дневен срок от вземане на съответното решение, подробни обяснения и доказателства как изпълнява изискванията на ал. 1, т. 4, като посочва разумните мерки, които е предприело за предотвратяване на конфликти на интереси, произтичащи от отношенията с третото лице, или, когато тези конфликти на интереси не могат да бъдат предотвратени, как то идентифицира, управлява, наблюдава и, когато е приложимо, разкрива тези конфликти на интереси, за да се предотврати неблагоприятното им въздействие върху интересите на алтернативния инвестиционен фонд и нейните инвеститори.“

§ 31. В чл. 222 се правят следните изменения и допълнения:

1. В ал. 1:

а) в текста преди т. 1 думите „определени свои функции“ се заменят с „една или повече от функциите или услугите, посочени в чл. 198, ал. 1 и 5“;

б) точка 2 се изменя така:

„2. делегирането на функции или услуги не е в степен, в която лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, вече не може да се смята за такова или за доставчик на услуги, посочени в чл. 198, ал. 5, и функциите му да се сведат само до приемане и предаване на информация („пощенска кутия“);“

2. В ал. 5 текстът преди т. 1 се изменя така:

„(5) Трето лице, на което са делегирани функции или услуги от лице, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, може последващо да делегира една или повече от тези функции или услуги, както и лице, на което тези функции или услуги са последващо делегирани, може допълнително да делегира някоя от тях, ако са изпълнени следните условия:“

3. Алинея 7 се изменя така:

„(7) Делегирането на функции или услуги по ал. 1 и последващото делегиране по ал. 5 не освобождава лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, от отговорността към клиентите, управляваните алтернативни инвестиционни фондове и техните инвеститори. Лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, гарантира, че изпълнението на дейностите и предоставянето на услугите, посочени в чл. 198, ал. 1 и предоставянето на услугите, посочени в чл. 198, ал. 5, са в съответствие с този закон, като спазването на това задължение се прилага независимо от регулаторния статус или местонахождението на третото лице, на което е делегирано изпълнението им.“

4. Създава се нова ал. 8:

„(8) Когато трето лице, за което се прилагат изискванията на Закона за пазарите на финансови инструменти или Кодекса за застраховането, от свое име пряко предлага дялове или акции на алтернативен инвестиционен фонд или чрез основаващи се на животозастраховане инвестиционни продукти, изискванията по ал. 1, 3 – 7 не се прилагат, независимо от наличието на сключен договор за дистрибуция между лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове и третото лице.“

5. Досегашните ал. 8 и 9 стават съответно ал. 9 и 10.

§ 32. В чл. 228, ал. 2 след думите „чл. 198, ал. 5“ се поставя запетая и се добавя „т. 1 – 4“.

§ 33. В чл. 230 се създават ал. 5 и 6:

„(5) За алтернативните инвестиционни фондове от отворен тип се прилагат съответно изискванията относно инструментите за управление на ликвидността по глава трета „б“.

(6) За алтернативните инвестиционни фондове, които извършват дейност по предоставяне на заеми по смисъла на § 1, т. 49 от допълнителните разпоредби, но не са алтернативни инвестиционни фондове, предоставящи заеми, по смисъла на § 1, т. 51 от допълнителните разпоредби, се прилагат съответно разпоредбите на раздел IV, с изключение на чл. 237е и чл. 237з, ал. 1 - 5.“

§ 34. В чл. 233 се правят следните изменения и допълнения:

1. В ал. 2 се създава т. 4:

„4. кредитна институция по чл. 197, ал. 7 със седалище на територията на Европейския съюз и установена в друга държава членка, когато са спазени условията по ал. 16.“

2. В ал. 3:

а) в т. 3 думите „отказваща съдействие държава или територия в списъка на Работната група за финансови действия“ се заменят с „високорискова трета държава, определена от Европейската комисия с делегиран акт по чл. 9, параграф 2 от Директива (ЕС) 2015/849“.

б) в т. 4 думите „член 26 от Модел на данъчна спогодба за доходите и имуществото на Организацията за икономическо сътрудничество и развитие, осигуряващо ефективен обмен на информация по данъчни въпроси“ се заменят с „чл. 26 от Модела на данъчна конвенция за доходите и капитала на Организацията за икономическо сътрудничество и развитие, гарантиращо ефективен обмен на информация по данъчни въпроси, включително многостранни данъчни споразумения, и че третата държава не е посочена в приложение I към заключенията на Съвета относно преработения списък на ЕС на юрисдикциите, неоказващи съдействие за данъчни цели“.

3. В ал. 7, т. 3 след думите „третото лице“ се поставя запетая, добавя се „освен когато това трето лице е централен депозитар на ценни книжа, действащ в качеството на инвестиращ централен депозитар на ценни книжа по смисъла на чл. 1, буква „е“ от Делегиран регламент (ЕС) 2017/392“ и се поставя запетая.

4. Алинея 8 се изменя така:

„(8) Предоставянето на услуги от централен депозитар на ценни книжа, действащ в качеството на емитиращ централен депозитар на ценни книжа по смисъла на чл. 1, буква „д“ от Делегиран регламент (ЕС) 2017/392, не се счита за делегиране на попечителските функции на депозитаря. За целите на този член предоставянето на услуги от централен депозитар на ценни книжа, действащ в качеството на инвестиращ централен депозитар на ценни книжа, се счита за делегиране на попечителските функции.“

5. Алинея 15 се изменя така:

„(15) При поискване депозитарят по чл. 35, както и депозитар със седалище или клон в Република България, предоставя на Комисията и на компетентния орган на алтернативния инвестиционен фонд и на компетентния орган на лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, цялата информация, която е свързана с изпълнение на задълженията му и която е необходима за надзорни цели на Комисията или на компетентните органи на друга държава членка.“

6. Създава се нова ал. 16:

„(16) В случаите по ал. 2, т. 4, лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, изпраща до Комисията обосновано искане за определянето на депозитар, установен в друга държава членка, като в това искане обосновава липсата на предлагане на депозитарни услуги в Република България, които да отговорят ефективно на нуждите на алтернативния инвестиционен фонд предвид на неговата инвестиционна стратегия, при условие, че общата сума на активите на националния депозитарен пазар на Република България, поверени за съхранение, от името на алтернативни инвестиционни фондове от Европейския съюз, лицензирани или регистрирани съгласно приложимото национално право и управлявани от лица, управляващи алтернативни инвестиционни фондове от Европейския съюз, не надхвърля 50 милиарда евро или тяхната равностойност в друга валута. В случаите по изречение второ, активите поверени за съхранение от депозитари и собствените активи на депозитарите не се вземат предвид.“

7. Създават се ал. 17 - 20:

„(17) В случаите по ал. 16, Комисията може да разреши определянето на депозитар, установен в друга държава членка само след извършена оценка за всеки отделен случай относно липсата на предлагане на съответните депозитарни услуги в Република България предвид инвестиционната стратегия на алтернативния инвестиционен фонд. Комисията информира ЕОЦКП за всяко разрешение за определянето на депозитар, установен в друга държава членка.

(18) Условията по ал. 3, т. 3 и 4 трябва да са спазени към момента на определянето на депозитаря. Ако третата държава, в която е установен депозитаря, е определена като високорискова трета държава, определена от Европейската комисия с делегиран акт по чл. 9, параграф 2 от Директива (ЕС) 2015/849, или бъде добавена в приложение I към заключенията на Съвета относно преработения списък на Европейския съюз на юрисдикциите, неоказващи съдействие за данъчни цели, след като бъде определен депозитарят, в рамките на подходящ срок се определя нов депозитар, като надлежно се отчитат интересите на инвеститорите. Срокът по изречение второ не може да е по-дълъг от две години.

(19) Когато Комисията е компетентен орган на депозитаря, но не и на алтернативния инвестиционен фонд или на лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, тя незабавно предоставя на компетентния орган на алтернативния инвестиционен фонд или на лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове всяка информация, която е от значение за упражняването на надзорните му правомощия.

(20) Когато Комисията е компетентен орган на алтернативния инвестиционен фонд или на лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, но не и на депозитаря, тя незабавно предоставя на компетентния орган на депозитаря всяка информация относно алтернативния инвестиционен фонд и за лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, която е от значение за упражняването на надзорните му правомощия.“

8. Досегашната ал. 16 става ал. 21.

§ 35. В чл. 236 се правят следните изменения и допълнения:

1. Алинея 1 се изменя така:

„(1) Лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, във връзка с управляваните от него алтернативни инвестиционни фондове с произход от Република България, е длъжно да представя редовно в Комисията информация за инструментите, в които инвестират управляваните от него фондове, пазарите, на които е член или на които търгува активно, както и за експозициите и активите на алтернативния инвестиционен фонд. Информацията по изречение първо включва необходимите идентификатори за свързване на предоставените данни за активите, за алтернативните инвестиционни фондове и за лицето, което ги управлява, с други надзорни или публично достъпни източници на данни.“.

2. Създава се нова ал. 2:

„(2) За всеки управляван от него алтернативен инвестиционен фонд с произход от Република България лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, предоставя информация за:

1. дела на активите на алтернативния инвестиционен фонд, които са обект на специално третиране поради ниската им ликвидност;

2. прилаганите нови подходи за управление на ликвидността;

3. текущия рисков профил на алтернативния инвестиционен фонд, включително пазарния риск, ликвидния риск, риска от контрагента, и други рискове, включително оперативния риск, и общия размер на използвания от фонда ливъридж;

4. информация относно договореностите за делегиране на трети лица на функциите по управление на портфейла или по управление на риска, както следва:

а) информация за третите лица, като се посочват тяхното наименование и местожителство или седалище или клон, дали те са свързани с лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, дали са лицензирани или регулирани субекти за целите на управлението на активи, посочване на техния надзорен орган, когато е приложимо, включително идентификаторите на третите лица, които са необходими за свързване на предоставената информация с други надзорни или публично достъпни източници на данни;

б) броя на служителите на пълно работно време, наети лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове за извършване на ежедневни задачи във връзка с управлението на портфейла или управлението на риска;

в) списък и описание на делегираните на трети лица функции и дейностите, свързани с управлението на портфейла или управлението на риска списък и описание на дейностите, свързани с функциите по управление на портфейла и по управление на риска, които са делегирани;

г) когато функцията по управление на портфейла е делегирана на трето лице - данни относно размера и процента на активите на алтернативния инвестиционен фонд, които са предмет на делегиране във връзка с тази функция;

д) броя на служителите на пълно работно време, наети от лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове за наблюдение на договореностите за делегиране;

е) броя и датите на извършените периодични прегледи за надлежна проверка с цел наблюдение на делегираната дейност, списък на установените пропуски и, когато е приложимо, предприетите коригиращи мерки за справяне с тези пропуски, както и датата, до която тези мерки трябва да бъдат приложени;

ж) когато има договорености за последващо възлагане — информацията, която се изисква по букви „а“, „в“ и „г“ по отношение на третите лица, страни по тези договорености, и дейностите, свързани с функциите по управление на портфейла и по управление на риска, които са последващо възложени;

з) началната дата и датата на изтичане на срока на действие на договореностите за делегиране и превъзлагане.

5. резултатите от стрес тестовете, проведени в съответствие с чл. 229, ал. 2, т. 2 и чл. 230, ал. 2;

6. списък на държавите членки, в които дяловете или акциите на алтернативния инвестиционен фонд действително се предлагат от лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове или от дистрибутор, който действа от името на това лице.

7. информация за всеки управляван от него алтернативен инвестиционен фонд или предлаган на територията на Европейския съюз алтернативен инвестиционен фонд от трета държава, инвестиращ при ниво на ливъридж, осигуряващ му експозиция, надхвърлящ три пъти стойността на активите му:

а) общото ниво на ливъридж;

б) информация за източника на използвания ливъридж в зависимост от това, дали е в резултат на заемане на парични средства или ценни книжа, или е в резултат на използване на деривативни финансови инструменти;

в) идентификация на петте най-големи заемодателя и размера на предоставените от всеки от тях заемни средства;

г) информация за повторно използване на активите по договори с използване на ливъридж;

д) допълнителна информация и доказателства за основателността и спазването на ограниченията, определени с чл. 229, ал. 2, т. 3.“

3. Досегашната ал. 2 става ал. 3 и се изменя така:

„(3) При извънредни обстоятелства и когато това е необходимо, за да се осигури стабилността и целостта на финансовата система или да се насърчи дългосрочният устойчив растеж, Комисията може да наложи допълнителни изисквания за докладване при получаване на искане от ЕОЦКП.“

4. Досегашните ал. 3 и 4 стават съответно ал. 4 и 5.

