

Закон

за изменение и допълнение на Закона за публичното предлагане на ценни книжа

(Обн., ДВ, бр. 114 от 30.12.1999 г., изм., бр. 63 и 92 от 2000 г., бр. 28, 61, 93, 101 от 2002 г., бр. 8, 31, 67, 71 от 2003 г., изм., бр. 37 от 2004 г., доп., бр. 19, 31, 39, 103, 105 от 2005 г., бр. 30, 33, 34, 59, 63, 80, 84, 86, 105 от 2006 г. бр. 25, 52, 53, 109 от 2007 г., бр. 67 и 69 от 2008 г., бр. 23, 24, 42, 93 от 2009 г., изм. и доп., бр. 43, 101 от 2010 г., бр. 57, 77 от 2011 г., бр. 21, 94, 103 от 2012 г., бр. 109 от 2013, бр. 34, 61, 62, 95, 102 от 2015 г., доп., бр. 33, 42, 62, 76 от 2016 г., изм. и доп., бр. 62, 91, 95 от 2017 г., изм., бр. 7, 15, 20, 24, 77 от 2018 г., изм., бр. 17, 83, 94 и 102 от 2019 г.)

§ 1. В чл. 1, ал. 1, т. 1 след думите „предлагане на ценни книжа“ се добавя „и допускането им до търговия на регулиран пазар или до многостранна система за търговия“, а текстът „включително извън случаите на публично предлагане, както и ограниченията относно разпореждането с ценни книжа, издадени чрез непублично предлагане“ се заличава.

§ 2. В чл. 4 се правят следните изменения:

1. Алинея 1 се изменя така:

„(1) Публично предлагане на ценни книжа е публичното предлагане по смисъла на чл. 2, буква „г“ от Регламент (ЕС) 2017/1129 на Европейския парламент и на Съвета от 14 юни 2017 година относно проспекта, който трябва да се публикува при публично предлагане или допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар, и за отмяна на Директива 2003/71/ЕО (ОВ, L 168/12 от 30 юни 2017 г.), наричан по-нататък Регламент (ЕС) 2017/1129.“

2. Алинея 2 се отменя.

§ 3. В чл. 8 се правят следните изменения и допълнения:

1. Създава се нова ал. 2:

„(2) Комисията за финансов надзор е компетентен орган по Регламент (ЕС) 2017/1129 за Република България.“

2. Досегашната ал. 2 става ал. 3.

§ 4. Създава се чл. 8а:

„Чл. 8а. (1) Комисията за финансов надзор взема решения за прилагането в надзорната си практика на препоръки и насоки на Европейския орган за ценни книжа и пазари (ЕОЦКП), съгласно чл. 13, ал. 1, т. 26 от Закона за Комисията за финансов надзор, които се публикуват на интернет страницата на комисията на български език.

(2) Комисията за финансов надзор приема наредби и издава указания или други актове за въвеждане на изисквания, критерии и условия, които произтичат от препоръките и насоките по ал. 1, приложими спрямо лицата по чл. 1.“

§ 5. В глава шеста раздел I с чл. 77ш – чл. 80а се отменя.

§ 6. В глава шеста раздел II с чл. 81 – 89 се отменя.

§ 7. В глава шеста се създава раздел Па с чл. 89а – 89ч:

„Раздел II „а“

Одобрение и публикуване на проспект

Чл. 89а. По смисъла на тази глава:

1. „държава членка по произход“ е държава членка по смисъла на чл. 2, буква „м“ от Регламент (ЕС) 2017/1129;
2. „многостранна система за търговия“ е система за търговия по смисъла на чл. 2, буква „ф“ от Регламент (ЕС) 2017/1129;
3. „одобрение на проспект“ е одобрение по смисъла на чл. 2, буква „с“ от Регламент (ЕС) 2017/1129;
4. „организирана система за търговия“ е система за търговия по смисъла на чл. 2, буква „х“ от Регламент (ЕС) 2017/1129;
5. „приемаща държава членка“ е държавата членка по смисъла на чл. 2, буква „н“ от Регламент (ЕС) 2017/1129;
6. „работни дни“ са работните дни по смисъла на чл. 2, буква „у“ от Регламент (ЕС) 2017/1129;
7. „регулиран пазар“ е пазар по смисъла на чл. 2, буква „й“ от Регламент (ЕС) 2017/1129;
8. „рекламно съобщение“ е съобщение по смисъла на чл. 2, буква „к“ от Регламент (ЕС) 2017/1129.

Чл. 89б. (1) Не се разрешава извършване на публично предлагане на ценни книжа и/или допускане до търговия на регулиран пазар без публикуване на одобрен от комисията проспект при условията и по реда на този закон, Регламент (ЕС) 2017/1129 (ЕС) и актовете по прилагането им.

(2) Задължението за публикуване на проспект при публично предлагане на ценни книжа по ал. 1 не се прилага в случаите по чл. 1, параграф 4 от Регламент (ЕС) 2017/1129.

(3) Задължението за публикуване на проспект при публично предлагане на ценни книжа по ал. 1 не се прилага за емисии ценни книжа с обща стойност, изчислена за период от 12 месеца, по-малка от левовата равностойност на 2 000 000 евро, издавани на територията на Република България.

(4) Задължението за публикуване на проспект при допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар не се прилага в случаите по чл. 1, параграф 5 от Регламент (ЕС) 2017/1129.

(5) В случаите на записване или продажба в нарушение на забраната по ал. 1, или на изискването за публикуване на документ по чл. 89в, ал. 1, или на документ за публично предлагане по чл. 89г, ал. 1, както и когато съществена информация в проспекта, или документа по чл. 89в, ал. 1, или документа за публично предлагане по чл. 89г, ал. 1, е невярна или е укрита, инвеститорът в 3-месечен срок от установяване на съответното обстоятелство, но не по-късно от една година от приключване на публичното предлагане, може да иска придобиването на ценните книжа да бъде обявено за недействително, освен ако е бил недобросъвестен.

Чл. 89в. (1) В случаите по чл. 89б, ал. 3 и когато за ценните книжа се иска допускане до търговия на многостранна система за търговия, емитентът или предложителят изготвя документ съгласно правилата на многостранната система за търговия. Член 89г, ал. 7-9 се прилага съответно.

(2) Многостранната система за търговия предоставя документа по ал. 1 на комисията не по-късно от 5 работни дни преди допускането до търговия.

Чл. 89г. (1) В случаите по чл. 89б, ал. 3 и когато за ценните книжа не се иска допускане до търговия, емитентът или предложителят изготвя и публикува документ за публично предлагане.

(2) Документът за публично предлагане съдържа най-малко:

1. информация за емитента, включително актуален електронен адрес за кореспонденция, предложителя, гарантиращото лице и обхвата и вида на гаранцията, когато е приложимо;

2. информация за ключови факти и информация за основните рискове за емитента и емисията;

3. условия на предлагането, срок на подписката и информация за емисията, включително но не само размер, вид ценни книжа, права и задължения, емисионна и номинална стойност на ценните книжа, приложимите разходи за инвеститорите;

4. предупреждения към инвеститорите;

5. изявление, че информацията в документа за публично предлагане е актуална;

6. дата на публикуване и срок на валидност на документа за публично предлагане;

7. изявление, че комисията не одобрява и не носи отговорност за верността на съдържащите се в документа за публично предлагане данни;

8. декларация от лицата, които носят отговорност за изготвянето на документа за публично предлагане, че доколкото им е известно информацията, съдържаща се в него, съответства на фактите и че няма пропуски, които могат да засегнат неговия смисъл;

9. съобщение, указващо къде на интернет страницата на емитента са достъпни последният годишен финансов отчет, изготвен съгласно приложимите счетоводни стандарти, и устава на дружеството;

10. позовавания на източниците на информация.

(3) Преди публикуване документът за публично предлагане се предоставя на комисията.

(4) Комисията в срок до 10 работни дни от предоставянето на документа за публично предлагане може да изиска допълване и/или коригиране на информацията, като предоставя срок, който не може да бъде по-кратък от 3 работни дни и по-дълъг от 14 работни дни.

(5) Емитентът или предложителят публикува документа за публично предлагане на интернет страницата си след изтичане на 10 работни дни от представянето му на комисията, в случай че не е изискано допълване и/или коригиране на информацията. В

случай, че е изискано допълване и/или коригиране на информацията, след изтичане на 10 работни дни от представянето на допълнената и/или коригирана информация.

(6) Датата на публикуване на документа за публично предлагане се смята за начало на публичното предлагане.

(7) Документът за публично предлагане се подписва от емитента или предложителя, както и от лицето, гарантиращо ценните книжа, които декларират, че документът съответства на изискванията на ал. 2.

(8) Членовете на управителния орган на емитента и неговият прокурист, както и предложителят, и лицето, гарантиращо ценните книжа, отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в документа за публично предлагане. Лицата по чл. 18 от Закона за счетоводството отговарят солидарно с лицата по изречение първо за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети на емитента. В случаите на включване на информация в документа за публично предлагане от одитирани финансови отчети, регистрираният одитор, който ги е одитирал, отговаря солидарно с лицата по предходните изречения за вредите, причинени от одитираните от него финансови отчети.

(9) Комисията не носи отговорност за верността на съдържащите се в документа за публично предлагане данни.

Чл. 89д. (1) Проспектът се изготвя и публикува съгласно изискванията на Регламент (ЕС) 2017/1129, този закон и актовете по прилагането им. Проспектът не може да съдържа неверни, заблуждаващи или непълни данни.

(2) Проспектът се подписва от емитента и предложителя или от лицето, което иска допускане на ценните книжа до търговия на регулиран пазар, както и от лицето, гарантиращо ценните книжа, които декларират, че проспектът съответства на изискванията на Регламент (ЕС) 2017/1129, този закон и актовете по прилагането им.

(3) Членовете на управителния орган на емитента и неговият прокурист, както и предложителят, лицето, което иска допускане на ценните книжа до търговия на регулиран пазар, и лицето, гарантиращо ценните книжа, отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в проспекта. Лицата по чл. 18 от Закона за счетоводството отговарят солидарно с лицата по изречение първо за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети на емитента, а регистрираният одитор - за вредите, причинени от одитираните от него финансови отчети.

(4) Отговорност по ал. 3 не може да възникне само въз основа на резюмето на проспекта или специфичното резюме на проспекта на ЕС за растеж, включително на неговия превод, освен ако съдържащата се в него информация е заблуждаваща, невярна или противоречи на другите части на проспекта, или резюмето, четено с другите части на проспекта, не предоставя ключовата информация, която да подпомогне инвеститорите при вземането на решение дали да инвестират в такива ценни книжа. Резюмето на проспекта или специфичното резюме на проспекта на ЕС за растеж съдържа ясно предупреждение за обстоятелствата по изречение първо.

(5) Когато регистрационният документ или универсалният регистрационен документ са част от одобрен проспект, отговорност за информацията, оповестена в тях, се носи от лицата по ал. 3.

(6) В проспекта се посочват ясно имената и длъжността, съответно наименованието, седалището и адресът на управление, на лицата по ал. 3, които декларират, че доколкото им е известно, съдържащата се в проспекта информация е вярна и пълна.

(7) В случаите, когато няма издаден проспект, ал. 3 се прилага съответно за другата информация, разпространена от емитента, предложителя или лицето, което иска допускане на ценните книжа до търговия на регулиран пазар във връзка с публичното предлагане или допускането до търговия на регулиран пазар.

Чл. 89е. (1) В случаите, когато съгласно този закон и Регламент (ЕС) 2017/1129 няма задължение за публикуване на проспект, емитентът, предложителят или лицето, което иска допускане на ценните книжа до търговия на регулиран пазар, може да изготви доброволен проспект.

(2) За доброволния проспект се прилагат изискванията относно проспекта на Регламент (ЕС) 2017/1129, този закон и актовете по прилагането им.

Чл. 89ж. При публично предлагане или допускане до търговия на регулиран пазар на недялови ценни книжа, емитентът, предложителят или лицето, което иска допускането им до търговия на регулиран пазар, може да изготви базов проспект съгласно изискванията на чл. 8 от Регламент (ЕС) 2017/1129.

Чл. 89з. Лицата, които отговарят на изискванията на чл. 15, параграф 1 от Регламент (ЕС) 2017/1129 могат да изготвят проспект на ЕС за растеж в съответствие с изискванията на Делегиран регламент (ЕС) 2019/980 на Комисията от 14 март 2019 година за допълнение на Регламент (ЕС) 2017/1129 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на формата, съдържанието, проверката и одобрението на проспекта, който трябва да се публикува при публичното предлагане на ценни книжа или при допускането им до търговия на регулиран пазар, и за отмяна на Регламент (ЕО) № 809/2004 на Комисията (ОВ, L 166/26 от 21 юни 2019 г.), наричан по-нататък "Делегиран регламент (ЕС) 2019/980".

Чл. 89и. (1) Когато в проспекта не може да бъде включена информация за окончателната емисионна или продажна цена и за окончателния брой на предлаганите ценни книжа се прилага чл. 17 от Регламент (ЕС) 2017/1129.

(2) Емитентът, предложителят или лицето, което иска допускане на ценните книжа до търговия на регулиран пазар, са длъжни незабавно да уведомят комисията за окончателната цена и окончателния брой на предлаганите ценни книжа и да публикуват тази информация съгласно чл. 21 от Регламент (ЕС) 2017/1129.

Чл. 89к. (1) Подписка може да бъде извършена и на регулиран пазар, при условие че нейните условия предвиждат емисионната стойност на ценните книжа да е изплатена изцяло.

(2) Подписка на акции в случаите по ал. 1 е възможна, само ако е изтекъл срокът по чл. 194, ал. 3 от Търговския закон.

Чл. 89л. (1) Ако емитентът или предложителят извършва подписка за публично предлагане на ценни книжа, той може да удължи еднократно срока ѝ до 60 дни, като внесе съответните поправки в проспекта и уведоми комисията. В този случай последният ден от удължения срок се смята за краен срок на подписката.

(2) Емитентът или предложителят незабавно обявява в комисията, на интернет страницата на емитента, когато ценните книжа са предложени от него, и на инвестиционните посредници, участващи в предлагането, удължаването на срока по ал. 1.

(3) Емитентът или предложителят уведомява комисията за резултата от подписката до 7 дни след крайния ѝ срок.

(4) Не се допуска записване на ценни книжа преди началния и след крайния срок на подписката.

Чл. 89м. (1) Лицата, които са записали ценни книжа, внасят сумите в определена от емитента банка по специална сметка. Когато емитентът е банка, тази сметка се открива в друга банка.

(2) Сумите по тази сметка не могат да се използват преди приключване на подписката и вписване на увеличението на капитала в търговския регистър.

(3) Ако подписката приключи неуспешно, без да бъдат изпълнени предвидените в проспекта условия, в срок до един месец от уведомлението по чл. 89л, ал. 3 набраните суми се връщат на лицата, записали ценни книжа, заедно с начислените от банката по ал. 1 лихви.

(4) В случая по ал. 3 емитентът или предложителят е длъжен в деня на уведомлението по чл. 89л, ал. 3 да уведоми банката за резултата от подписката, да публикува на интернет страницата на емитента, когато ценните книжа са предложени от него, и на инвестиционните посредници, участващи в предлагането, покана до лицата, записали ценни книжа, в която да обяви условията и реда за връщане на набраните суми.

Чл. 89н. Езикът, приет от комисията по чл. 27 от Регламент (ЕС) 2017/1129, е българският език.

Чл. 89о. Емитентите на ценни книжа са длъжни да разполагат с идентификационни кодове на правния субект.

Чл. 89п. (1) Емитентът, предложителят или лицето, което иска допускане на ценните книжа до търговия на регулиран пазар, подава в комисията заявление за одобрение на проспект за публично предлагане или допускане до търговия на регулиран пазар, като прилага:

1. проспекта;
2. устава на емитента;
3. последния годишен финансов отчет на емитента, одитиран от регистриран одитор;
4. други документи, определени с наредба.