5. Досегашната ал. 5 става ал. 6 и се изменя така:

„(6) Лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, представя в Комисията информацията по ал. 1 и 2 в сроковете и по образец за докладване, определени в приложимите делегирани актове на Европейската комисия, като допълнителни изисквания могат да бъдат определени с наредба на Комисията.“

§ 36. В чл. 237 се правят следните изменения и допълнения:

1. В ал. 1:

а) в т. 1 буква „а“ се изменя така:

„а) наименование на алтернативния инвестиционен фонд, описание на инвестиционната стратегия и целите на алтернативния инвестиционен фонд, информация за мястото на установяване на всеки главен алтернативен инвестиционен фонд и за мястото на установяване на базовите фондове, ако алтернативния инвестиционен фонд е фонд, инвестиращ във фондове, описание на видовете активи, в които алтернативния инвестиционен фонд може да инвестира, на техниките, които той може да прилага, както и на всички свързани с тях рискове, всички приложими ограничения за инвестиране, обстоятелствата, при които алтернативния инвестиционен фонд може да използва ливъридж, позволените видове и източници на ливъридж и на свързаните с тях рискове, всички ограничения за използването на ливъридж и всякакви договорености за повторно използване на обезпечения и активи, както и максималното ниво на ливъридж, което лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове има право да използва от името на алтернативния инвестиционен фонд;“

б) точка 8 се изменя така:

„8. описание на управлението на ликвидния риск на алтернативния инвестиционен фонд, включително правата за обратно изкупуване както при нормални, така и при извънредни обстоятелства, на съществуващите споразумения за обратно изкупуване с инвеститорите и на възможността и условията за използване на инструментите за управление на ликвидността, избрани в съответствие с чл. 230;“

в) точка 10 се изменя така:

„10. списък на таксите, разходите и разноските, които се поемат от лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове във връзка с дейността на алтернативния инвестиционен фонд и които се разпределят пряко или непряко на алтернативния инвестиционен фонд.“

2. В ал. 3 се създават т. 3 - 5:

„3. съставът на портфейла на предоставените заеми;

4. ежегодно всички такси, разходи и разноски, които са били пряко или непряко поети от инвеститорите;

5. ежегодно всяко предприятие майка, дъщерно дружество или дружество със специална цел, използвано от или от името на лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове във връзка с инвестициите на алтернативния инвестиционен фонд.“

§ 37. В глава двадесет и първа се създава раздел IV с чл. 237е-237о:

„Раздел IV

ИЗИСКВАНИЯ КЪМ АЛТЕРНАТИВНИТЕ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ, ПРЕДОСТАВЯЩИ ЗАЕМИ

Чл. 237е. (1) Лице, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, гарантира, че управляван от него алтернативен инвестиционен фонд, предоставящ заеми, е от затворен тип.

(2) Алтернативен инвестиционен фонд, предоставящ заеми, може да бъде от отворен тип, при условие че лицето, което го управлява, докаже пред Комисията, че правилата и политиките за управление на ликвидния риск на фонда са в съответствие с неговата инвестиционна стратегия и политика за обратно изкупуване.

(3) Ограничението по ал. 1 не засяга праговете, ограниченията и условията, определени в Регламент (ЕС) № 345/2013, Регламент (ЕС) № 346/2013 и Регламент (ЕС) 2015/760.

Чл. 237ж. (1) Лице, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, гарантира, че условната стойност на заемите, предоставени на всеки отделен заемополучател от алтернативен инвестиционен фонд, не надвишава общо 20 % от капитала на фонда, когато заемополучателят е едно от следните лица:

1. финансово предприятие по смисъла на § 1, т. 16 от допълнителните разпоредби на Кодекса за застраховането;

2. алтернативен инвестиционен фонд;

3. колективна инвестиционна схема.

(2) Ограничението по ал. 1 не засяга праговете, ограниченията и условията, определени в Регламент (ЕС) № 345/2013, Регламент (ЕС) № 346/2013 и Регламент (ЕС) 2015/760.

Чл. 237з. (1) Лице, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, гарантира, че ливъриджът на управляван от него алтернативен инвестиционен фонд, предоставящ заеми, представлява не повече от:

1. 175 %, когато алтернативният инвестиционен фонд е от отворен тип;

2. 300 %, когато алтернативният инвестиционен фонд е от затворен тип.

(2) Ливъриджът на алтернативен инвестиционен фонд, предоставящ заеми, се изразява като съотношение между експозицията на фонда, изчислена по метода на задълженията съгласно Делегиран регламент (ЕС) 231/2013, и нетната стойност на активите му.

(3) Споразуменията за предоставяне на заеми, които са изцяло покрити от договорни капиталови ангажименти на инвеститорите в алтернативен инвестиционен фонд, предоставящ заеми, не се включват в експозицията за изчисляване на съотношението по ал. 2.

(4) Когато алтернативен инвестиционен фонд, предоставящ заеми, нарушава изискванията, предвидени в настоящия член, и нарушението е извън контрола на лицето, което го управлява, последното предприема в подходящ срок, но не по-късно от 6 месеца от възникване на нарушението, необходимите мерки за коригиране на позицията, като надлежно отчита интересите на инвеститорите в алтернативния инвестиционен фонд.

(5) Когато алтернативен инвестиционен фонд, предоставящ заеми, чиято дейност по отпускане на заеми се състои единствено от предоставяне на акционерни заеми и условната стойност на тези заеми не надвишава общо 150 % от капитала на алтернативния инвестиционен фонд изискванията по ал. 1 не се прилагат.

(6) Ограничението по чл. 237ж, ал. 1:

1. се прилага до датата, определена в правилата, учредителните документи или проспекта на алтернативния инвестиционен фонд, но не по-късно от 24 месеца от датата на първото записване на дялове или акции на алтернативния инвестиционен фонд;

2. спира да се прилага, след като лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, започне да продава активи на алтернативния инвестиционен фонд, за да изкупи обратно дялове или акции като част от процедурата по ликвидация/прекратяване на алтернативния инвестиционен фонд; както и

3. временно спира да се прилага в случай на увеличаване или намаляване на капитала на алтернативния инвестиционен фонд, като надлежно се вземат предвид интересите на инвеститорите в алтернативния инвестиционен фонд, като спирането е ограничено във времето до строго необходимия период, и във всеки случай е с продължителност не повече от 12 месеца.

(7) При определяне на датата по ал. 6, т. 1 се вземат предвид специфичните характеристики на активите, в които инвестира алтернативния инвестиционен фонд. При изключителни обстоятелства и след представяне на надлежно обоснован план за инвестиции, с решение на заместник-председателя този срок може да бъде удължен с не повече от 12 месеца.

Чл. 237и. Лице, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, гарантира, че управляван от него алтернативен инвестиционен фонд не може да предоставя заеми на:

1. лицето, което го управлява или на неговите служители;

2. депозитаря на алтернативния инвестиционен фонд или третите лица, на които депозитарят е делегирал функции по отношение на алтернативния инвестиционен фонд в съответствие с чл. 233;

3. лице, на което лицето, което го управлява е делегирало функции в съответствие с чл. 222 или на служителите на това лице;

4. лице в рамките на същата група по смисъла на § 1, т. 2 от допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството, като лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, с изключение на случаите, когато това лице е финансово предприятие, финансиращо изключително кредитополучатели, които не са посочени в т. 1- 3.

Чл. 237к. Когато алтернативен инвестиционен фонд предоставя заеми, постъпленията от заемите, намалени с всички допустими такси за неговото управление, се разпределят изцяло към алтернативния инвестиционен фонд. Всички разходи и разноски, свързани с администрирането на заемите, се оповестяват в съответствие с чл. 237, ал. 3.

Чл. 237л. Алтернативен инвестиционен фонд не може да предоставя заеми на потребители, по смисъла на § 1, т. 1 от допълнителните разпоредби на Закона за защита на потребителите, на територията на Република България и да обслужва кредити, предоставени на такива потребители.

Чл. 237м. Лице, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, не може да управлява алтернативен инвестиционен фонд, предоставящ заеми, чиято инвестиционна стратегия е насочена единствено към прехвърляне на тези заеми и експозиции на трети лица.

Чл. 237н. (1) Лице, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, гарантира, че управляван от него алтернативен инвестиционен фонд задържа 5 % от условната стойност на всеки заем, който фондът е предоставил и впоследствие е прехвърлил на трети лица. Този процент от всеки заем се задържа:

1. до падежа — за заеми, чийто падеж е до осем години, или за заеми, отпуснати на потребители, независимо от техния падеж;

2. за период от най-малко осем години — за други заеми.

(2) Изискванията по ал. 1 не се прилагат, когато:

1. лице, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, започне да продава активи на алтернативен инвестиционен фонд, за да изкупи обратно дялове или акции като част от ликвидацията на фонда;

2. разпореждането е необходимо за целите на спазването на ограничителни мерки, приети съгласно чл. 215 от Договора за функционирането на Европейския съюз (ДФЕС), или на изискванията по отношение на продуктите;

3. продажбата на заема е необходима, за да може лице, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, да прилага инвестиционната стратегия на управляван от него алтернативен инвестиционен фонд в най-добър интерес на инвеститорите на фонда;

4. продажбата на заема се дължи на влошаване на риска, свързан със заема, установено от лице, управляващо алтернативни инвестиционни фондове като част от неговото наблюдение и оценка и процес на управление на риска, посочен в чл. 229, ал. 4, и насрещната страна е информирана за това влошаване при закупуването на заема.

(3) Заместник-председателят може да изиска от лице, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, съответните доказателства за спазване на условията за прилагане на ал. 2.

Чл. 237о. (1) Лице, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, прилага ефективни политики, процедури и процеси за предоставяне на заеми във връзка с дейностите по предоставяне на заеми.

(2) За целите на ал. 1 лице, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, за всеки управляван алтернативен инвестиционен фонд, осъществяващ дейност по предоставяне на заеми, включително когато този фонд придобива експозиция по заеми чрез трети лица, приема и прилага политики, процедури и процеси за оценка на кредитния риск и за администриране и наблюдение на кредитния портфейл, поддържа тези политики, процедури и процеси актуални и ефективни и ги преразглежда редовно и поне веднъж годишно.

(3) Изискванията на ал. 1 и 2 не се прилагат при предоставянето на акционерни заеми, когато условната стойност на тези заеми не надвишава общо 150 % от капитала на алтернативния инвестиционен фонд.”

§ 38. В чл. 240 се правят следните изменения и допълнения:

1. В ал. 1:

а) в т. 3 думите „посочена като отказваща съдействие държава или територия в списъка на Работната група за финансови действия“ се заменят с „определена от Европейската комисия като високорискова трета държава с делегиран акт по чл. 9, параграф 2 от Директива (ЕС) 2015/849“;

б) в т. 4 думите „член 26 от Модел на данъчна спогодба за доходите и имуществото на Организацията за икономическо сътрудничество и развитие, осигуряващо ефективен обмен на информация по данъчни въпроси“ се заменят с „чл. 26 от Модела на данъчна конвенция за доходите и капитала на Организацията за икономическо сътрудничество и развитие, осигуряващо ефективен обмен на информация по данъчни въпроси, включително многостранни данъчни споразумения, и третата държава не е посочена в приложение I към заключенията на Съвета относно преработения списък на Европейския съюз на юрисдикциите, неоказващи съдействие за данъчни цели.“

2. В ал. 2:

а) в т. 2 думите „посочена като отказваща съдействие държава или територия в списъка на Работната група за финансови действия“ се заменят с „определена от

Европейската комисия като високорискова трета държава с делегиран акт по чл. 9, параграф 2 от Директива (ЕС) 2015/849“;

б) създава се т. 3:

„3. сключено е споразумение между Република България, третата държава, в която е седалището на лицето, управляващо алтернативният инвестиционен фонд, и всяка друга държава членка, в която дялове или акции на алтернативния инвестиционен фонд ще бъдат предлагани, в съответствие със стандартите, установени в чл. 26 от Модела на данъчна конвенция за доходите и капитала на Организацията за икономическо сътрудничество и развитие, осигуряващо ефективен обмен на информация по данъчни въпроси, включително многостранни данъчни споразумения, и тази трета държава не е посочена в приложение I към заключенията на Съвета относно преработения списък на ЕС на юрисдикциите, неоказващи съдействие за данъчни цели.“

§ 39. В чл. 241, ал. 1 се правят следните изменения и допълнения:

1. В т. 4 думите „посочена като отказваща съдействие държава или територия в списъка на Работната група за финансови действия“ се заменят с „определена от Европейската комисия като високорискова трета държава с делегиран акт по чл. 9, параграф 2 от Директива (ЕС) 2015/849“.

2. Създава се т. 5:

„5. третата държава, в която е установен алтернативният инвестиционен фонд, е подписала споразумение с държавата членка по произход на лицензираното лице, управляващо алтернативни инвестиционни фондове и с всяка друга държава членка, в която се планира да се предлагат дяловете или акциите на алтернативния инвестиционен фонд от третата държава, което напълно отговаря на стандартите, установени в чл. 26 от Модела на данъчна конвенция на Организацията за икономическо сътрудничество и развитие относно доходите и капитала, осигуряващо ефективен обмен на информация по данъчни въпроси, включително многостранни данъчни споразумения, и третата държава не е посочена в приложение I към заключенията на Съвета относно преработения списък на ЕС на юрисдикциите, неоказващи съдействие за данъчни цели.“

§ 40. В чл. 242 се правят следните изменения:

1. В ал. 1 думите „по смисъла на § 1, ал. 1, т. 10 от допълнителните разпоредби на Закона за пазарите на финансови инструменти“ се заличават.

2. В ал. 2 в текста преди т. 1 думите „по смисъла на § 1, ал. 1, т. 11 от допълнителните разпоредби на Закона за пазарите на финансови инструменти“ се заличават.

§ 41. В глава двадесет и втора, раздел I се създава чл. 242а:

„Чл. 242а. (1) Лице по чл. 201, получило лиценз по този закон, може да предлага дялове или акции на алтернативен инвестиционен фонд, установен в Република България или установен в друга държава членка, който инвестира предимно в акции на определено дружество, на служителите на това дружество или на свързаните с него субекти в рамките на спестовни схеми или схеми за участие на служителите на национална или трансгранична основа.

(2) Когато алтернативен инвестиционен фонд по ал. 1, установен в друга държава членка, се предлага на служители на територията на Република България , не се прилагат допълнителни изисквания в допълнение към приложимите в държавата членка по произход на алтернативния инвестиционен фонд.“

§ 42. В чл. 247 думите „по смисъла на § 1, ал. 1, т. 10 от допълнителните разпоредби на Закона за пазарите на финансови инструменти“ и „по смисъла на § 1, ал. 1, т. 11 от допълнителните разпоредби на Закона за пазарите на финансови инструменти“ се заличават.

§ 43. В чл. 250 се правят следните изменения:

1. В ал. 1 думите „по смисъла на § 1, ал. 1, т. 10 от допълнителните разпоредби на Закона за пазарите на финансови инструменти“ се заличават.