(2) Изискванията за представяне на документите по ал. 1, т. 2 и 3 не се прилагат когато същите са достъпни в официален публичен регистър с безплатен достъп.

(3) Комисията извършва проверка и одобрява с мотивирано решение проспекта при условията и по реда на чл. 20 от Регламент (ЕС) 2017/1129.

(4) В хода на проверката по ал. 3 и ако съобщението по чл. 20, параграф 4, буква „а“ от Регламент (ЕС) 2017/1129 не бъде прието на посочения от заявителя адрес за кореспонденция, срокът за представяне на допълнителна информация и/или промени на проекта за проспект тече от поставянето на съобщението на специално определено за целта

място в сградата на комисията. Последното обстоятелство се удостоверява с протокол, съставен от длъжностни лица, определени със заповед на председателя на комисията.

(5) В случаите по чл. 20, параграф 4 от Регламент (ЕС) 2017/1129 не се прилага чл. 7 от Закона за ограничаване на административното регулиране и административния контрол върху стопанската дейност.

Чл. 89р. (1) Комисията отказва одобрение на проспект по чл. 20, параграф 1 от Регламент (ЕС) 2017/1129 с писмено мотивирано решение, ако:

1. проспектьт не отговаря на изискванията на закона, Регламент (ЕС) 2017/1129, актовете за прилагането им, както и приложимото право на Европейския съюз;

2. емисионната стойност на акциите е по-ниска от балансовата стойност на една акция преди увеличението на капитала, изчислена към момента на вземане на решение за увеличаване на капитала, и по този начин се накърняват интересите на акционерите;

3. поради особените права, които предвиждат акциите, или поради друга причина не са осигурени интересите на инвеститорите.

(2) Комисията може да откаже одобрение на проспект с мотивирано решение, само ако заявителят не е отстранил несъответствията и не е представил изискуемите документи в определения от нея срок, който не може да бъде по-малък от един месец.

(3) Комисията не носи отговорност за верността на съдържащите се в проспекта данни.

(4) Освен в случаите, когато не се изисква одобрение на проспект, в търговския регистър се вписва увеличението на капитала, извършено при условията на първично публично предлагане, след като бъде представено и издаденото от комисията одобрение.

Чл. 89с. (1) В периода от подаването на заявление за одобрение на проспект до вземането на решение от комисията емитентът, предложителят или лицето, което иска допускане на ценните книжа до търговия на регулиран пазар, са длъжни в срок 3 работни дни от настъпването, съответно от узнаването на промени, които налагат поправки в проспекта, да уведомят комисията за тези промени и внесат съответните поправки в проспекта.

(2) При настъпване на съществено ново обстоятелство, значителна грешка или неточност, свързани със съдържащата се в проспекта информация, които могат да повлияят на оценката на ценните книжа в периода между издаване на одобрение на проспекта и крайния срок на публичното предлагане или започването на търговията на регулиран пазар се прилага чл. 23, параграф 1 от Регламент (ЕС) 2017/1129.

(3) Комисията отказва да одобри допълнението към проспекта по ал. 1 и 2, ако не са спазени изискванията на Регламент (ЕС) 2017/1129, този закон и актовете по прилагането им. В този случай комисията може да спре окончателно публичното предлагане или търговията с ценните книжа по реда на чл. 213 и 214.

(4) Оттеглянето на съгласията по смисъла на чл. 23, параграф 2, изречение първо от Регламент (ЕС) 2017/1129 се извършва с писмена декларация на мястото, където са били записани, съответно закупени, ценните книжа.

(5) Емитентът, предложителят или лицето, което иска допускане на ценните книжа до търговия на регулиран пазар, отговарят солидарно за вредите, причинени от

неизпълнението на задълженията по ал. 1 и 2 и чл. 23, параграф 2 от Регламент (ЕС) 2017/1129.

Чл. 89г. (1) Емитентът или предложителят публикува съобщение за публичното предлагане, началния и крайния срок на подписката, съответно началния и крайния срок на продажбата, номера на решението на комисията за одобрение на проспекта, мястото, времето и начина за запознаване с проспекта.

(2) Съобщението по ал. 1 се публикува на интернет страницата на емитента, когато ценните книжа са предложени от него, и на инвестиционните посредници, участващи в предлагането, най-малко 7 дни преди началния срок на подписката или началото на продажбата.

(3) Датата на публикуване на съобщението по ал. 1 се смята за начало на публичното предлагане.

(4) Датата, посочена в съобщението по ал. 1, на която най-рано могат да бъдат записани, съответно закупени, ценни книжа на емитента, се смята за начало на подписката, съответно на продажбата.

Чл. 89у. (1) Валидността на проспекта, на регистрационния документ и на универсалния регистрационен документ се определя съгласно условията, определени в чл. 12 от Регламент (ЕС) 2017/1129.

(2) Регистрационният документ, допълнението към проспекта по чл. 23, параграф 1 от Регламент (ЕС) 2017/1129, заедно с документа за ценните книжа и резюмето към него се смятат за валиден проспект.

Чл. 89ф. При осъществяване на своите правомощия по Регламент (ЕС) 2017/1129, този закон и актовете по прилагането им комисията си сътрудничи с органите по чл. 33, параграф 1, ал. 1 от Регламент (ЕС) 2017/1129, включително и когато един или няколко от тях искат временно или окончателно спиране на търговията с определени ценни книжа, които се търгуват в различни държави членки, с цел осигуряване на равнопоставеност между местата за търговия и защита на инвеститорите.

Чл. 89х. (1) За да осигури спазването на разпоредбите на Регламент (ЕС) 2017/1129, на тази глава и актовете по прилагането им, освен предвидените в другите части на закона и актовете по прилагането му, комисията има и следните правомощия:

1. да изисква от емитентите, предложителите и лицата, които искат допускане до търговия на регулиран пазар, да включат определена информация в проспекта, ако това е необходимо с цел защита на инвеститорите;

2. да изисква от емитентите, предложителите и лицата, които искат допускане до търговия на регулиран пазар, както и от лицата, които ги контролират или са контролирани от тях, да предоставят определена информация и документи;

3. да изисква от одиторите, членовете на управителните и контролните органи и прокуристите на емитентите, предложителите и лицата, които искат допускане до търговия на регулиран пазар, както и от инвестиционните посредници, упълномощени да извършат публичното предлагане или да поискат допускането до търговия на регулиран пазар, да предоставят определена информация;

4. да спре публично предлагане или допускане до търговия на регулиран пазар за не повече от 10 последователни работни дни за всеки отделен случай, ако има достатъчно

основания да смята, че разпоредбите на Регламент (ЕС) 2017/1129, този закон и актовете по прилагането им са били нарушени;

5. да забрани или да спре рекламни съобщения или да изискват от емитентите, предложителите, или от лицата, които искат допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар или от съответните инвестиционни посредници да спрат временно или да преустановят рекламните съобщения за не повече от 10 последователни работни дни за всеки отделен случай, ако има достатъчно основания да смята, че разпоредбите на Регламент (ЕС) 2017/1129, този закон и актовете по прилагането им са нарушени;

6. да забрани извършването на публично предлагане или допускане до търговия на регулиран пазар, ако има достатъчно основания да счита, че разпоредбите на Регламент (ЕС) 2017/1129, този закон и актовете по прилагането им са нарушени или ще бъдат нарушени;

7. да информира обществеността, че определен емитент, предложител или лице, което иска допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар, не спазва задълженията си по Регламент (ЕС) 2017/1129, този закон и актовете по прилагането им;

8. да спре или да изисква от съответните регулирани пазари, многостранни системи за търговия или организирани системи за търговия да спрат търговията на регулирания пазар, многостранната система за търговия или организираната система за търговия за всеки отделен случай, ако има достатъчно основания да смята, че разпоредбите на Регламент (ЕС) 2017/1129, този закон и актовете по прилагането им са нарушени;

9. да забрани търговията на регулиран пазар, многостранна система за търговия или организирана система за търговия или да отстрани финансови инструменти от търговия на регулиран пазар, многостранна система за търговия или организирана система за търговия, ако има достатъчно основания да смята, че разпоредбите на Регламент (ЕС) 2017/1129, този закон и актовете по прилагането им са нарушени;