2. В ал. 2 в текста преди т. 1 думите „по смисъла на § 1, ал. 1, т. 11 от допълнителните разпоредби на Закона за пазарите на финансови инструменти“ се заличават.

§ 44. В чл. 251 се правят следните изменения и допълнения:

1. В ал. 1, т. 3 думите „не е посочена като отказваща съдействие държава или територия в списъка на Работната група за финансови действия“ се заменят с „определена от Европейската комисия като високорискова трета държава с делегиран акт по чл. 9, параграф 2 от Директива (ЕС) 2015/849“.

2. В ал. 1 се създава т. 4:

„4. сключено е споразумение между Република България, третата държава, в която е установено лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове или алтернативният инвестиционен фонд, и държавата членка, в която дялове или акции на алтернативния инвестиционен фонд ще бъдат предлагани, в съответствие със стандартите, установени в чл. 26 от Модела на данъчна конвенция на Организацията за икономическо сътрудничество и развитие относно доходите и капитала, осигуряващо ефективен обмен на информация по данъчни въпроси, включително многостранни данъчни споразумения, и третата държава не е посочена в приложение I към заключенията на Съвета относно преработения списък на ЕС на юрисдикциите, неоказващи съдействие за данъчни цели.“

§ 45. В чл. 258 се правят следните изменения и допълнения:

1. Алинея 3 се изменя така:

„(3) Комисията предоставя на разположение цялата информация, събрана в съответствие с чл. 236, по отношение на всички лица, управляващи алтернативни инвестиционни фондове, върху които упражнява надзор, както и информацията, събрана съгласно чл. 201. Когато лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, е с произход от Република България, незабавно предоставя информация по чл. 236, събрана по чл. 201, на ЕОЦКП, на ЕБО, на Европейския орган за застраховане и професионално пенсионно осигуряване и на ЕССР, когато тази информация е необходима за изпълнение на техните правомощия. Комисията предоставя информацията по чл. 236 и на Европейската система на централните банки, когато това е необходимо за статистически цели.“

2. Създава се нова ал. 4:

„(4) Когато лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, е с произход от Република България, Комисията незабавно предоставя информацията по ал. 3 и на компетентните органи на други пряко засегнати държави членки и на двустранна основа, ако лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, върху което Комисията осъществява надзор или алтернативния инвестиционен фонд, управляван от това лице, биха могли потенциално да представляват сериозен източник на риск от контрагента за кредитна институция или други системно значими институции в други държави членки, или за стабилността на финансовата система в друга държава членка.“

3. Досегашната ал. 4 става ал. 5.

§ 46. Създават се чл. 259а и 259б:

„Чл. 259а. (1) Когато Комисията има обосновани основания да смята, че лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, върху чиято дейност не упражнява надзорни правомощия, извършва или е извършило нарушения на Директива 2011/61/ЕС, тя уведомява за това ЕОЦКП и компетентните органи на държавата членка по произход и приемащите държави членки на съответното лице, управляващо алтернативни инвестиционни фондове.

(2) Когато лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, е с произход от Република България, Комисията може да упражни правомощията по чл. 246, ал. 1, т. 8 при получаване на мотивирано искане от компетентния орган на приемащата държава членка на лицето и информира за упражнените правомощия и констатациите си ЕОЦКП и ЕССР, когато са налице потенциални рискове за стабилността и целостта на финансовата система.

(3) Когато Комисията не е съгласна с искането по ал. 2, тя уведомява за това съответните компетентни органи по ал. 2, ЕОЦКП и ЕССР, когато ЕССР е бил информиран за това искане, като посочва причините за несъгласието си.

(4) В случаите по ал. 3 и при получено становище от ЕОЦКП Комисията може да упражни съответните правомощия по ал. 2. Когато Комисията не действа в съответствие със становището по изречение първо или не възнамерява да се съобрази с него, тя информира за това ЕОЦКП и компетентните органи на приемащата държава членка на колективната инвестиционна схема, като посочва причините да не се съобрази или за намерението да не се съобрази със становището.

(5) Когато лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, е с произход от Република България, Комисията може да упражни правомощията по чл. 246, ал. 1 при получаване на мотивирано искане от компетентния орган на приемащата държава членка на лицето. В случаите по изречение първо Комисията информира за упражнените правомощия и констатациите си компетентния орган на приемащата държава членка на лицето, управляващо алтернативни инвестиционни схеми, ЕОЦКП и ЕССР, когато са налице потенциални рискове за стабилността и целостта на финансовата система.

Чл. 259б. В случаите когато Комисията е компетентен орган на алтернативния инвестиционен фонд или на лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, но не и на депозитаря, установен в друга държава членка, и има основателни причини да предполага, че депозитарят, върху който не упражнява надзор, извършва или е извършил действия, които са в противоречие с изискванията на Директива 2011/61/ЕС незабавно уведомява възможно най-подробно за това ЕОЦКП и компетентния орган на съответния депозитар.“

§ 47. В чл. 264, ал. 1, т. 8 след думите „да вземе решение“ се поставя запетая, а думите „за временно спиране на емитирането и обратното изкупуване на дялове или акции на колективна инвестиционна схема или друго предприятие за колективно инвестиране, включително когато същото е в обществен интерес“ се заменят с „в интерес на притежателите на дялове в изключителни случаи и след консултация с лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, за използване или преустановяване на използването на инструмента за управление на ликвидността по т. 1 от приложението към чл. 24д, ал. 1, когато съществуват рискове за защита на инвеститорите или за финансовата стабилност, които по разумен и балансиран начин налагат такова използване или преустановяване на използването“.

§ 48. В чл. 273 се правят следните изменения и допълнения:

1. В ал. 1:

а) в т. 1 думите „500 до 4000 лв.“ се заменят с „250 до 2000 евро“;

б) в т. 2 думите „чл. 229, ал. 4 и ал. 5, изречение първо“ се заменят с „чл. 229, ал. 6 и ал. 7, изречение първо“, а думите „1000 до 4000 лв.“ се заменят с „500 до 2000 евро“;

в) в т. 3 след думите „член 93, ал. 7, изречение първо“ се добавя „и трето“, а думите „2000 до 5000 лв.“ се заменят с „1000 до 2500 евро“;

г) в т. 4 думите „3000 до 10 000 лв.“ се заменят с „1500 до 5000 евро“;

д) в т. 5 след думата „член“ се добавя „237к, изречение второ, чл. 95, ал. 6, чл.“, а думите „4000 до 10 000 лв.“ се заменят с „2000 до 5000 евро“;

е) в т. 6 след думите „чл. 24в, ал. 2 и 3“ се поставя запетая и се добавя „чл. 24е, ал. 2, чл. 24ж, ал. 1 и 2, чл. 24и, ал. 1 и 2“, а думите „10 000 до 20 000 лв.“ се заменят с „5000 до 10 000 евро“;

ж) в т. 7 – 10 думите „10 000 до 20 000 лв.“ се заменят с „5000 до 10 000 евро“;

з) в т. 11 думите „20 000 до 200 000 лв.“ се заменят с „10 000 до 100 000 евро“;

и) в т. 12 думите „1000 до 5 000 000 лв.“ се заменят с „500 до 2 500 000 евро“;

к) в т. 13 думите „чл. 105, ал. 1“ се заменят с „чл. 105, ал. 1 и 3“, след думите „чл. 185“ се поставя запетая и се добавя „чл. 194а, ал. 3, чл. 220, ал. 4“, след думите „чл. 231, ал. 2“ се поставя запетая и се добавя „чл. 237е, ал. 1, чл. 237ж, ал. 1, чл. 237з, ал. 1 и 4, чл. 237и, ал. 1, чл. 237н, ал. 1“, а думите „4000 до 5 000 000 лв.“ се заменят с „2000 до 2 500 000 евро“;

л) в т. 14 думите „чл. 22, ал. 1 - 4“ се заменят с „чл. 24и, ал. 4“, след думите „чл. 102, ал. 1 и 2“ се поставя запетая и се добавя „чл. 104а, ал. 1, 2 и 5, чл. 194а, ал. 5, чл. 198, ал. 11, чл. 237к, изречение първо, чл. 237л, чл. 237м“, а думите „10 000 до 5 000 000 лв.“ се заменят с „5000 до 2 500 000 евро“;

м) в т. 15 думите „20 000 до 5 000 000 лв.“ се заменят с „10 000 до 2 500 000 евро“;

н) в т. 16 думите „10 000 до 20 000 лв.“ се заменят с „5000 до 10 000 евро“.

2. В ал. 2:

а) в т. 1 думите „1000 до 10 000 лв.“ се заменят с „500 до 5000 евро“;

б) в т. 2 думите „4000 до 10 000 лв.“ се заменят с „2000 до 5000 евро“;

в) в т. 3 думите „10 000 до 20 000 лв.“ се заменят с „5000 до 10 000 евро“;

г) в т. 4 думите „5000 до 10 000 лв.“ се заменят с „2500 до 5000 евро“;

д) в т. 5 думите „10 000 до 20 000 лв.“ се заменят с „5000 до 10 000 евро“;

е) в т. 6 – 10 думите „20 000 до 40 000 лв.“ се заменят с „10 000 до 20 000 евро“;

ж) в т. 11 думите „40 000 до 300 000 лв.“ се заменят с „20 000 до 150 000 евро“;

з) в т. 12 думите „4000 до 10 000 000 лв.“ се заменят с „2000 до 5 000 000 евро“;

и) в т. 13 думите „10 000 до 10 000 000 лв.“ се заменят с „5000 до 5 000 000 евро“;

к) в т. 14 думите „20 000 до 10 000 000 лв.“ се заменят с „10 000 до 5 000 000 евро“;

л) в т. 15 думите „40 000 до 10 000 000 лв.“ се заменят с „20 000 до 5 000 000 евро“;

м) в т. 16 думите „20 000 до 40 000 лв.“ се заменят с „10 000 до 20 000 евро“.

3. В ал. 4 думите „5000 до 20 000 лв.“ се заменят с „2500 до 10 000 евро“, а думите „10 000 до 50 000 лв.“ се заменят с „5000 до 25 000 евро“.

4. В ал. 5:

а) в т. 1 думите „1000 до 5000 лв.“ се заменят с „500 до 2500 евро“, а думите „2000 до 20 000 лв.“ се заменят с „1000 до 10 000 евро“;

б) в т. 2 думите „4000 до 10 000 лв.“ се заменят с „2000 до 5000 евро“, а думите „10 000 до 20 000 лв.“ се заменят с „5000 до 10 000 евро“;

в) в т. 3 думите „5000 до 10 000 лв.“ се заменят с „2500 до 5000 евро“, а думите „10 000 до 40 000 лв.“ се заменят с „5000 до 20 000 евро“;

г) в т. 4 думите „5000 до 10 000 лв.“ се заменят с „2500 до 5000 евро“, а думите „10 000 до 20 000 лв.“ се заменят с „5000 до 10 000 евро“;

д) в т. 5 думите „10 000 до 20 000 лв.“ се заменят с „5000 до 10 000 евро“, а думите „20 000 до 40 000 лв.“ се заменят с „10 000 до 20 000 евро“;

е) в т. 6 – 10 думите „20 000 до 40 000 лв.“ се заменят с „10 000 до 20 000 евро“, а думите „40 000 до 100 000 лв.“ се заменят с „20 000 до 50 000 евро“;

ж) в т. 11 думите „50 000 до 300 000 лв.“ се заменят с „25 000 до 150 000 евро“, а думите „100 000 до 500 000 лв.“ се заменят с „50 000 до 250 000 евро“;

з) в т. 12 думите „4000 до 5 000 000 лв.“ се заменят с „2000 до 2 500 000 евро“, а думите „10 000 до 10 000 000 лв.“ се заменят с „5000 до 5 000 000 евро“;

и) в т. 13 думите „10 000 до 5 000 000 лв.“ се заменят с „5000 до 2 500 000 евро“, а думите „20 000 до 10 000 000 лв.“ се заменят с „10 000 до 5 000 000 евро“;

к) в т. 14 думите „20 000 до 5 000 000 лв.“ се заменят с „10 000 до 2 500 000 евро“, а думите „40 000 до 10 000 000 лв.“ се заменят с „20 000 до 5 000 000 евро“;

л) в т. 15 думите „50 000 до 5 000 000 лв.“ се заменят с „25 000 до 2 500 000 евро“, а думите „100 000 до 10 000 000 лв.“ се заменят с „50 000 до 5 000 000 евро“;

м) в т. 16 думите „10 000 до 50 000 лв.“ се заменят с „5000 до 25 000 евро“, а думите „20 000 до 100 000 лв.“ се заменят с „10 000 до 50 000 евро“;

н) в т. 17 думите „20 000 до 40 000 лв.“ се заменят с „10 000 до 20 000 евро“, а думите „40 000 до 100 000 лв.“ се заменят с „20 000 до 50 000 евро“.

5. В ал. 6 думите „1000 до 10 000 лв.“ се заменят с „500 до 5 000 евро“, а думите „2000 до 50 000 лв.“ се заменят с „1000 до 25 000 евро“.

6. В ал. 7 думите „2000 до 20 000 лв.“ се заменят с „1000 до 10 000 евро“, а думите „10 000 до 100 000 лв.“ се заменят с „5000 до 50 000 евро“.

§ 49. В чл. 273б се правят следните изменения:

1. В ал. 1 думите „2500 до 1 400 000 лв.“ се заменят с „1250 до 700 000 евро“, а думите „5 000 до 2 800 000 лв.“ се заменят с „2500 до 1 400 000 евро“.

2. В ал. 2 думите „1500 до 700 000 лв.“ се заменят с „750 до 350 000 евро“, а думите „3000 до 1 400 000 лв.“ се заменят с „1500 до 700 000 евро“.