10. да не разглежда или да спре проверката на подадено заявление за одобрение на проспект за публично предлагане или допускане до търговия на регулиран пазар по чл. 89п;

11. да спре или да ограничи публично предлагане на ценни книжа или допускане до търговия на регулиран пазар, в случаите когато комисията е наложила забрана или ограничение по чл. 42 от Регламент (ЕС) № 600/2014 на Европейския парламент и на Съвета до момента на отмяна на забраната или ограничението;

12. да отказва одобрение на проспект, изготвен от определен емитент, предложител или лице, което иска допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар, за не повече от пет години, когато такъв емитент, предложител или лице, което иска допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар, системно е нарушавало разпоредбите на Регламент (ЕС) 2017/1129, този закон и актовете по прилагането им;

13. да оповести или да изисква от емитентите да оповестяват цялата съществена информация, която може да окаже въздействие върху оценката на публично предложените или допуснатите до търговия на регулиран пазар ценни книжа, включително и че емитент, предложител или лице, което иска допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар, не изпълнява задълженията си, за да се осигури защита на инвеститорите или безпроблемното функциониране на пазара;

14. да спре или да изисква от съответните регулирани пазари, многостранни системи за търговия или организирани системи за търговия да спрат търговията на ценните книжа, когато счита, че състоянието на емитента е такова, че търговията би увредила интересите на инвеститорите;

15. да приложи мерките по т. 1-7 и 13 в случай на публично предлагане по чл. 89в, ал. 1 или чл. 89г, ал. 1.

(2) Правомощията по ал. 1 се упражняват от комисията по инициатива на заместник-председателя по реда на чл. 213 и 214.

(3) Лице, което предоставя информация на комисията в съответствие с този раздел и Регламент 2017/1129, както и с актовете по прилагането им, не извършва нарушение на ограниченията за разкриване на информация, наложени по силата на договор или нормативен акт и не носи отговорност от какъвто и да е характер във връзка с предоставената информация.

Чл. 89ц. (1) Когато Република България е държава членка по произход и комисията бъде уведомена от компетентния орган на приемащата държава членка за извършени нарушения на действащото законодателство на тази държава от емитента или от лицата, упълномощени да извършат публичното предлагане, или за неспазване на задълженията на емитента, произтичащи от допускането на ценните книжа до търговия на регулиран пазар, комисията може да приложи съответните мерки по чл. 89х по реда на чл. 213 и 214.

(2) В случаите по чл. 37, ал. 2 от Регламент (ЕС) 2017/1129 когато Република България е приемаща държава членка и ако въпреки приложените от компетентния орган на държавата членка по произход и ЕОЦКП мерки или поради това, че тези мерки са се оказали неподходящи, емитентът или лицето, упълномощено да извърши публичното предлагане в Република България, продължава да извършва нарушения на Регламент (ЕС) 2017/1129, този закон и актовете по прилагането им, комисията може да предприеме подходящи мерки по чл. 89х за защита на инвеститорите по реда на чл. 213 и 214.

Чл. 89ч. Лицата по чл. 41, параграф 4 от Регламент (ЕС) 2017/1129 създават и прилагат подходящи процедури, за да могат служителите им да сигнализират по специален, самостоятелен и независим комуникационен канал за нарушение или за наличие на основателни съмнения за извършено или предстоящо извършване на нарушение на Регламент (ЕС) 2017/1129, на този закон и актовете по прилагането им.

Чл. 89ш. (1) Комисията може да определи с наредба допълнителни изисквания във връзка с прилагането на тази глава.

(2) За неуредените с Регламент (ЕС) 2017/1129, този закон и актовете по прилагането им случаи по тази глава се прилагат разпоредбите на Търговския закон.“.

§ 8. В глава шеста, раздел III с чл. 90 – 92з се отменя.

§ 9. В чл. 100а, ал. 1 и 3 думите „предложени не при условията на публично предлагане“ се заменят с „за предлагането на които не се изисква публикуване на проспект съгласно чл. 89б, ал. 2“.

§ 10. В чл. 100б се правят следните изменения и допълнения:

1. В ал. 1 думите „предложени не при условията на публично предлагане“ се заменят с „за предлагането на които не се изисква публикуване на проспект съгласно чл. 89б, ал. 2“, а след думите „трябва да съдържа“ се добавя „и“.

2. В ал. 4 се създава изречение трето:

„Решението по изречение първо има действие занапред.“

§ 11. В чл. 100г ал. 3 се правят следните изменения и допълнения:

1. Създава се нова точка 2:

„2. които са облигационер по облигационната емисия;“.

2. Досегашните т. 2 – 4 стават съответно т. 3 – 5.

§ 12. В чл. 100е, ал. 1, т. 3 думите „както“ се заменят с „комисията“.

§ 13. В чл. 100и, ал. 1, изречение второ числото „89“ се заменя с „89м“.

§ 14. Създава се член 100 и¹, както следва:

„Чл. 100и¹. От момента на допускането на облигациите до търговия на регулиран пазар за емитентите по този раздел се прилагат и разпоредбите на глава Шеста „а“.

§ 15. В чл. 100к, ал. 2 се създават т. 5 - 7:

„5. "Емитент" е лицето, непersonифицираното дружество или тръстът, задължени по ценните книжа, които са допуснати до търговия на регулиран пазар. В случаите на депозитарни разписки, допуснати до търговия на регулиран пазар, „емитент" е лицето, което е издало базовите ценни книжа, независимо дали тези ценни книжа са допуснати до търговия на регулиран пазар;

б. „предприятие за колективно инвестиране, което не е от затворен тип“ е инвестиционно дружество, договорен фонд или дялов тръст, чиято цел е колективно инвестиране на средства, набрани чрез публично предлагане на дялове, което действа на принципа на разпределение на риска и по искане на притежателите на такива дялове пряко или непряко изкупува обратно своите дялове по цена, основаваща се на нетната стойност на активите му;

7. „дялове на предприятие за колективно инвестиране" са ценни книжа, издадени от предприятие за колективно инвестиране, които изразяват правата на техните притежатели върху активите на предприятието за колективно инвестиране.“.

§ 16. В чл. 100л, т. 1 думите „чл. 77ш, ал. 1, т. 8 и 9“ се заменят с „чл. 100к, ал. 2, т. 5 и 6“.

§ 17. В чл. 100п, ал. 1, изречение първо, думите „чл. 100н и 100о“ се заменят с „чл. 100н, 100о и 100о¹“.

§ 18. В чл. 100р, ал. 1 след думите „100н и 100о“ се заменят с „100н, 100о и 100о¹“.

§ 19. В чл. 100ц, ал. 2 т. 1 се отменя.

§ 20. В чл. 100ш се създава ал. 4:

„(4) Емитент със седалище в Република България, който е издал финансови инструменти съгласно законодателството на друга държава, е длъжен в 7-дневен срок от издаването им да уведоми комисията относно вида на финансовите инструменти.

§ 21. В чл. 100щ, ал. 3 накрая се добавя „съответно с влизане в сила на решението за обявяване на емитента в несъстоятелност“.

§ 22. В чл. 110 се правят следните изменения и допълнения:

1. В ал. 1, т. 1 след думите „публично предлагане“ се добавя „които са допуснати до търговия на регулиран пазар“.

2. Алинеи 3 и 4 се изменят така:

„(3) Дружеството по ал. 1, т. 1 е длъжно в 7-дневен срок от вписването му в търговския регистър или от вписването на увеличаването на неговия капитал в търговския регистър да подаде документи за вписване в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от Закона за Комисията за финансов надзор.

(4) Дружеството по ал. 1, т. 1 и 2 става публично от решението на комисията за вписване на емисията акции с цел търговия на регулиран пазар в регистъра по ал. 3.“

§ 23. В чл. 112б, ал. 2 и 3 думите „по чл. 92а, ал. 1“ се заменят с „по чл. 89т, ал. 1“.

§ 24. В чл. 114, ал. 1, т. 4 думите „а когато сделките са извършени при осъществяване на обичайната търговска дейност на дружеството и в полза на дъщерно дружество – над стойността по т. 1, буква „а“ се заличават.