3. В ал. 3 думите „20 000 до 10 000 000 лв.“ се заменят с „10 000 до 5 000 000 евро“, а думите „40 000 до 20 000 000 лв.“ се заменят с „20 000 до 10 000 000 евро“.

4. В ал. 4 думите „10 000 до 5 000 000 лв.“ се заменят с „5000 до 2 500 000 евро“, а думите „20 000 до 10 000 000 лв.“ се заменят с „10 000 до 5 000 000 евро“.

§ 50. В чл. 273в се правят следните изменения:

1. В ал. 1 думите „5000 до 5 000 000 лв.“ се заменят с „2500 до 2 500 000 евро“, а думите „10 000 до 10 000 000 лв.“ се заменят с „5000 до 5 000 000 евро“.

2. В ал. 2 думите „10 000 до 40 000 лв.“ се заменят с „5000 до 5 000 000 евро“, а думите „20 000 до 10 000 000 лв.“ се заменят с „10 000 до 10 000 000 евро“.

3. В ал. 3 думите „20 000 до 80 000 лв.“ се заменят с „10 000 до 7 500 000 евро“, а думите „40 000 до 30 000 000 лв.“ се заменят с „20 000 до 15 000 000 евро“.

§ 51. В чл. 273г се правят следните изменения:

1. В ал. 1 – 3 думите „10 000 лв. до 5 000 000 лв.“ се заменят с „5000 до 2 500 000 евро“.

2. В ал. 4 думите „500 000 лв. до 10 000 000 лв.“ се заменят с „250 000 до 5 000 000 евро“.

3. В ал. 6 думите „2000 до 20 000 лв.“ се заменят с „1000 до 10 000 евро“, а думите „20 000 до 1 400 000 лв.“ се заменят с „10 000 до 750 000 евро“.

§ 52. В чл. 273д се правят следните изменения:

1. В ал. 1 думите „1500 до 20 000 лв.“ се заменят със „750 до 10 000 евро“, а думите „4000 до 40 000 лв.“ се заменят с „2000 до 20 000 евро“.

2. В ал. 2 думите „20 000 до 100 000 лв.“ се заменят с „10 000 до 50 000 евро“, а думите „40 000 до 200 000 лв.“ се заменят с „20 000 до 100 000 евро“.

§ 53. В допълнителните разпоредби се правят следните изменения и допълнения:

1. В § 1 се създават т. 45 – 52:

„45. „Професионален инвеститор“ е всеки инвеститор, който е считан за професионален клиент или при поискване може да бъде третиран като професионален клиент по смисъла на § 1, ал. 1, т. 10 от допълнителните разпоредби към Закона за пазарите на финансови инструменти.

46. „Непрофесионален инвеститор“ е всеки инвеститор, който е считан за непрофесионален клиент по смисъла на § 1, ал. 1, т. 11 от допълнителните разпоредби към Закона за пазарите на финансови инструменти.

47. „Централен депозитар на ценни книжа“ е понятие по смисъла на § 1, ал. 1, т. 2 от допълнителните разпоредби към Закона за пазарите на финансови инструменти.

48. „Капитал на алтернативен инвестиционен фонд“ е сумата от съвкупните капиталови вноски и записания и непоискан капитал на алтернативния инвестиционен фонд, изчислена на база сумите за инвестиране след приспадане на всички съответни такси, разходи и разноски, които се поемат пряко или косвено от инвеститорите.

49. „Предоставяне на заем“ означава предоставянето на заем:

а) пряко от алтернативния инвестиционен фонд в качеството му на първоначален кредитор; или

б) непряко чрез трета страна или дружество за секюритизация, което предоставя заем за или от името на алтернативен инвестиционен фонд, или за или от името на лицето, управляващо алтернативния инвестиционен фонд, по отношение на фонда, когато лицето, управляващо алтернативния инвестиционен фонд или самият фонд участва в структурирането на заема или в определянето или предварителното договаряне на неговите характеристики, преди да придобие експозиция по заема.

50. „Акционерен заем“ означава заем, който е предоставен от алтернативен инвестиционен фонд на предприятие, в което той притежава пряко или непряко най-малко 5 % от капитала или от правата на глас, и който не може да бъде продаден на трети лица, независимо от капиталовите инструменти, притежавани от фонда в същото предприятие.

51. „Алтернативен инвестиционен фонд, предоставящ заеми“ е алтернативен инвестиционен фонд:

а) чиято инвестиционна стратегия се състои преимуществено в предоставянето на заеми; или

б) чиито предоставени заеми имат условна стойност, която представлява най-малко 50 % от нетната стойност на активите му.

52. „Алтернативен инвестиционен фонд, използващ ливъридж“ е алтернативен инвестиционен фонд, чиито експозиции се увеличават от лицето, което го управлява, чрез заемане на парични средства или ценни книжа, чрез ливъридж, включен в деривативни позиции, или по друг начин.“

2. В § 2 се създава т. 12:

„12. Директива (ЕС) 2024/927 на Европейския парламент и на Съвета от 13 март 2024 г. за изменение на директиви 2011/61/ЕС и 2009/65/ЕО по отношение на договореностите за делегиране, управлението на ликвидния риск, надзорната отчетност,

предоставянето на депозитарни услуги и услуги по отговорно пазене и предоставянето на заеми от алтернативни инвестиционни фондове (ОВ, L 2024/927 от 26 март 2024 г.).“

§ 54. Създава се приложение към чл. 24д, ал. 1:

„Приложение
към чл. 24д, ал. 1

Инструменти за управление на ликвидността

1. „Спиране на записването, обратното изкупуване и откупуването“ – временно не се допуска записване, обратно изкупуване или откупуване на дяловете или акциите на фонда.

2. „Ограничение за обратно изкупуване“ – временно и частично ограничаване на правото на притежателите на дялове или на акционерите да изискат обратно изкупуване на техните дялове или акции, така че само определена част от дяловете или акциите на инвеститорите да може да бъде обратно изкупена.

3. „Удължаване на сроковете на предизвестие“ – увеличаване на периода, в рамките на който притежателите на дялове или акционерите са задължени да уведомят управителите на фонда за своето намерение за обратно изкупуване на дяловете или акциите.

4. „Такса за обратно изкупуване“ – такса в рамките на предварително определен диапазон, която отчита разходите за осигуряване на ликвидност на фонда. Таксата се заплаща от притежателите на дялове или акционерите при обратно изкупуване на дяловете или акциите. Начисляването и размерът на таксата се определят така, че да се гарантира, че притежателите на дялове или акционерите, които остават във фонда, не са несправедливо ощетени.

5. „Променливо ценообразуване“ – предварително определен механизъм, чрез който нетната стойност на активите на дяловете или акциите на инвестиционен фонд се коригира чрез прилагането на коефициент („коефициент на променливост“). Коефициентът на променливост отразява разходите за осигуряване на ликвидност на фонда.

6. „Двойно ценообразуване“ – предварително определен механизъм, чрез който цените за записване, обратно изкупуване и откупуване на дяловете или акциите на инвестиционен фонд се определят чрез коригиране на нетната стойност на активите на един дял или акция с коефициент. Коефициентът, използван за корекцията, отразява разходите за осигуряване на ликвидност на фонда.

7. „Такса за запазване на стойността на базовите активи“ – такса, която се заплаща на фонда от притежател на дялове или акционер при записване, обратно изкупуване или откупуване на дялове или акции. Таксата компенсира фонда за разходите за ликвидност, направени поради размера на съответната сделка. Начисляването на таксата се осъществява така, че да се гарантира, че останалите притежатели на дялове или акционери не са несправедливо ощетени.

8. „Обратно изкупуване в натура“ – прехвърляне на активи, държани от фонда, вместо изплащане на парични средства, с цел удовлетворяване на исканията за обратно изкупуване на притежателите на дялове или акционерите.

9. „Механизъм за разделяне на активи“ („side pockets“) – отделяне на определени активи от останалите активи на фонда. Активите се отделят, когато техните

икономически или правни характеристики са се променили съществено или когато те са станали несигурни поради изключителни обстоятелства.“

Преходни и заключителни разпоредби

§ 55. (1) Лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове, които предоставят заеми, които са учредени преди 15 април 2024 г. се счита, че до 16 април 2029 г. отговарят на изискванията на чл. 237е - 237з.

(2) До 16 април 2029 г., когато условната стойност на заемите, отпуснати от алтернативен инвестиционен фонд на всеки отделен заемополучател, или ливъриджът на алтернативен инвестиционен фонд е над ограниченията по чл. 237ж, съответно по чл. 237з, не се изисква от лицата, управляващи тези алтернативни фондове, да увеличават тази стойност или този ливъридж. Когато условната стойност на заемите, отпуснати от алтернативен инвестиционен фонд на всеки отделен заемополучател, или ливъриджът на алтернативен инвестиционен фонд е под ограниченията по чл. 237ж, съответно по чл. 237з, не се изисква от лицата, управляващи тези алтернативни фондове, да увеличават тази стойност или този ливъридж над тези ограничения.

(3) Лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове, които предоставят заеми, които са учредени преди 15 април 2024 г. и които не набират допълнителен капитал след 15 април 2024 г., се счита, че отговарят на изискванията на чл. 237е-237з по отношение на тези алтернативни инвестиционни фондове.

(4) Лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове, които предоставят заеми, които са учредени преди 15 април 2024 г., могат да решат да спазват изискванията на чл. 237е - 237з, при условие че са уведомили Комисията за това.

§ 56. Учредените алтернативни инвестиционни фондове, които са от затворен тип, привеждат уставите, съответно дружествените си договори, с изискванията на чл. 194а, ал. 7 в 12-месечен срок от влизането в сила на този закон, а останалите лица, които осъществяват дейност по Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране, привеждат дейността си в съответствие с този закон в шестмесечен срок от влизането му в сила.

§ 57. В Закона за Българската народна банка (обн., ДВ, бр. 13 от 2024 г.; изм. и доп., бр. 26, 50 и 54 от 2025 г. и бр. 16 от 2026 г.) в чл. 17, т. 24 думите „както и одобрява или отказва одобрението на бенчмаркове за лихвени проценти, изготвени в трета държава“ и запетаята преди тях се заличават.

§ 58. В Закона за пазарите на финансови инструменти (обн., ДВ, бр. 15 от 2018 г.; попр., бр. 16 от 2018 г.; изм., бр. 24 и 98 от 2018 г., бр. 17, 83, 94 и 102 от 2019 г., бр. 26, 28 и 64 от 2020 г., бр. 12 и 21 от 2021 г., бр. 16, 25 и 51 от 2022 г., бр. 8, 65, 66, 84 и 85 от 2023 г., бр. 70 и 79 от 2024 г., бр. 99 от 2025 г. и бр. 16 и 25 от 2026 г.) се правят следните изменения и допълнения:

1. В чл. 3, ал. 1 думите „Комисията за финансов надзор („комисията“) и от заместник-председателя на комисията, ръководещ Управление „Надзор на инвестиционната дейност („заместник-председателя“)“ се заменят с „Комисията за финансов надзор, наричана по-нататък „Комисията“ и от заместник-председателя на Комисията, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“, наричан по-нататък „заместник-председателя“.

2. В чл. 9:

а) в ал. 2 навсякъде след думите „инвестиционните посредници“ се поставя запетая и се добавя „с изключение на банките – инвестиционни посредници“, а думите „от комисията“ се заменят с „от Комисията“;

б) в ал. 9 думата „комисията“ се заменя с „Комисията“.

2. В чл. 24:

а) в ал. 1 след думите „инвестиционен посредник“ се поставя запетая и се добавя „с изключение на банка – инвестиционен посредник“, а думата „комисията“ се заменя с „Комисията“;

б) в ал. 2 след думите „инвестиционния посредник“ се поставя запетая и се добавя „с изключение на банка – инвестиционен посредник, съгласно чл. 50, параграф 5 от Делегиран регламент (ЕС) 2023/2830“;

в) в ал. 3 и 6 думата „комисията“ се заменя с „Комисията“.

3. В чл. 31, ал. 1:

а) точка 5 се изменя така:

„5. престане да отговаря на изискванията за издаване на разрешението или наруши изискванията за извършване на дейността съгласно издаденото разрешение;“

б) създава се т. 6:

„6. извърши и/или допусне извършването на грубо нарушение или на системни нарушения на изискванията на чл. 50, параграфи 2 и 3 от Делегиран регламент (ЕС) 2023/2830.“

4. В чл. 70а:

а) в ал. 1:

аа) в текста преди т. 1 думите „трябва да“ се заличават;

бб) в т. 1 думите „доставчика на проучването, в което се посочва кои части от всички комбинирани такси или съвместни плащания за услуги по изпълнение и за проучвания се отнасят до проучванията“ се заменят с „третата страна - доставчик на проучването, в което се посочва методика за възнаграждение, включително как общите разходи за проучване се вземат предвид при определянето на общите такси за инвестиционните услуги“;

вв) в т. 2 думите „за съвместните плащания за услуги по изпълнение и за проучвания, извършени към трети страни, предоставящи проучвания, както и“ се заменят с „за избора си да плаща съвместно или поотделно за услуги по изпълнение и за проучвания и им предоставя своята политика относно плащанията за услуги по изпълнение и за проучвания, включително вида на информацията, която може да бъде предоставена в зависимост от избора на метод на плащане от инвестиционния посредник и, когато е приложимо, начина, по който инвестиционният посредник предотвратява или управлява конфликтите на интереси, когато плаща съвместно за услуги по изпълнение и за проучвания“;

гг) точка 3 се изменя така:

„3. инвестиционният посредник ежегодно оценява качеството, пригодността и стойността на използваните проучвания, както и способността на използваното проучване да допринесе за по-добри инвестиционни решения;“

дд) създава се т. 4:

„4. инвестиционният посредник избере да плаща отделно за услуги по изпълнение и за проучвания от трети страни, и предоставянето на проучвания от трети страни на инвестиционния посредник се получава срещу:

а) преки плащания от инвестиционния посредник от собствените му ресурси; или

б) плащания от отделна сметка за плащане за проучвания, контролирана от инвестиционния посредник.“

б) създават се ал. 3 – 5:

„(3) Не се считат за проучвания коментарите относно търговията и другите индивидуализирани консултантски услуги по търговия, свързани с изпълнението на сделка с финансови инструменти.

(4) При спазване на ал. 1, т. 3, когато инвестиционен посредник получава проучване от трета страна – доставчик на проучвания, който не участва в услуги по изпълнение и не е част от група за финансови услуги, включваща инвестиционен посредник, който предлага услуги по изпълнение или посреднически услуги, предоставянето на такова проучване на инвестиционния посредник се счита за изпълнение на задължението по ал. 1.

(5) Инвестиционният посредник води регистър на общите разходи, когато са му известни и които са свързани с предоставените му проучвания от трети страни. Информацията по изречение първо се предоставя ежегодно на клиентите на инвестиционния посредник, при поискване.“

5. Създава се чл. 70б:

„Допълнителни изисквания към проучванията

Чл. 70б. (1) Проучванията, които инвестиционният посредник предоставя на клиентите си, както и на потенциалните си клиенти, които са изготвени от инвестиционния посредник или от трети страни, и които се използват от инвестиционния посредник, неговите клиенти или потенциални клиенти, трябва да са безпристрастни, ясни и да не въвеждат в заблуждение.

(2) Проучванията по ал. 1 трябва да са ясно означени като проучвания или да са означени с подобни термини, и да са спазени всички приложими към проучванията условия, предвидени в Делегиран регламент (ЕС) 2017/565.

(3) Когато инвестиционният посредник предоставя услуги по управление на портфейл или други инвестиционни услуги или допълнителни услуги, гарантира, че проучванията, които разпространява сред клиентите си или потенциални клиенти, са означени като „проучване със средства на емитента“, когато те са частично или изцяло платени от емитент, и са изготвени при спазване на кодекса за поведение на ЕС за проучвания със средства на емитента, разработен от ЕОЦКП.

(4) Инвестиционният посредник, който изготвя или разпространява проучвания, платени със средства на емитента, е длъжен да разполага с организационни механизми, за да гарантира, че тези проучвания се изготвят в съответствие с кодекса за поведение на Европейския съюз за проучвания със средства на емитента и с изискванията по ал. 1 - 3.

(5) Всеки емитент може да подаде своето проучване, платено със средства от него, съгласно ал. 3 до Комисията, като гарантира, че то е придружено от метаданни, в които се посочва, че информацията е в съответствие с кодекса за поведение на Европейския съюз за проучвания със средства на емитента. Проучванията по изречение първо не се считат за регулирана информация по смисъла на параграф 1, т. 41 от допълнителните разпоредби на Закона за публичното предлагане на ценни книжа, нито за инвестиционно проучване по смисъла на чл. 6, ал. 3, т. 5, и Комисията не упражнява надзор върху него.

(6) На заглавната страница на всяко проучване, означено като „проучване със средства на емитента“, по виден и ясен начин се посочва, че то е изготвено в съответствие с кодекса за поведение на Европейския съюз за проучвания със средства на емитента. Всеки друг материал от проучване, който е изцяло или частично платен от емитента, но не е изготвен в съответствие с кодекса за поведение на Европейския съюз за проучвания със средства на емитента, се означава като маркетингово съобщение.“

6. В глава осма, раздел VII в наименованието накрая се добавя „на МСП“.

7. В чл. 122:

а) в заглавието накрая се добавя „на МСП“;

б) в ал. 1 думите „е МСТ, за която“ се заменят с „на МСП, означава МСТ или сегмент от МСТ, за които“, а думите „която разполага“ се заменят с „които разполагат“;

в) в ал. 3 след думите „пазар за растеж“ се добавя „на МСП“, а думата „спре“ се заменя с „престане“.

8. В чл. 123:

а) в заглавието накрая се добавя „на МСП“;

б) в ал. 1 след думите „регистриране на МСТ“ се добавя „или сегмент от МСТ“, а след думите „пазар за растеж“ се добавя „на МСП“;

в) в ал. 3 след думите „ал. 1“ се добавя „и 5 и чл. 126“ и след думите „като пазар за растеж“ се добавя „на МСП или до сегмент от МСТ“, а накрая се добавя „на МСП“;

г) в ал. 4 думата „комисията“ се заменя с „Комисията“;

д) създава се нова ал. 5:

„(5) Сегментът от МСТ, регистриран като пазар за растеж на МСП, трябва да отговаря и на следните изисквания:

1. да е ясно отделен от другите сегменти от МСТ, организирана от инвестиционния посредник, да бъде с различно наименование, отделен правилник, отделна маркетингова стратегия и различна реклама, както и със специално определен идентификационен код на пазара за този сегмент;

2. сделките, извършвани на сегмента, да са ясно отделени от пазарната дейност на другите сегменти от МСТ;

3. инвестиционния посредник, който организира съответната МСТ, да предоставя пълен списък на финансовите инструменти, допуснати до търговия, както и всякаква друга информация, по искане на Комисията.“

е) досегашната ал. 5 става ал. 6;

ж) досегашната ал. 6 става ал. 7 и в нея думите „ал. 5“ се заменят с „ал. 6“.

9. В чл. 124, ал. 2 и 3 след думите „пазарите за растеж“ се добавя „на МСП“.

10. В чл. 125:

а) в заглавието накрая се добавя „на МСП“;

б) в ал. 1:

аа) в текста преди т. 1 след думите „отписване на МСТ“ се поставя тире и се добавя „пазар за растеж на МСП или сегмент от нея“, а след думите „пазарите за растеж“ се добавя „на МСП“;

бб) в т. 1 след думите „чл. 122, ал. 1“ се добавя „и чл. 123, ал. 5“, а думата „комисията“ се заменя с „Комисията“;

вв) в т. 2 след думите „чл. 122, ал. 1“ се добавя „и чл. 123, ал. 5“;

гг) в т. 3 след абревиатурата „МСТ“ се добавя „или сегмент от нея“;

дд) в т. 4 накрая се добавя „на МСТ“;

в) в ал. 2 след абревиатурата „МСТ“ добавя „или сегмент от нея“, а след думите „пазарите за растеж“ се добавя „на МСП“.

11. В чл. 126:

а) в заглавието накрая се добавя „на МСП“;

б) в ал. 1 и 2 след думите „пазар за растеж“ се добавя „на МСП“;

в) създава се ал. 3:

„(3) Когато финансовите инструменти са допуснати до търговия на място за търговия, което не е пазар за растеж на МСП, емитентът трябва да бъде уведомен за всяко приложимо към него задължение, свързано с корпоративното му управление или предварителното, текущото или инцидентното разкриване на информация.“

12. В чл. 127 навсякъде след абревиатурата „МСТ“ се добавя „или сегмент от нея като пазар за растеж на МСП“.

13. В чл. 154:

а) в ал. 1 думата „комисията“ се заменя с „Комисията“;

б) алинея 3 се изменя така:

„(3) Пазарен оператор може да организира и МСТ като пазар за растеж на МСП или сегмент от МСТ, при спазване на чл. 122 – 127.

14. В глава дванадесета, раздел II се създава чл. 180а:

„Специални условия за допускане на акции до търговия

Чл. 180а. (1) Правилата по чл. 180, ал. 1 гарантират, че прогнозната пазарна капитализация на емитента, чиито акции са заявени за допускане до търговия, или когато не може да бъде определена – капиталът и резервите на емитента, включително печалбата или загубата за последната финансова година, възлизат на най-малко 1 000 000 евро.

(2) Алинея 1 не се прилага за допускането до търговия на акции, които са заменяеми с акции, които са вече допуснати до търговия.

(3) Регулираният пазар установява към момента на подаване на заявление за допускане до търговия на акции спазването на поне едно от следните условия:

1. достатъчен брой акции да се притежава от обществеността (неограничен кръг лица);

2. акциите да се притежават от достатъчен брой акционери;

3. пазарната стойност на акциите, притежавани от обществеността (неограничен кръг лица), да представлява достатъчен дял от записания капитал в съответния клас акции.

(4) Критериите за спазване на условията по ал. 3 се определят с правилата по чл. 180, ал. 1.“

15. В чл. 227с ал. 2 се отменя.

16. В чл. 276:

а) в ал. 1:

аа) в текста преди т. 1 навсякъде думата „комисията“ се заменя с „Комисията“;

бб) т. 7 и 6 думата „комисията“ се заменя с „Комисията“;

вв) създават се т. 29 – 31:

„29. да предприеме всички необходими мерки, за да провери дали инвестиционните посредници разполагат с организационни механизми, гарантиращи, че проучванията със средства на емитента, които те изготвят или разпространяват, са в съответствие с кодекса за поведение на Европейския съюз за проучвания със средства на емитент;

30. да спре разпространението от инвестиционните посредници на всяко проучване със средства на емитента, което не е изготвено в съответствие с кодекса за поведение на Европейския съюз за проучвания със средства на емитента;

31. да информира обществеността с предупреждение, когато проучване, означено като изготвено „със средства на емитента“ и разпространено от инвестиционен посредник, не е изготвено в съответствие с кодекса за поведение на Европейския съюз за проучвания със средства на емитента.“

б) в ал. 2, 8 - 12 навсякъде думата „комисията“ се заменя с „Комисията“;

в) алинея 14 се изменя така:

„(14) Когато установи, че лице е извършило или извършва дейност в нарушение на Регламент (ЕС) 2016/1011 и на актовете по неговото прилагане:

1. заместник-председателят може да приложи мерките по чл. 41, параграф 1, букви „з“ и „й“ и чл. 42, параграф 2, букви „а“ и „в“ от Регламент (ЕС) 2016/1011, и мярката по ал. 1, т. 1;

2. Комисията може да приложи мерките по чл. 41, параграф 1, букви „ж“, „и“, „к“, „л“ и чл. 42, параграф 2, букви „б“, „г“ и „д“ от Регламент (ЕС) 2016/1011.“

г) в ал. 17 – 21 думата „комисията“ се заменя с „Комисията“;

д) създава се ал. 22:

„(22) При определяне на вида принудителна мярка по ал. 14 Комисията, съответно заместник-председателят, взема предвид обстоятелствата по чл. 43 от Регламент (ЕС) 2016/1011.“

6. В чл. 279, ал. 1, 3 и 4 думите „чл. 276, ал. 1, т. 1 и 20, ал. 14 и 15“ се заменят с „чл. 276, ал. 1, т. 1, 20, 29 -31, ал. 14, т. 1 и ал. 15“, след думите „чл. 276, ал. 1, т. 2 – 19а, 21 – 28“ се добавя „и ал. 14, т. 2“ и навсякъде думата „комисията“ се заменя с „Комисията“.

7. В чл. 290:

а) в ал. 1, т. 4 след цифрата „70“ се заменя с „чл. 70 – 70б“, а след думите „чл. 180, ал. 1 – 4 и 8“ се поставя запетая и се добавя „чл. 180а“;

б) в ал. 6 думата „комисията“ се заменя с „Комисията“;

в) в ал. 9:

аа) в т. 8 думите „от 20 000 до 1 000 000 лв.“ се заменят с „от 10 000 до по-голямата сума между 500 000 евро и 5 на сто от общия годишен оборот според последните налични отчети, одобрени от управителните органи на лицето“, думите „40 000 до по-голямата сума между 2 000 000 лв.“ се заменят с „20 000 до по-голямата сума между 1 000 000 евро“, а накрая се поставя точка и запетая и се добавя „когато лицето е дъщерно дружество, съответният брутен приход е брутният приход от консолидирания отчет на крайното предприятие майка за предходната година“;

бб) в т. 9 думите „от 10 000 до 250 000 лв.“ се заменят с „от 5 000 до по-голямата сума между 125 000 евро и 1 на сто от общия годишен оборот според последните налични отчети, одобрени от управителните органи на лицето“, думите „20 000 до по-голямата сума между 500 000 лв.“ се заменят с „10 000 до по-голямата сума между 250 000 евро“, а накрая се поставя точка и запетая и се добавя „когато лицето е дъщерно дружество, съответният брутен приход е брутният приход от консолидирания отчет на крайното предприятие майка за предходната година“;

8. В чл. 295, ал. 1 думите „чл. 13, параграф 3“ се заменят с „чл. 50, параграфи 2 и 3“.

9. В чл. 298:

а) в ал. 1 в изречение първо думата „комисията“ се заменя с „Комисията“ и думите „издадено наказателно постановление“ се заменят с „наложено наказание“, а в изречение второ накрая се поставя запетая и се добавя „съответно влизане в сила на сключеното споразумение“;

б) в ал. 4, 8 и 10 думата „комисията“ се заменя с „Комисията“.

10. В чл. 300:

а) в заглавието след думите „Оповестяване на“ се добавя „принудителни административни мерки и“, а накрая се добавя „и Регламент (ЕС) 2016/1011“;

б) досегашният текст става ал. 1 и в него думата „комисията“ се заменя с „Комисията“;

б) създават се ал. 2 и 3:

„(2) Комисията, съответно заместник-председателят, оповестява на интернет страницата на Комисията всяка приложена принудителна административна мярка и наложено наказание за нарушаване на разпоредбите на Регламент (ЕС) 2016/1011 при спазване на чл. 45 от същия регламент.