§ 25. В чл. 114б, ал. 2, изречение първо след думите „избирането им“ се добавя „съответно от момента, в който дружеството стане публично“.

§ 26. В чл. 115 се правят следните изменения:

1. В ал. 4 думите „и да я оповести по реда на чл. 100т, ал. 1 и ал. 3“ се заличават.

2. Алинея 5 се изменя така:

„(5) Публичното дружество е длъжно в срока по ал. 4 да представи, съответно публикува, поканата по ал. 2 заедно с материалите на общото събрание по чл. 224 от Търговския закон:

1. на комисията, по реда на чл. 100т, ал. 1 и ал. 4;

2. на регулирания пазар, на който са допуснати до търговия акциите на дружеството;

3. на обществеността, по реда на чл. 100т, ал. 1 и ал. 3 и

4. на интернет страницата на дружеството - до приключването на общото събрание.“

§ 27. В чл. 116а се правят следните изменения и допълнения:

1. Ал. 1 се изменя така:

„(1) Членове на управителните и контролните органи на публично дружество не могат да бъдат лица, които са осъдени с влязла в сила присъда за умишлено престъпление от общ характер, извършено в Република България или в чужбина, освен ако са реабилитирани.“

2. В ал. 3, изречение първо думата „Лица“ се заменя с „Лицата“, а думите „след датата на избора им“ се заличават.

3. Създава се ал. 6:

„(6) Изискванията на ал. 1-4 се прилагат и за физическите лица, които представляват юридически лица - членове на управителните и контролните органи на публично дружество.“

§ 28. В чл. 116в се правят следните изменения и допълнения:

1. В ал. 2 след думите „лицата по ал. 1“ се добавя „изречение второ“, а след думите „избирането им“ се добавя „съответно от вписването на дружеството в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от Закона за Комисията за финансов надзор“.

2. В ал. 3 се правят следните изменения:

а) след думите „лицата по ал. 1“ се добавя „изречение второ“;

б) се създава изречение трето:

„В случай, че членовете на управителните и контролните органи на публично дружество не получават възнаграждение, размерът на гаранцията по предходното изречение не може да бъде по-малък от трикратния размер на минималната работна заплата за страната към датата на избиране.“

3. Създава се нова ал. 7, както следва:

„(7) При промяна на размера на възнаграждението, гаранцията се актуализира, като ал. 2, ал. 5 и ал. 6 се прилагат съответно.“

4. Досегашната ал. 7 става ал. 8, като след думите „ал. 1“ се добавя „изречение второ“, а ал. 8 става ал. 9.

5. Досегашната ал. 9 става ал. 10 и в нея, в изречение първо, думите „Алинеи 1 – 8“ се заменят с „Алинеи 1 – 9“.

§ 29. Член 117, ал. 2 се изменя така:

„(2) Дружеството е длъжно да изпрати протокола от заседанието на общото събрание на комисията и на обществеността по реда на чл. 100т, ал. 3 и 4 в срок три работни дни от провеждането на събранието.“

§ 30. В чл. 119 се правят следните изменения и допълнения:

1. В ал. 4, изречение второ се заличава.

2. Създават се нови ал. 5-7:

„(5) Въз основа на представените документи комисията установява доколко са спазени изискванията за отписване на дружеството от регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от Закона за Комисията за финансов надзор. Ако представените данни и документи са непълни или нередовни или са необходими допълнителна информация или доказателства за верността на данните, комисията изпраща съобщение за констатираните непълноти и несъответствия и/или за исканата допълнителна информация и документи в срок до 10 работни дни от получаване на заявлението.

(6) Ако съобщението по ал. 5 не бъде прието на посочения от заявителя адрес за кореспонденция, срокът за представянето им тече от поставянето на съобщението на специално определено за целта място в сградата на комисията. Последното обстоятелство

се удостоверява с протокол, съставен от длъжностни лица, определени със заповед на председателя на комисията.

(7) Комисията се произнася по заявлението и уведомява заявителя в срок до 10 работни дни от получаването му, а когато са били поискани допълнителни сведения и документи или са представени по инициатива на заявителя допълнителни сведения и документи - в срок до 10 работни дни от получаването им.“

3. Досегашните ал. 5 – 8 стават съответно ал. 8 – 11.

§ 31. В чл. 125, ал. 2, изречение второ думите „91 и чл. 92, ал. 2 и 3“ се заменят с „119, ал. 5 и 6 и чл. 89р, ал. 2 и 3“.

§ 32. В чл. 127, ал. 1 думите „безналични ценни книжа“ се заменят с „безналични акции, права и права върху записани акции“, след думите „както и“ се добавя „други безналични ценни книжа, издадени“ и думите „чиито ценни книжа са емитирани“ се заличават.

§ 33. В чл. 131, ал. 1 и чл. 133, ал. 5 навсякъде думите „финансови инструменти“ се заменят с „безналични ценни книжа“.

§ 34. В чл. 135 навсякъде думите „финансови инструменти“ се заменят с „ценни книжа“ и преди думите „са длъжни“ се добавя „издадени съгласно законодателството на Република България“.

§ 35. В чл. 136, ал. 2 се създава изречение второ: „Централният депозитар – АД“ може да води и поддържа и други видове регистри и сметки, ако това е предвидено в правилника му, при спазване на изисквания, определени с наредбата по чл. 140.“, а навсякъде в чл. 136 и 137 думите „финансови инструменти“ се заменят с „ценни книжа“.

§ 36. В чл. 138 се правят следните изменения:

1. В ал. 1 думите „ценни книжа и други“ се заличават.

2. В ал. 2 думите „финансови инструменти“ се заменят с „ценни книжа“ и думите „от Централен депозитар – АД“ се заличават.

§ 37. В чл. 139, ал. 2 думите „за дейността му по поддържане и водене на централния регистър на ценни книжа“ се заличават.

§ 38. Глава десета с чл. 141 – 144 се отменя.

§ 39. В чл. 145, ал. 8 накрая се добавя „в случаите, при които няма прехвърляне на правата на глас“.

§ 40. В чл. 148е, т. 1 думите „чл. 77ш, ал. 1, т. 8 и 9“ се заменят с „чл. 100к, ал. 2, т. 5 и 6“.

§ 41. В чл. 150, ал. 2, т. 11 се изменя така:

„11. основната информация, от която се нуждаят акционерите, към които е отправено търговото предложение, за да разберат същността на дейността на емитента и характеристиките на предлаганите за замяна ценни книжа, както и свързаните с емитента и ценните книжа рискове, в случаите когато се предлага и замяна на акции.“

§ 42. В чл. 212а се създава ал. 9:

„(9) Редът по ал. 6 – 8 не се прилага при оповестяване на принудителни административни мерки и наказателни постановления по раздел Па от глава шеста и по Регламент 2017/1129, както и актовете по прилагането им.“

§ 43. Създава се чл. 212в:

„Чл. 212в. За нарушения по чл. 38, параграф 1, буква „а“ от Регламент (ЕС) 2017/1129 комисията, освен мерките по чл. 212, ал. 1, т. 2 – 10, може да разпорежи на членовете на управителните и контролните органи на юридическото лице да отстранят нарушението.“

§ 44. В чл. 213, ал. 4, изречение второ след думите „по чл. 212а, ал. 1, т. 1 и ал. 2, т. 1“ се добавя „и чл. 212в“.

§ 45. В чл. 221 се правят следните изменения и допълнения:

1. В ал. 1:

а) в т. 2 думите „чл. 81, ал. 1, чл. 84, ал. 2, 3 и 4, чл. 85, ал. 5, чл. 86, ал. 2 и 3, чл. 89, ал. 3, чл. 92а, ал. 2, 5, 6 и ал. 7, изречение първо, чл. 92г, ал. 1, 3 и 4“ се заменят с „чл. 89и, ал. 2, 3 и 4, чл. 89к, ал. 3, чл. 89м, чл. 89с, ал. 1 и 2, чл. 89т, ал. 1 и 2“ и думите „чл. 116в, ал. 2, 4, 5 и 6“ се заменят с „чл. 116в, ал. 2-7“;

б) в т. 3 думите „чл. 80, ал. 1 и 3, чл. 85, ал. 1 и 2, чл. 89, ал. 1, изречение второ, и ал. 2 и 4, чл. 92а, ал. 7, изречение второ и ал. 8, чл. 92в, ал. 2 и 5“ се заменят с „чл. 89в, чл. 89г, ал. 1, 3 и 5, чл. 89з, чл. 89к, ал. 1, изречение второ, ал. 2 – 4, чл. 89р, ал. 1 и 2“, след думите „чл. 100о¹“ се добавя „чл. 100ш, ал. 4“, думите „чл. 116б“ се заличават, думите „чл. 119, ал. 6, изречение второ, ал. 7 и 8“ се заменят с „чл. 119, ал. 9, изречение второ, ал. 10 и 11“, а думите „чл. 141, ал. 1 и 2“ се заличават;

в) в т. 4 думите „член 78, ал. 1, 2 и 3, чл. 79, ал. 2“ се заличават, а след думите „чл. 115, ал. 11“ се добавя „чл. 116б“;

г) създава се т. 6:

„6. член 3, член 5, член 6, член 7, параграфи 1—11, член 8, член 9, член 10, член 11, параграфи 1 и 3, член 14, параграфи 1 и 2, член 15, параграф 1, член 16, параграфи 1, 2 и 3, член 17, член 18, член 19, параграфи 1—3, член 20, параграф 1, член 21, параграфи 1—4 и параграфи 7—11, член 22, параграфи 2—5, член 23, параграфи 1, 2, 3 и 5, и член 27 от Регламент (ЕС) 2017/1129 и чл. 89ц, ал. 1, се наказва с глоба от 10 000 до 700 000 лв. или двойния размер на реализираната печалба или избегнатата загуба в резултат на нарушението, когато размерът им може да бъде определен, като се прилага по-голямата стойност.“

2. В ал. 2 се създава т. 6:

„6. за нарушения по ал. 1, т. 6 - от 20 000 до 1 400 000 лв. или двойния размер на реализираната печалба или избегнатата загуба в резултат на нарушението, когато размерът им може да бъде определен, като се прилага по-голямата стойност.

3. В ал. 6 след думите „принудителна административна мярка по“ се добавя „чл. 89ф“.

4. В ал. 8 в текста преди т. 1 думите „ал. 1 – 6“ се заменят с „ал. 1, т. 1 – 5 и ал. 4 – 6“.

5. Създава се нова ал. 9:

„(9) За нарушения по ал. 1, т. 6 на юридическите лица се налага имуществена санкция в размер от 150 000 до 5 000 000 лв. или 3 на сто от общия годишен оборот в съответствие с последния изготвен годишен финансов отчет, приет от управителния орган или двойният размер на реализираната печалба или избегнатата загуба в резултат на нарушението, когато размерът им може да бъде определен, като се прилага по-голямата стойност, а при повторно нарушение от 300 000 до 10 000 000 лв. или 3 на сто от общия годишен оборот в съответствие с последния изготвен годишен финансов отчет, приет от управителния орган, или двойният размер на реализираната печалба или избегнатата загуба в резултат на нарушението, когато размерът им може да бъде определен, като се прилага по-голямата стойност.“.

6. Досегашната ал. 9 стават ал. 10, като досегашната ал. 10 се отменя.

7. Създава се ал. 11:

„(12) В случаите по ал. 9 се прилага съответно чл. 221а, ал. 3.“.

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

1. В ал. 1, в основния текст след думите „наказания по“ се добавя „чл. 221 и“, а думите „комисията, съответно“ се заличават.

2. Алинея 2 се отменя.

§ 47. В § 1 от Допълнителните разпоредби се правят следните изменения и допълнения:

1. Точка 9 се изменя така:

„9. „Емитент“ по смисъла на този закон, с изключение на глава шеста „а“, е юридическо лице по смисъла на чл. 2, буква „з“ от Регламент (ЕС) 2017/1129;“.

2. В т. 27 след думите „търговски ценни книжа“, се добавя „които имат характеристиките по чл. 11 от Делегиран регламент (ЕС) 2017/565 на Комисията от 25 април 2016 г. за допълване на Директива 2014/65/ЕС на Европейския парламент и на Съвета по отношение на организационните изисквания и условията за извършване на дейност от инвестиционните посредници и за даването на определения за целите на посочената директива (ОВ, L 87/1 от 31 март 2017 г.)“.

3. В т. 32 след думите „Предложител е“ се добавя „физическо или юридическо“.

§ 48. В § 1г от Допълнителните разпоредби се правят следните изменения и допълнения:

1. Досегашният текст става ал. 1 и в нея т. 4 се отменя.

2. Създава се ал. 2:

„(2) Този закон предвижда мерки за прилагането на Регламент (ЕС) 2017/1129 на Европейския парламент и на Съвета от 14 юни 2017 година относно проспекта, който трябва да се публикува при публично предлагане или допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар, и за отмяна на Директива 2003/71/ЕО (ОВ, L 168/12 от 30 юни 2017 г.)“.

§ 49. В § 1д, ал. 1 от Допълнителните разпоредби думите „чл. 100о, ал. 1, 2, 4 и 5“ се заменят с „чл. 100о, ал. 1, 2 и 4“.

ПРЕХОДНИ И ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

§ 50. 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.) се правят следните изменения и допълнения:

1. Член 30, ал. 4 се отменя.
2. В чл. 45, ал. 3 думите „ал. 1“ се заменят с „ал. 2“.
3. Член 77 се изменя така:

„Чл. 77. (1) Инвестиционният посредник осигурява, че лицата, които предоставят на клиента информация, както и инвестиционни или допълнителни услуги от името на инвестиционния посредник притежават необходимите знания и компетентност да изпълняват задълженията си по чл. 70 – 75 и чл. 78 – 81.

(2) Услугите по чл. 6, ал. 2, т. 4 и 5 могат да се предоставят само чрез инвестиционни консултанти, а предаването на нареждания по чл. 6, ал. 2, т. 1, услугите и дейностите по чл. 6, ал. 2, т. 2 и дейностите по чл. 6, ал. 2, т. 3 – само чрез брокери на финансови инструменти, с изключение на случаите, когато услугите се предоставят чрез електронна платформа за търговия, работеща в автоматичен режим при предаване или изпълнение на нареждането.

(3) Предоставяне на информация, сключване на договори по чл. 82, ал. 1 и приемане нареждания на клиенти се извършва чрез:

1. лица, предлагащи финансови инструменти;
2. брокери на финансови инструменти;
3. инвестиционни консултанти;
4. управителите, изпълнителните членове на управителния орган или прокуристите на инвестиционния посредник.

(4) Лицето, предлагащо финансови инструменти, трябва да:

1. притежава средно образование;
2. отговаря на изискванията на чл. 13, ал. 4, т. 1-4, 6 и 7;
3. е изпълнявало задължения във връзка с предоставяне на информация за инвестиционни или допълнителни услуги най-малко 6 месеца, въз основа на пълно работно време.

(5) Брокер на финансови инструменти, съответно инвестиционен консултант, може да бъде лице, което:

1. притежава средно или висше образование – за брокер на финансови инструменти, съответно притежава висше образование – за инвестиционен консултант;
2. отговаря на изискванията на чл. 13, ал. 4, т. 1-4, 6 и 7;
3. е придобило правото да упражнява дейност като брокер на финансови инструменти – за брокер на финансови инструменти, съответно като инвестиционен консултант – за инвестиционен консултант, или му е призната придобита квалификация за упражняване на съответната дейност;

4. е изпълнявало задължения във връзка с предоставяне на информация, инвестиционни съвети на клиенти или инвестиционни или допълнителни услуги най-малко 6 месеца, въз основа на пълно работно време.

(6) Редът за придобиване, признаване и отнемане на правоспособност на брокер на финансови инструменти, съответно инвестиционен консултант, се определят с наредба.

(7) Лице, което отговаря на изискванията по ал. 4, т. 1 – 2, съответно ал. 5, т. 1 – 3, но не отговаря на изискването по ал. 4, т. 3, съответно ал. 5, т. 4, може да предоставя съответните услуги само под наблюдение. Предоставяне на услуги под наблюдение е предоставяне на услуги на клиенти под отговорността на наблюдаващ служител на инвестиционния посредник, който отговаря на изискванията по ал. 4, т. 1 – 3, съответно ал. 5, т. 1 – 4.