(3) Комисията ежегодно представя на ЕОЦКП обобщена информация относно приложените принудителни административни мерки и наложените наказания за нарушаване на разпоредбите на Регламент (ЕС) 2016/1011 при спазване на чл. 45, параграф 5 от същия регламент.“

11. В допълнителните разпоредби:

а) в § 2, ал. 1 се създава т. 15:

„15. Директива (ЕС) 2024/2811 на Европейския парламент и на Съвета от 23 октомври 2024 г. за изменение на Директива 2014/65/ЕС с цел повишаване на привлекателността на публичните капиталови пазари в Съюза за дружествата и улесняване на достъпа до капитал за малките и средните предприятия и за отмяна на Директива 2001/34/ЕО (ОВ, L 2024/2811 от 14 ноември 2024 г.).“

б) в § 3, ал. 2 навсякъде думата „комисията“ се заменя с „Комисията“;

в) в § 4:

аа) в ал. 3 думите „чл. 5, ал. 4, чл. 64, ал. 2, чл. 65, ал. 1, 2 и 5, чл. 67, чл. 69, ал. 2 и 3, чл. 71, 72, 73, чл. 76, чл. 77, чл. 78, 81, чл. 82, чл. 85, ал. 1 и 8, чл. 86, 92, чл. 93, ал. 1, 3, 4 и 5 и чл. 94“ се заменят „чл. 22, ал. 1, чл. 65, ал. 1, т. 1-12, 14 и 15, чл. 67, чл. 69, чл. 71-74, чл. 76-79, 81, чл. 82, чл. 85, ал. 1 и 8, чл. 86, 92, чл. 93, ал. 1, 3, 4 и 5, чл. 94, чл. 99 и 100“, думите „по-нататък „Регламент“ се заменят с „по-нататък „Делегиран регламент“, думите „чл. 86, ал. 2, т. 2 – 4“ се заменят с „чл. 86, ал. 2, т. 2 – 5“, а след думите „чл. 198, ал. 5“ се поставя запетая и се добавя „т. 1 – 4“;

бб) в ал. 7 думата „комисията“ се заменя с „Комисията“.

12. Навсякъде в останалите текстове на закона думата „комисията“ се заменя с „Комисията“.

§ 59. В Закона за кредитните институции (обн., ДВ, бр. 59 от 2006 г.; изм., бр. 105 от 2006 г., бр. 52, 59 и 109 от 2007 г., бр. 69 от 2008 г., бр. 23, 24, 44, 93 и 95 от 2009 г., бр. 94 и 101 от 2010 г., бр. 77 и 105 от 2011 г., бр. 38 и 44 от 2012 г., бр. 52, 70 и 109 от 2013 г., бр. 22, 27, 35 и 53 от 2014 г., бр. 14, 22, 50, 62 и 94 от 2015 г., бр. 33, 59, 62, 81, 95 и 98 от 2016 г., бр. 63, 97 и 103 от 2017 г., бр. 7, 15, 16, 20, 22, 51, 77, 98 и 106 от 2018 г., бр. 37, 42, 83, 94 и 96 от 2019 г., бр. 11, 13, 14, 18 и 64 от 2020 г., бр. 12 и 21 от 2021 г., бр. 25 и 51 от 2022 г., бр. 65, 66, 84 и 85 от 2023 г., бр. 13, 70 и 79 от 2024 г. и бр. 49, 50, 54, 63, 67 и 99 от 2025 г.) се правят следните изменения и допълнения:

1. В чл. 2 ал. 6 се изменя така:

„(6) Банките, които имат право да извършват дейност по ал. 2, т. 9, могат да оферират пряко за сметка на клиенти в търгове за двудневен спот при условията и по реда на Делегиран регламент (ЕС) 2023/2830 на Комисията от 17 октомври 2023 г. за допълване на Директива 2003/87/ЕО на Европейския парламент и на Съвета чрез определяне на правила относно графика, управлението и други аспекти на търга на квоти за емисии на парникови газове (ОВ, L 2023/2830 от 20 декември 2023 г.), наричан по-нататък „Делегиран регламент (ЕС) 2023/2830“ след разрешение от БНБ съгласно член 50, параграф 5 от същия регламент. Редът и условията за издаване на разрешението, необходимите документи за издаването му, както и основанията за отказ се определят с наредба на БНБ.“

2. В чл. 14, ал. 2 след думите „колективно финансиране“ се поставя запетая и се добавя „както и по искането за издаване на разрешение по чл. 2, ал. 6“.

3. В чл. 16, ал. 2 след думите „колективно финансиране“ се поставя запетая и се добавя „съответно отказва издаването на разрешение по чл. 2, ал. 6“.

4. В чл. 103, ал. 14 думите „Регламент (ЕС) № 1031/2010“ се заменят с „Делегиран регламент (ЕС) 2023/2830“.

5. В чл. 151, ал. 1 думите „Регламент (ЕС) № 1031/2010“ се заменят с „Делегиран регламент (ЕС) 2023/2830“.

5. В чл. 152, ал. 1 думите „Регламент (ЕС) № 1031/2010“ се заменят с „Делегиран регламент (ЕС) 2023/2830“.

§ 60. В Закона за Комисията за финансов надзор (обн., ДВ, бр. 8 от 2003 г.; изм., бр. 31, 67 и 112 от 2003 г., бр. 85 от 2004 г., бр. 39, 103 и 105 от 2005 г., бр. 30, 56, 59 и 84 от 2006 г., бр. 52, 97 и 109 от 2007 г., бр. 67 от 2008 г., бр. 24 и 42 от 2009 г., бр. 43 и 97 от 2010 г., бр. 77 от 2011 г., бр. 21, 38, 60, 102 и 103 от 2012 г., бр. 15 и 109 от 2013 г., бр. 34, 62 и 102 от 2015 г., бр. 42 и 76 от 2016 г.; Решение № 10 на Конституционния съд от 2017 г. – бр. 57 от 2017 г.; изм., бр. 62, 92, 95 и 103 от 2017 г., бр. 7, 15, 24, 27, 77 и 101 от 2018 г., бр. 12, 17, 42, 83, 94 и 102 от 2019 г., бр. 26 и 64 от 2020 г., бр. 21 от 2021 г., бр. 16, 25 и 51 от 2022 г., бр. 8, 60, 65, 84 и 85 от 2023 г., бр. 26, 31, 49, 54, 63, 67 и 99 от 2025 г. и бр. 16 и 25 от 2026 г.) се правят следните изменения и допълнения:

1. В чл. 12, ал. 1, т. 17 след думите „Регламент (ЕС) 2016/1011“ се добавя „за изпълнението на задълженията от поднадзорните субекти по чл. 3, параграф 1, т. 17, букви „б“ – „ж“, „й“ „к“ и „м“ от Регламент (ЕС) 2016/1011“, след думите „Българската народна банка“ се добавя „или ЕОЦКП“ и се поставя запетая, а думите „чл. 40, ал. 3“ се заменят с „чл. 40, параграф 3“.

2. В чл. 13, ал. 1:

а) в т. 19:

аа) в буква „а“ накрая се поставя запетая и се добавя „и искове за спиране на регистърно производство“;

бб) в буква „б“ думите „Закона за публичното предлагане на ценни книжа и актовете по прилагането му“ се заменят със „законите по чл. 1 и актовете по тяхното прилагане“;

б) в т. 33 думите „одобрява или отказва одобрението на бенчмаркове, изготвени в трета държава, по Регламент (ЕС) 2016/1011“ и запетаята преди тях се заличават.

3. В чл. 20, ал. 1 се създава изречение второ: „Член 1, ал. 2 от Закона за администрацията не се прилага“.

4. В чл. 25, ал. 1:

а) създава се нова т. 15:

„15. пред изпълнителния директор на Националната агенция за приходите и данъчните органи от други държави членки, относно дейността на предприятията за колективно инвестиране и техните депозитари, управляващите дружества и лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове;“

б) досегашните т. 15 – 17 стават съответно т. 16 – 18.

5. В чл. 27, ал. 5 думите „таксата за осъществяване на общ финансов надзор“ се заменят с „такса по ал. 2“.

6. В чл. 30, ал. 1, т. 1 накрая се добавя „на МСП“.

§ 61. В Закона за платежните услуги и платежните системи (обн., ДВ, бр. 20 от 2018 г.; изм., бр. 17, 37, 42 и 94 от 2019 г., бр. 13 от 2020 г., бр. 12 от 2021 г., бр. 25 и 45 от 2022 г., бр. 8, 66 и 84 от 2023 г., бр. 79 от 2024 г., бр. 49, 54, 64 и 67 от 2025 г. и бр. 25 от 2026 г.) в чл. 183, ал. 2 думите „букви „д“ – „й“ се заменят с „букви „д“ – „к“.

§ 62. В Закона за публичното предлагане на ценни книжа (обн., ДВ, бр. 114 от 1999 г.; изм., бр. 63 и 92 от 2000 г., бр. 28, 61, 93 и 101 от 2002 г., бр. 8, 31, 67 и 71 от 2003 г., бр. 37 от 2004 г., бр. 19, 31, 39, 103 и 105 от 2005 г., бр. 30, 33, 34, 59, 63, 80, 84, 86 и 105 от 2006 г., бр. 25, 52, 53 и 109 от 2007 г., бр. 67 и 69 от 2008 г., бр. 23, 24, 42 и 93 от 2009 г., бр. 43 и 101 от 2010 г., бр. 57 и 77 от 2011 г., бр. 21 и 94 от 2012 г., бр. 103 и 109 от 2013 г., бр. 34, 61, 62, 95 и 102 от 2015 г., бр. 33, 42, 62 и 76 от 2016 г., бр. 62, 91 и 95 от 2017 г., бр. 7, 15, 20, 24 и 77 от 2018 г., бр. 17, 83, 94 и 102 от 2019 г., бр. 26, 28 и 64 от 2020 г., бр. 12 и 21 от 2021 г., бр. 16, 25 и 51 от 2022 г., бр. 8, 65 и 84 от 2023 г., бр. 70 и

72 от 2024 г., бр. 54, 67 и 99 от 2025 г. и бр. 16 и 25 от 2026 г.) се правят следните изменения и допълнения:

1. В чл. 89г, ал. 1 думите „8 000 000 евро“ се заменят с „12 000 000 евро“.

2. В чл. 89д, ал. 4, изречение първо думите „или специфичното резюме на проспекта на ЕС за растеж“ се заличават.

3. В чл. 89е, ал. 1 думите „ чл. 1, параграф 3“ се заменят с „чл. 4, параграф 1“, а думите „или когато съгласно същия регламент и тази глава няма задължение за публикуване на проспект“ се заличават.

4. Създава се чл. 89ж[1]:

„Чл. 89ж[1]. Лицата, които отговарят на изискванията на чл. 14а, параграф 1 от Регламент (ЕС) 2017/1129, може да изготвят проспект на ЕС за последващо емитиране в съответствие с чл. 14а, параграфи 2-8 от същия регламент.“

5. Член 89з се изменя така:

„Чл. 89з. Лицата, които отговарят на изискванията на чл. 15а, параграф 1 от Регламент (ЕС) 2017/1129, може да изготвят проспект на ЕС за емитиране за растеж в съответствие с чл. 15а, параграф 2 – 8 от същия регламент.“

6. В чл. 89н, ал. 2 думите „чл. 27, параграф 3, ал. 2“ се заменят с „чл. 27, параграф 2, ал. 2“, думите „може да бъде предоставено“ се заменят с „се предоставя“, а думите „или на език, който е обичаен в областта на международните финанси“ се заличават.

7. В чл. 221:

а) в ал. 1:

аа) в т. 1 думите „500 до 1000 лв.“ се заменят с „250 до 500 евро“;

бб) в т. 2 думите „1000 до 2000 лв.“ се заменят с „500 до 1000 евро“;

вв) в т. 3 думите „3000 до 5000 лв.“ се заменят с „1500 до 2500 евро“;

гг) в т. 4 думите „7000 до 10 000 лв.“ се заменят с „3500 до 5000 евро“;

дд) в т. 5 думите „10 000 до 20 000 лв.“ се заменят с „5000 до 10 000 евро“;

ее) в т. 6 думите „1000 до 700 000 лв.“ се заменят с „500 до 350 000 евро“;

жж) в т. 7 думите „1000 до 500 000 лв.“ се заменят с „500 до 250 000 евро“;

зз) в т. 8 думите „10 000 до 20 000 лв.“ се заменят с „5000 до 10 000 евро“;

ии) в т. 9 думите „1000 до 50 000 лв.“ се заменят с „500 до 25 000 евро“;

кк) в т. 10 думите „500 до 50 000 лв.“ се заменят с „250 до 25 000 евро“;

б) в ал. 2:

аа) в т. 1 думите „1000 до 2000 лв.“ се заменят с „500 до 1000 евро“;

бб) в т. 2 думите „2000 до 5000 лв.“ се заменят с „1000 до 2500 евро“;

вв) в т. 3 думите „5000 до 10 000 лв.“ се заменят с „2500 до 5000 евро“;

гг) в т. 4 думите „10 000 до 20 000 лв.“ се заменят с „5000 до 10 000 евро“;

дд) в т. 5 думите „20 000 до 30 000 лв.“ се заменят с „10 000 до 15 000 евро“;

ее) в т. 6 думите „2000 до 1 400 000 лв.“ се заменят с „1000 до 700 000 евро“;

жж) в т. 7 думите „2000 до 1 000 000 лв.“ се заменят с „1000 до 500 000 евро“;

зз) в т. 8 думите „20 000 до 40 000 лв.“ се заменят с „10 000 до 20 000 евро“;

ии) в т. 9 думите „2000 до 100 000 лв.“ се заменят с „1000 до 50 000 евро“;

кк) в т. 10 думите „1000 до 100 000 лв.“ се заменят с „500 до 50 000 евро“;

в) в ал. 4 думите „5000 до 50 000 лв.“ се заменят с „2500 до 25 000 евро“, а думите „50 000 до 100 000 лв.“ се заменят с „25 000 до 50 000 евро“;

г) в ал. 5 думите „20 000 до 50 000 лв.“ се заменят с „10 00 до 25 000 евро“, а думите „50 000 до 100 000 лв.“ се заменят с „25 000 до 50 000 евро“;

д) в ал. 6 думите „5000 до 20 000 лв.“ се заменят с „2500 до 10 000 евро“, а думите „10 000 до 50 000 лв.“ се заменят с „5000 до 25 000 евро“;

е) в ал. 8:

аа) в т. 1 думите „500 до 2000 лв.“ се заменят с „250 до 1000 евро“, а думите „2000 до 5000 лв.“ се заменят с „1000 до 2500 евро“;

бб) в т. 2 думите „2000 до 5000 лв.“ се заменят с „1000 до 2500 евро“, а думите „5000 до 10 000 лв.“ се заменят с „2500 до 5000 евро“;

вв) в т. 3 думите „5000 до 10 000 лв.“ се заменят с „2500 до 5000 евро“, а думите „10 000 до 20 000 лв.“ се заменят с „5000 до 10 000 евро“;

гг) в т. 4 думите „10 000 до 20 000 лв.“ се заменят с „5000 до 10 000 евро“, а думите „20 000 до 50 000 лв.“ се заменят с „10 000 до 25 000 евро“;

дд) в т. 5 думите „20 000 до 30 000 лв.“ се заменят с „10 000 до 15 000 евро“, а думите „30 000 до 40 000 лв.“ се заменят с „15 000 до 20 000 евро“;

ее) в т. 6 думите „50 000 до 100 000 лв.“ се заменят с „25 000 до 50 000 евро“, а думите „100 000 до 200 000 лв.“ се заменят с „50 000 до 100 000 евро“;

жж) в т. 7 думите „10 000 до 50 000 лв.“ се заменят с „5000 до 25 000 евро“, а думите „20 000 до 100 000 лв.“ се заменят с „10 000 до 50 000 евро“;

зз) в т. 8 думите „20 000 до 40 000 лв.“ се заменят с „10 000 до 20 000 евро“, а думите „40 000 до 100 000 лв.“ се заменят с „20 000 до 50 000 евро“;

ж) в ал. 9 думите „10 000 до 5 000 000 лв.“ се заменят с „5000 до 2 500 000 евро“, а думите „20 000 до 10 000 000 лв.“ се заменят с „10 000 до 5 000 000 евро“;

з) в ал. 10 и 12 думите „10 000 до 500 000 лв.“ се заменят с „5000 до 250 000 евро“, а думите „20 000 до 1 000 000 лв.“ се заменят с „10 000 до 500 000 евро“.

8. В чл. 221а:

а) в ал. 1 думите „3000 до 4 000 000 лв.“ се заменят с „1500 до 2 000 000 евро“;

б) в ал. 2, т. 1 думите „5000 до 20 000 000 лв.“ се заменят с „2500 до 10 000 000 евро“.

9. В § 1г от допълнителните разпоредби:

а) в ал. 1 т. 14 се отменя;

б) в ал. 2 т. 6 се отменя.

§ 63. В Закона за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти (обн., ДВ, бр. 76 от 2016 г.; изм., бр. 105 от 2016 г., бр. 95 от 2017 г., бр. 15 и 77 от 2018 г., бр. 17, 83 и 94 от 2019 г., бр. 51 от 2022 г. и бр. 25 от 2026 г.) се правят следните изменения и допълнения:

1. В чл. 3, ал. 1 след думите „и актовете по прилагането му“ се поставя запетая и се добавя „както и изискванията на приложимите насоки на Европейския орган за ценни книжа и пазари, за които Комисията за финансов надзор, наричана по-нататък „Комисията“, е взела решение за прилагането им съгласно чл. 13, ал. 1, т. 26 от Закона за Комисията за финансов надзор“.

2. В чл. 4:

а) в ал. 1 думите „наричана по-нататък „комисията“ и запетаите преди и след тях се заличават, думата „комисията“ се заменя с „Комисията“, а думите „прилагането му“ се заменят с „прилагането им“;

б) алинея 2 се изменя така:

„(2) Комисията упражнява правомощията на компетентен орган по чл. 13, чл. 19, параграф 9, чл. 24 – 26, 29, чл. 30, параграф 2, букви „в“ – „ж“, чл. 33 и 34 от Регламент (ЕС) № 596/2014 по предложение на заместник-председателя.“

в) в ал. 3 думата „комисията“ се заменя с „Комисията“.

3. В чл. 15, т. 4 думите „чл. 27, 28 и 29“ се заменят с „чл. 27 и 29“.

4. В чл. 20:

а) в ал. 1 думата „комисията“ се заменя с „Комисията“;

б) в ал. 2 се създава нова т. 2:

„2. разпореди принудително възстановяване на реализираната печалба или избегнатата загуба в резултат на нарушението, доколкото размерът им може да бъде определен;“

в) в ал. 3:

аа) в текста преди т. 1 думата „комисията“ се заменя с „Комисията“;

бб) в т. 1 след думите „инвестиционни посредници“ се поставя запетая и се добавя „администратори на бенчмаркове или поднадзорни доставчици на входящи данни“ и се поставя запетая;

вв) точка 2 се изменя така:

„2. в случай на повторни или системни нарушения на чл. 14 или 15 от Регламент (ЕС) № 596/2014 забрана от най-малко 10 години за всяко лице, което изпълнява ръководни функции в инвестиционен посредник, администратор на бенчмаркове или поднадзорен доставчик на входящи данни, или всяко друго физическо лице, което носи отговорност за нарушението, да изпълнява ръководни функции в инвестиционни посредници, администратори на бенчмаркове или поднадзорни доставчици на входящи данни;“

г) в ал. 6 думите „при спазване на изискванията за защита на личните данни“ се заличават;

д) създава се нова ал. 7:

„(7) Когато установи, че банка - инвестиционен посредник извършва дейността си в нарушение на този закон, на Регламент (ЕС) № 596/2014 или на актовете по прилагането му, заместник-председателят може да приложи мерките по чл. 22, ал. 2, т. 1 и/или да предложи на Българската народна банка прилагането на мерките по чл. 103, ал. 2 от Закона за кредитните институции. Българската народна банка уведомява заместник-председателя за решението си в срок един месец от получаването на предложението на заместник-председателя.“

е) досегашната ал. 7 става ал. 8 и в нея думата „Комисията“ се заменя със „Заместник-председателят“.

5. В чл. 21:

а) в ал. 1 думата „комисията“ се заменя с „Комисията“;

б) алинеи 2 и 3 се изменят така:

„(2) Уведомяването и съобщаването в производството по ал. 1 се извършват по реда на чл. 18а, ал. 4 от Административнопроцесуалния кодекс и при прилагане на чл. 61 от същия кодекс. Уведомяването, съответно съобщаването, се смята за извършено в деня на изтеглянето на уведомлението, съответно съобщението, от адресата. В случай че уведомлението или съобщението не бъде изтеглено в 7-дневен срок от неговото изпращане, уведомяването, съответно съобщаването, се смята за извършено в първия ден след изтичането на този срок.

(3) Когато не е налична информацията по чл. 18а, ал. 4 от Административнопроцесуалния кодекс, уведомленията и съобщенията се извършват по реда на чл. 18а, ал. 8 от същия. Когато уведомяването и съобщаването не може да бъде извършено по реда на изречение първо, уведомяването, съответно съобщаването, то се смята за извършено с публикуването на уведомлението, съответно съобщението, на интернет страницата на Комисията. Публикуването се удостоверява с протокол, съставен от длъжностни лица, определени със заповед на председателя на Комисията.“

в) в ал. 4 думата „комисията“ се заменя с „Комисията“.

6. Член 23 се изменя така:

„Чл. 23. (1) Който извърши или допусне извършването на нарушение на:

1. член 4, параграф 1 или чл. 11 от Регламент (ЕС) № 596/2014, или на актовете по прилагането на чл. 4 или чл. 11 от същия регламент, се наказва с глоба в размер от 250

до 250 000 евро, а при повторно нарушение – от 500 до 500 000 евро, ако деянието не съставлява престъпление;

2. член 14 или 15 от Регламент (ЕС) № 596/2014, се наказва с глоба в размер от 10 000 до 2 500 000 евро, а при повторно нарушение – от 20 000 – 5 000 000 евро, ако деянието не съставлява престъпление;

3. член 16 от Регламент (ЕС) № 596/2014 или на актовете по прилагането на чл. 16 от същия регламент, се наказва с глоба в размер от 1 000 до 500 000 евро, а при повторно нарушение – от 2 000 до 1 000 000 евро, ако деянието не съставлява престъпление;

4. член 17 от Регламент (ЕС) № 596/2014 или на актовете по прилагането на чл. 17 от същия регламент, се наказва с глоба в размер от 1000 до 500 000 евро, а при повторно нарушение – от 2000 до 1 000 000 евро, ако деянието не съставлява престъпление;

5. член 18 или 19 от Регламент (ЕС) № 596/2014 или на актовете по прилагането на чл. 18 или 19 от същия регламент, се наказва с глоба в размер от 250 до 250 000 евро, а при повторно нарушение – от 500 до 500 000 евро, ако деянието не съставлява престъпление;

6. член 20 от Регламент (ЕС) № 596/2014 или на актовете по прилагане на чл. 20 от същия регламент се наказва с глоба в размер от 250 до 250 000 евро, а при повторно нарушение – от 500 до 500 000 евро, ако деянието не съставлява престъпление;

7. наредбата по чл. 3, ал. 2, се наказва с глоба в размер от 250 до 125 000 евро, а при повторно нарушение – от 500 до 250 000 евро, ако деянието не съставлява престъпление;

(2) За нарушения по ал. 1 на юридическите лица и едноличните търговци се налага имуществена санкция в размери, както следва:

1. за нарушения по ал. 1, т. 1– от 250 до 500 000 евро, а при повторно нарушение – от 1000 до 500 000 евро;

2. за нарушения по ал. 1, т. 2 – от 25 000 до 7 500 000 евро или до 7,5 на сто от годишния оборот на лицето съгласно последния му отчет, одобрен от ръководния орган, а при повторно нарушение – от 50 000 до 15 000 000 евро или до 15 на сто от годишния оборот на лицето съгласно последния му отчет, одобрен от ръководния орган;

3. за нарушения по ал. 1, т. 3 – от 2 500 до 1 250 000 евро или до 1 на сто от годишния оборот на лицето съгласно последния му отчет, одобрен от ръководния орган, а при повторно нарушение – от 5 000 до 2 500 000 евро или до 2 на сто от годишния оборот на лицето съгласно последния му отчет, одобрен от ръководния орган;

4. за нарушения по ал. 1, т. 4 – от 2 500 евро до по-голямата сума между 1 250 000 евро, съответно 500 000 евро, когато юридическото лице е малко или средно предприятие, и 1 % от годишния оборот на лицето съгласно последния му отчет, одобрен от ръководния орган, а при повторно нарушение – от 5 000 евро до по-голямата сума между 2 500 000 евро, съответно 1 000 000 евро, когато юридическото лице е малко или средно предприятие, и 2 % от годишния оборот на лицето съгласно последния му отчет, одобрен от ръководния орган;

5. за нарушения по ал. 1, т. 5 – от 1 000 евро до по-голямата сума между 500 000 евро, съответно 200 000 евро, когато юридическото лице е малко или средно предприятие, и 0,4 % от годишния оборот на лицето съгласно последния му отчет, одобрен от ръководния орган, а при повторно нарушение – от 2 000 евро до по-голямата сума между 1 000 000 евро, съответно 400 000 евро, когато юридическото лице е малко или средно предприятие, и 0,8 % от годишния оборот на лицето съгласно последния му отчет, одобрен от ръководния орган;

6. за нарушения по ал. 1, т. 6 – от 1 000 до 500 000 евро или до 0,4 на сто от годишния оборот на лицето съгласно последния му отчет, одобрен от ръководния орган,

а при повторно нарушение – от 2 000 до 1 000 000 евро или до 0,8 на сто от годишния оборот на лицето съгласно последния му отчет, одобрен от ръководния орган;

7. за нарушения по ал. 1, т. 7 – от 500 до 250 000 евро, а при повторно нарушение - от 1 000 до 500 000 евро.

(3) Когато лицето е дружество майка или дъщерно дружество, съответният годишен оборот по ал. 2, т. 2 – 6 е общият годишен оборот съгласно консолидирания отчет на крайното предприятие майка за предходната година.

(4) При несъобразяване с приложена принудителна административна мярка по чл. 20 извършителите и допустителите се наказват с глоба в размер от 2500 до 25 000 евро.

(5) За нарушения по ал. 4 на юридически лица и еднолични търговци се налага имуществена санкция в размер от 5 000 до 50 000 евро.

(6) В случаите по ал. 1, т. 2 с наказанията по ал. 1, т. 2 се наказват и подбудителите, помагачите и укривателите, като се вземат предвид характерът и степента на тяхното участие.

(7) Доходите, придобити в резултат на нарушението, се отнемат в полза на държавата в степента, в която не могат да бъдат възстановени в пълен размер на увредените лица.

(8) Когато стойността на реализираната печалба или избегнатата загуба в резултат на нарушение по ал. 1, т. 1 – 6 може да бъде определена, на физическото или юридическото лице се налага глоба или имуществена санкция в троен размер на получената печалба или избегнатата загуба вследствие на нарушението, но не по-малко от съответния минимален размер по ал. 1, т. 1 – 6 или ал. 2, т. 1 - 6.

(9) При определяне на наказанието по ал. 1 – 5 и 8 заместник-председателят взема предвид обстоятелствата по чл. 31 от Регламент (ЕС) № 596/2014.

(10) Лице, което в едномесечен срок от влизането в сила на наказателно постановление не плати наложената му имуществена санкция, дължи лихва в размер на законната лихва за периода от датата, следваща датата на изтичане на едномесечния срок, до датата на плащането.