(8) Инвестиционният посредник оценява периодично знанията и компетентността на лицата по ал. 3, т. 1 - 3 въз основа на критерии, определени с наредба.

(9) Предоставяне на информация по смисъла на настоящия член означава пряко предоставяне на информация на клиентите за финансови инструменти, за инвестиционни услуги или за допълнителни услуги, или по искане на клиента, или по инициатива на инвестиционния посредник, в контекста на предоставяне на клиента на услуги и дейности по чл. 6, както и предоставяне на информация за структурирани депозити.

(10) Допълнителни изисквания към лицата по ал. 3, т. 1-3 и извършваната от тях дейност се определят с наредба.“

4. В чл. 127 думите „Регистъра на пазарите за растеж“ се заменят с „регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 1 от Закона за Комисията за финансов надзор.

5. В чл. 170, ал. 1 думата „система“ се заменя със „системата“.

6. В чл. 178, ал. 1 се добавя изречение второ: „Прилагането на стъпките на котиране не възпрепятства регулирания пазар да съпоставя големи по размер нареждания със средната стойност в рамките на текущите цени „купува“ и „продава“.“.

7. В чл. 180, ал. 6 думите „Директива 2003/71/ЕС на Европейския парламент и на Съвета от 4 ноември 2003 г. относно проспекта, който следва да се публикува, когато публично се предлагат ценни книжа или когато се допускат ценни книжа до търгуване, и относно изменение на Директива 2001/34/ЕО, наричана по-нататък „Директива 2003/71/ЕС“ се заменят с „Регламент (ЕС) 2017/1129 на Европейския парламент и на Съвета от 14 юни 2017 година относно проспекта, който трябва да се публикува при публично предлагане или допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар, и за отмяна на Директива 2003/71/ЕО (ОВ, L 168/12 от 30 юни 2017 г.) и Закона за публичното предлагане на ценни книжа“.

8. В част втора се създава дял шести, както следва:

„Дял Шести Администратори на бенчмаркове

Чл. 227с. (1) Администратор на бенчмарк означава администратор по смисъла на чл. 3, параграф 1, т. 6 от Регламент (ЕС) 2016/1011 на Европейския парламент и на Съвета от 8 юни 2016 година относно индекси, използвани като бенчмаркове за целите на финансови инструменти и финансови договори или за измерване на резултатите на инвестиционни фондове, и за изменение на директиви 2008/48/ЕО и 2014/17/ЕС и на

Регламент (ЕС) № 596/2014 (ОВ, L 171/1 от 29 юни 2016 г.), наричан по-нататък „Регламент (ЕС) 2016/1011“.

(2) Допълнителните изисквания, на които трябва да отговарят администраторите на бенчмаркове с малка значимост, по отношение на изискванията във връзка с функцията по наблюдение по чл. 5 от Регламент (ЕС) 2016/1011, входящите данни по чл. 11 от Регламент (ЕС) 2016/1011, прозрачността на методиката по чл. 13 от Регламент (ЕС) 2016/1011 и изискванията за управлението и контрола за поднадзорните доставчици на входящи данни по чл. 16 от Регламент (ЕС) 2016/1011, се определят с наредба.“

9. В чл. 276, ал. 14 думите „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 171/1 от 29 юни 2016 г.), наричан по-нататък "Регламент (ЕС) 2016/1011" се заличават.

10. В чл. 279 се правят следните изменения:

а) в ал. 1 думите „чл. 276, ал. 1, т. 1 и 20“ се заменят с „чл. 276, ал. 1, т. 1 и 20, ал. 14 и 15“, а думите „чл. 276, ал. 1, т. 2 – 19, 21 – 24, ал. 14 и 15“ се заменят с „чл. 276, ал. 1, т. 2 – 19, 21 – 24“;

б) в ал. 3 думите „чл. 276, ал. 1, т. 1 и 20“ се заменят с „чл. 276, ал. 1, т. 1 и 20, ал. 14 и 15“, а думите „чл. 276, ал. 1, т. 2 – 19, 21 – 24, ал. 14 и 15“ се заменят с „чл. 276, ал. 1, т. 2 – 19, 21 – 24“;

в) в ал. 4 думите „чл. 276, ал. 1, т. 1 и 20“ се заменят с „чл. 276, ал. 1, т. 1 и 20, ал. 14 и 15“, а думите „чл. 276, ал. 1, т. 2 – 19, 21 – 24, ал. 14 и 15“ се заменят с „чл. 276, ал. 1, т. 2 – 19, 21 – 24“.

11. В чл. 290, ал. 1, т. 4 думите „чл. 176“ се заменят с „чл. 170-172, чл. 173, ал. 1-3 и 5, чл. 174-178“.

12. В чл. 294, ал. 2 и 3 думите „Регламент (ЕС) № 648/2012“ се заменят с „Регламент (ЕС) № 2015/2365“.

§ 51. 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.) се правят следните изменения и допълнения:

1. В чл. 1, ал. 2, т. 1 буквата „и“ след думите „наричан по-нататък Регламент (ЕС) № 346/2013“ се заличава, а след думите „наричан по-нататък "Регламент (ЕС) 2015/760" се добавя „и Регламент (ЕС) 2017/1129 на Европейския парламент и на Съвета от 14 юни 2017 година относно проспекта, който трябва да се публикува при публично предлагане или допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар, и за отмяна на Директива 2003/71/ЕО (ОВ, L 168/12 от 30 юни 2017 г.), наричан по-нататък Регламент (ЕС) 2017/1129;“.

2. В чл. 12, ал. 1 се създава т. 21:

„21. е компетентен орган по прилагането на Регламент (ЕС) 2017/1129.“

3. В чл. 13:

а) в ал. 1 се правят следните изменения и допълнения:

аа) в т. 9 след думите „по реда на“ се добавя „Регламент (ЕС) 2017/1129“, думите „издаване или откази за издаване на потвърждения“ се заменят с „одобрение или откази за одобрения“ и думата „регистрация“ се заменя с „вписване“;

бб) в т. 20 думите „в 30-дневен срок от тяхното постъпване по ред, определен с правилника на комисията“ се заличават;

вв) създава се нова т. 34:

„34. по предложение на ресорния заместник-председател упражнява правомощията по чл. 32 от Регламент (ЕС) 2017/1129 и прилага принудителните административни мерки за нарушения на Регламент (ЕС) 2017/1129.“;

гг) досегашната т. 34 става т. 35;

б) в ал. 7 думите „в бюлетина на комисията и на нейната страница в Интернет“ се заменят с „на интернет страницата на комисията“.

4. В чл. 15, ал. 1 се правят следните изменения и допълнения:

а) в т. 1 числата „31-33“ се заменят с „31-34.“;

б) в т. 6 след думите „Регламент (ЕС) 2015/2365“ се добавя „Регламент (ЕС) 2017/1129“;

в) в т. 7 след думите „Регламент (ЕС) 2015/2365“ се добавя „Регламент (ЕС) 2017/1129“;

г) в т. 16 след думите „Регламент (ЕС) 2015/2365“ се добавя „Регламент (ЕС) 2017/1129.“

5. В чл. 18 се правят следните изменения и допълнения:

а) в ал. 1, т. 1 и 6 и ал. 3 след думите „Регламент (ЕС) 2015/2365“ се добавя „Регламент (ЕС) 2017/1129“;

б) в ал. 6 думите „правомощията си по налагане на административни наказания“ се заменят с „своите правомощия“.

6. В чл. 19, ал. 2, т. 1 след думите „Регламент (ЕС) 2015/2365“ се добавя „Регламент (ЕС) 2017/1129“.

7. В чл. 24, ал. 1 думите „във връзка с“ се заменят с „за“.

8. В чл. 25 се правят следните изменения и допълнения:

а) създава се нова ал. 8:

(8) Комисията може да даде съгласие информацията, представляваща професионална тайна, предоставена на съответен орган по реда на ал. 4 или 6, да се предостави от този орган на чуждестранни разследващи и съдебни органи.