7. В § 1 от допълнителните разпоредби се създава т. 8:

„8. „Малко или средно предприятие“ е понятие по смисъла на чл. 30, параграф 4 от Регламент (ЕС) № 596/2014.“

8. Навсякъде в останалите текстове на закона думата „комисията“ се заменя с „Комисията“.

§ 64. В Закона за пазарите на криптоактиви (обн., ДВ, бр. 54 от 2025 г.; изм. и доп., бр. 67 от 2025 г. и бр. 25 от 2026 г.) се правят следните изменения:

1. В чл. 3, ал. 1 думите „Българската народна банка“ се заменят с „компетентните органи по чл. 1, ал. 2 от Закона за кредитните институции и чл. 182а, ал. 1 от Закона за платежните услуги и платежните системи“.

2. В чл. 37:

а) в ал. 1 думите „1400 до 700 000 лв.“ се заменят с „700 до 350 000 евро“, а думите „2800 до 1 400 000 лв.“ се заменят с „1400 до 700 000 евро“;

б) в ал. 2 думите „10 000 лв.“ се заменят с „5000 евро“, думите „5 000 000 лв.“ се заменят с „2 500 000 евро“, думите „20 000 лв.“ се заменят с „10 000 евро“, а думите „10 000 000 лв.“ се заменят с „5 000 000 евро“;

в) в ал. 3 думите „20 000 лв.“ се заменят с „10 000 евро“, думите „5 000 000 лв.“ се заменят с „2 500 000 евро“, думите „40 000 лв.“ се заменят с „20 000 евро“, а думите „10 000 000 лв.“ се заменят с „5 000 000 евро“;

г) в ал. 4 думите „25 000 лв.“ се заменят с „12 500 евро“, думите „5 000 000 лв.“ се заменят с „2 500 000 евро“, думите „50 000 лв.“ се заменят с „25 000 евро“, а думите „10 000 000 лв.“ се заменят с „5 000 000 евро“;

д) в ал. 5 думите „2000 лв.“ се заменят с „1000 евро“, думите „4000 лв.“ се заменят с „2000 евро“, думите „5000 лв.“ се заменят с „2500 евро“, а думите „10 000 лв.“ се заменят с „5000 евро“.

3. В чл. 38:

а) в ал. 1 думите „5000 до 1 000 000 лв.“ се заменят с „2500 до 500 000 евро“, а думите „10 000 до 2 000 000 лв.“ се заменят с „5000 до 1 000 000 евро“;

б) в ал. 2 думите „25 000 до 5 000 000 лв.“ се заменят с „12 500 до 2 500 000 евро“, а думите „50 000 до 10 000 000 лв.“ се заменят с „25 000 до 5 000 000 евро“;

в) в ал. 3:

аа) в т. 1 думите „10 000 лв.“ се заменят с „5000 евро“, думите „2 500 000 лв.“ се заменят с „1 250 000 евро“, думите „20 000 лв.“ се заменят с „10 000 евро“, а думите „5 000 000 лв.“ се заменят с „2 500 000 евро“;

бб) в т. 2 думите „50 000 лв.“ се заменят с „25 000 евро“, думите „15 000 000 лв.“ се заменят с „7 500 000 евро“, думите „100 000 лв.“ се заменят с „50 000 евро“, а думите „30 000 000 лв.“ се заменят с „15 000 000 евро“;

г) в ал. 4 думите „5 000 лв., а при повторно нарушение - не по-малко от 10 000 лв.“ се заменят с „2 500 евро, а при повторно нарушение – не по-малко от 5 000 евро“, а думите „10 000 лв., а при повторно нарушение - не по-малко от 20 000 лв.“ се заменят с „5 000 евро, а при повторно нарушение - не по-малко от 10 000 евро“.

4. В чл. 39:

а) в ал. 1 думите „1000 до 3000 лв.“ се заменят с „500 до 1500 евро“, думите „3000 до 5000 лв.“ се заменят с „1500 до 2500 евро“, думите „5000 до 10 000 лв.“ се заменят с „2500 до 5000 евро“, а думите „10 000 до 20 000 лв.“ се заменят с „5000 до 10 000 евро“;

б) в ал. 2 думите „10 000 до 40 000 лв.“ се заменят с „5 000 до 20 000 евро“, а думите „40 000 до 80 000 лв.“ се заменят с „20 000 до 40 000 евро“.

5. В чл. 40:

а) в ал. 1 думите „10 000 до 20 000 лв.“ се заменят с „5 000 до 10 000 евро“, а думите „20 000 до 40 000 лв.“ се заменят с „10 000 до 20 000 евро“;

б) в ал. 2 думите „20 000 до 40 000 лв.“ се заменят с „10 000 до 20 000 евро“, а думите „40 000 до 100 000 лв.“ се заменят с „20 000 до 50 000 евро“.

6. В чл. 41:

а) в ал. 1:

аа) в т. 1 думите „1 400 до 700 000 лв.“ се заменят с „700 до 350 000 евро“, а думите „2800 до 1 400 000 лв.“ се заменят с „1400 до 700 000 евро“;

бб) в т. 2 думите „1 000 до 3000 лв.“ се заменят с „500 до 1500 евро“, а думите „3000 до 5000 лв.“ се заменят с „1500 до 2500 евро“;

вв) в т. 3 думите „10 000 до 20 000 лв.“ се заменят с „5000 до 10 000 евро“, а думите „20 000 до 40 000 лв.“ се заменят с „10 000 до 20 000 евро“;

б) в ал. 3:

аа) в т. 1 думите „10 000 лв.“ се заменят с „5000 евро“, думите „5 000 000 лв.“ се заменят с „2 500 000 евро“, думите „20 000 лв.“ се заменят с „10 000 евро“, а думите „10 000 000 лв.“ се заменят с „5 000 000 евро“;

бб) в т. 2 думите „10 000 до 40 000 лв.“ се заменят с „5000 до 20 000 евро“, а думите „40 000 до 80 000 лв.“ се заменят с „20 000 до 40 000 евро“;

вв) в т. 3 думите „20 000 до 40 000 лв.“ се заменят с „10 000 до 20 000 евро“, а думите „40 000 до 100 000 лв.“ се заменят с „20 000 до 50 000 евро“.

7. В чл. 42:

а) в ал. 1 думите „2000 до 500 000 лв.“ се заменят с „1000 до 250 000 евро“, а думите „4000 до 1 000 000 лв.“ се заменят с „2000 до 500 000 евро“;

б) в ал. 2 думите „1000 до 5000 лв.“ се заменят с „500 до 2500 евро“, а думите „5000 до 10 000 лв.“ се заменят с „2500 до 5000 евро“;

в) в ал. 3 думите „500 до 1000 лв.“ се заменят с „250 до 500 евро“, а думите „1000 до 2000 лв.“ се заменят с „500 до 1000 евро“;

г) в ал. 4:

аа) в т. 1 думите „4000 до 1 000 000 лв.“ се заменят с „2000 до 500 000 евро“, а думите „8000 до 2 000 000 лв.“ се заменят с „4000 до 1 000 000 евро“;

бб) в т. 2 думите „5000 до 10 000 лв.“ се заменят с „2500 до 5000 евро“, а думите „10 000 до 50 000 лв.“ се заменят с „5000 до 25 000 евро“.

§ 65. В Закона за икономическите и финансовите отношения с дружествата, регистрирани в юрисдикции с преференциален данъчен режим, контролираните от тях лица и техните действителни собственици (обн., ДВ, бр. 1 от 2014 г.; изм., бр. 22 и 102 от 2015 г., бр. 48 от 2016 г., бр. 96 от 2017 г., бр. 15, 27 и 94 от 2018 г. и бр. 41 и 79 от 2024 г.) в чл. 3 се създават т. 4а и 4б:

„4а. участие в процедура за получаване на лиценз за извършване на дейност като издател на токени, обезпечени с активи, или като доставчик на услуги за криптоактиви по Закона за пазарите на криптоактиви, или участие в дружество, което притежава лиценз по същия закон, когато процентът на участие представлява квалифицирано участие по смисъла на същия закон;

4б. участие в процедура за получаване на лиценз за извършване на дейност като доставчик на услуги за колективно финансиране по Закона за публичното предлагане на ценни книжа, или участие в дружество, което притежава лиценз по същия закон, когато процентът на участие представлява квалифицирано участие по смисъла на същия закон;“

§ 66. В Закона за дружествата със специална инвестиционна цел и за дружествата за секюритизация (обн., ДВ, бр. 21 от 2021 г.; изм., бр. 25 и 51 от 2022 г., бр. 70 от 2024 г. и бр. 50 и 67 от 2025 г. и бр. 25 от 2026 г.) се правят следните изменения:

1. В чл. 65:

а) в ал. 1:

аа) в т. 1 думите „1000 до 4000 лв.“ се заменят с „500 до 2000 евро“;

бб) в т. 2 думите „4000 до 10 000 лв.“ се заменят с „2000 до 5000 евро“;

вв) в т. 3 думите „10 000 до 20 000 лв.“ се заменят с „5000 до 10 000 евро“;

б) в ал. 2:

аа) в т. 1 думите „2000 до 8000 лв.“ се заменят с „1000 до 4000 евро“;

бб) в т. 2 думите „8000 до 20 000 лв.“ се заменят с „4000 до 10 000 евро“;

вв) в т. 3 думите „20 000 до 40 000 лв.“ се заменят с „10 000 до 20 000 евро“;

в) в ал. 3:

аа) в т. 1 думите „2000 до 10 000 лв.“ се заменят с „1000 до 5000 евро“, а думите „4000 до 20 000 лв.“ се заменят „2000 до 10 000 евро“;

бб) в т. 2 думите „10 000 до 20 000 лв.“ се заменят с „5000 до 10 000 евро“, а думите „20 000 до 40 000 лв.“ се заменят „10 000 до 20 000 евро“;

вв) в т. 3 думите „20 000 до 40 000 лв.“ се заменят с „10 000 до 20 000 евро“, а думите „40 000 до 80 000 лв.“ се заменят „20 000 до 40 000 евро“;

г) в ал. 4 думите „500 до 1000 лв.“ се заменят „250 до 500 евро“, а думите „1000 до 2000 лв.“ се заменят „500 до 1000 евро“;

д) в ал. 5 думите „2000 до 10 000 лв.“ се заменят с „1000 до 5000 евро“, а думите „4000 до 20 000 лв.“ се заменят „2000 до 10 000 евро“;

е) в ал. 5 думите „4000 до 20 000 лв.“ се заменят с „2000 до 10 000 евро“, а думите „8000 до 40 000 лв.“ се заменят „4000 до 20 000 евро“.

2. В чл. 66:

а) в ал. 1 думите „10 000 до 5 000 000 лв.“ се заменят с „5000 до 2 500 000 евро“;

б) в ал. 2 думите „20 000 до 10 000 000 лв.“ се заменят с „10 000 до 5 000 000 евро“;

в) в ал. 3 думите „20 000 лв.“ се заменят с „10 000 евро“, думите „5 000 000 лв.“ се заменят с „2 500 000 евро“, думите „40 000 лв.“ се заменят с „20 000 евро“, а думите „10 000 000 лв.“ се заменят с „5 000 000 евро“;

г) в ал. 4 думите „10 000 лв., а при повторно нарушение - не по-малко от 20 000 лв.“ се заменят с „5000 евро, а при повторно нарушение – не по-малко от 10 000 евро“, а думите „20 000 лв., а при повторно нарушение - не по-малко от 40 000 лв.“ се заменят с „10 000 евро, а при повторно нарушение - не по-малко от 20 000 евро“.

3. В чл. 67:

а) в ал. 1 думите „20 000 до 50 000 лв.“ се заменят с „10 000 до 25 000 евро“, а думите „40 000 до 100 000 лв.“ се заменят с „20 000 до 50 000 евро“;

б) в ал. 2 думите „50 000 до 100 000 лв.“ се заменят с „25 000 до 50 000 евро“, а думите „100 000 до 200 000 лв.“ се заменят с „50 000 до 100 000 евро“.

§ 67. В Закона за обществените поръчки (обн., ДВ, бр. 13 от 2016 г.; изм. и доп., бр. 34 от 2016 г., бр. 63, 85, 96 и 102 от 2017 г., бр. 7, 15, 17, 24, 30, 49, 77, 80, 86, 102 и 105 от 2018 г., бр. 17, 83 и 102 от 2019 г., бр. 23 и 107 от 2020 г., бр. 62 от 2022 г., бр. 84, 86, 88, 105 и 108 от 2023 г., бр. 11 и 67 от 2024 г., бр. 61 от 2025 г. и бр. 16 от 2026 г.) се правят следните допълнения:

1. В чл. 36а се създава точка 4:

„4. индикативните план-графици по чл. 230а от закона.“

2. Създава се чл. 230а:

„Задължение за изготвяне и публикуване на индикативен план-график

Чл. 230. (1) В срок до 30 ноември всеки възложител е длъжен да изготви и публикува в профила на купувача, поддържан на платформата по чл. 39а, индикативен план-график за обществените поръчки или рамковите споразумения, които възнамерява да възложи през следващата календарна година по реда на този закон. Възложителят публикува текущо информация за всяка настъпила промяна в индикативния план-график.

(2) Индикативният план-график се изготвя по образец, одобрен от изпълнителния директор на Агенцията по обществени поръчки.“

3. Създава се чл. 256д:

„Чл. 256д. Възложител, който не изпълни задължението си по чл. 230а се наказва с глоба от 250 до 500 евро.“

§ 68. Параграф 58, т. 4 – 7, т. 8, букви „а“ – „в“ и „д“, т. 10 и 12, т. 13, буква „б“, т. 14, т. 16, буква „а“, подбуква „вв“ влиза в сила от 6 юни 2026 г., а § 14, 19 и 35 влизат в сила от 16 април 2027 г.