б) досегашните ал. 8 – 11 стават съответно ал. 9 – 12;

в) създава се ал. 13:

„(13) Процедурата за обмен на информация, включително информация, представляваща професионална тайна, се определя с правила на комисията.“

9. В чл. 30, ал. 1, т. 1 думите „на ценни книжа“ се заличават“.

10. В Приложение към чл. 27, ал. 1 се правят следните изменения и допълнения:

а) в Раздел I, т. I:

аа) в ред 3 думата „потвърждаването“ се заменя с „одобрението“;

бб) създава се ред 7а:

7а.	за издаване на лиценз по чл. 54, параграф 2 от Регламент (ЕС) № 909/2014	30 000 лв.
-----	--	------------

б) в раздел II, т. I, ред 25 думите „Централния депозитар“ се заменят с „централен депозитар на ценни книжа“;

в) в Раздел III се правят следните изменения:

аа) в наименованието на раздела думата „потвърждаване“ се заменя с „одобрение“, а след думата „проспект“ се добавя „по Регламент (ЕС) 2017/1129“;

бб) в текста след наименованието на раздела думите „За издаване на потвърждения на проспект за публично предлагане на ценни книжа“ се заменят със „За издаване на одобрение на проспект по Регламент (ЕС) 2017/1129“;

вв) редове 1 – 4 се изменят така:

1.	за одобрение на проспект, доброволен проспект, опростен проспект и базов проспект за ценни книжа с емисионна стойност:	
	- до левовата равностойност на 2 000 000 евро	5 000 лв.
	- над левовата равностойност на 2 000 000 евро	5 000 лв. + 0,1 % за разликата над левовата равностойност на 2 000 000 евро, но не повече от 10 000 лв.
2.	за одобрение на проспект на Европейския съюз за растеж	2 500 лв.
3.	за одобрение по чл. 9 и по чл. 10 от Регламент (ЕС) 2017/1129	2 000 лв.
4.	за издаване на одобрение на допълнение към проспект	1 000 лв.

§ 52. В Закона за ипотечните облигации (обн., ДВ, бр. 83 от 2000 г., изм., бр. 59 от 2006 г., бр. 52 и 59 от 2007 г., бр. 24 от 2009 г., бр. 106 от 2018 г.) се правят следните изменения и допълнения:

1. В чл. 13 думата „потвърждение“ се заменя с „одобрение“ и думите „чл. 91 и 92 от“ се заличават.

2. В чл. 21, ал. 1 думите „чл. 217, ал. 1 и ал. 2, т. 1 - 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа“ се заменят с „чл. 286, ал. 1 и 2 от Закона за пазарите на финансови инструменти“.

§ 53. 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. и бр. 37, 42 и 83, 94 и 96 от 2019 г.) в чл. 28б думите „чл. 77ш, ал. 1, т. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа“ се заменят с „чл. 2, буква „п“ от Регламент (ЕС) 2017/1129 на Европейския парламент и на Съвета от 14 юни 2017 година относно проспекта, който трябва да се публикува при публично предлагане или допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар, и за отмяна на Директива 2003/71/ЕО (ОВ, L 168/12 от 30 юни 2017 г.)“.

§ 54. В Търговския закон (обн., ДВ, бр. 48 от 1991 г., изм., бр. 25 от 1992 г., изм. и доп., бр. 61 и 103 от 1993 г., бр. 63 от 1994 г., бр. 63 от 1995 г., бр. 42, 59, 83, 86 и 104 от 1996 г., бр. 58, 100, 124 от 1997 г., бр. 21, 29, 52, 70 от 1998 г., бр. 33, 42, 64, 81, 90, 103 и 114 от 1999 г., бр. 84 от 2000 г., бр. 28, 61, 96 от 2002 г., бр. 19, 31, 58 от 2003 г., бр. 31, 39, 42, 43, 66, 103 и 105 от 2005 г., бр. 38, 59, 80, 105 от 2006 г., бр. 59, 92, 104 от 2007 г., бр. 50, 67, 70, 100, 108 от 2008 г., бр. 12, 23, 32, 47, 82 от 2009 г., бр. 41 и 101 от 2010 г., бр. 14, 18, 34 от 2011 г., бр. 53 и 60 от 2012 г., бр. 15 и 20 от 2013 г., бр. 27 от 2014 г., бр. 22 и 95 от 2015 г., бр. 13 и 105 от 2016 г., бр. 62 и 102 от 2017 г., бр. 15, 27 и 88 от 2018 г., бр. 28 и 33 от 2019 г.) се правят следните изменения:

1. В чл. 192, ал. 8 думата „потвърждение“ се заменя с „одобрение“.

2. В чл. 205 се правят следните изменения:

а) в ал. 1 думите „подписка и други форми на“ се заличават, а след думите „публично предлагане“ се добавя „за което се изисква публикуване на проспект“;

б) в ал. 4 думите „непублична емисия облигации“ се заменят с „облигации по реда на ал. 2“ и думата „публична“ се заличава.

§ 55. В Закона за приватизационните фондове (обн., ДВ, бр. 1 от 1996 г., изм. и доп., бр. 68 и 85 от 1996 г., бр. 39 и 52 от 1998 г., бр. 114 от 1999 г., бр. 34, 80 и 105, бр. 53 от 2007 г., бр. 67 от 2008 г.) се правят следните изменения:

1. В чл. 10, ал. 4 думата „потвърждава“ се заменя с „одобрява“.

2. В чл. 16 думата „потвърден“ се заменя с „одобрен“.

3. В чл. 22, ал. 3 думата „потвърдила“ се заменя с „одобрила“.

4. В чл. 24 се правят следните изменения:

а) в ал. 1 думите „издаване на потвърждение“ се заменя с „одобрение“;

б) в ал. 2 думите „издаването на потвърждение“ се заменя с „одобрение“;

в) в ал. 5 навсякъде думата „потвърждение“ се заменя с „одобрение“;

г) в ал. 6 навсякъде думата „потвърждения“ се заменя с „одобрения“.

§ 56. В 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. и бр. 15, 20, 24, 27 и 77 от 2018 г., бр. 83, 94 и 102 от 2019 г.) се правят следните изменения и допълнения:

1. В чл. 182 се правят следните допълнения:

а) в ал. 2 след думите „Закона за публичното предлагане на ценни книжа“ се добавя „и Регламент (ЕС) 2017/1129 на Европейския парламент и на Съвета от 14 юни 2017 година относно проспекта, който трябва да се публикува при публично предлагане или допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар, и за отмяна на Директива 2003/71/ЕО (ОВ, L 168/12 от 30 юни 2017 г.), наричан по-нататък Регламент (ЕС) 2017/1129;

б) в ал. 5 след думите „Закона за публичното предлагане на ценни книжа“ се добавя „и Регламент (ЕС) 2017/1129.

2. В чл. 234, ал. 1 и ал. 2 думите „дружество по чл. 77ш, ал. 1, т. 2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа“ се заменят с „малко и средно предприятие“.

3. Създава се ал. 10:

„(10) По смисъла на този член малко и средно предприятие е дружество, което съгласно последния годишен или консолидиран отчет отговаря на поне две от следните условия:

1. средносписъчният брой на служителите през финансовата година е по-малко от 250 лица;

2. общата стойност на балансовите активи не превишава левовата равностойност на 43 000 000 EUR;

3. нетният годишен оборот, който не превишава левовата равностойност на 50 000 000 EUR.“

§ 57. В Кодекса за застраховането (обн., ДВ, бр. 102 от 2015 г.; изм., бр. 62, 95 и 103 от 2016 г., бр. 8, 62, 63, 85, 92, 95 и 103 от 2017 г., бр. 7, 15, 24, 27, 77 и 101 от 2018 г. и бр. 17, 42 и 83 от 2019 г.) в чл. 158, ал. 6 числото „100“ се заменя с „85“.

§ 58. В Кодекса на труда (обн., ДВ, бр. 26 и 27 от 1986 г.; изм., бр. 6 от 1988 г., бр. 21, 30 и 94 от 1990 г., бр. 27, 32 и 104 от 1991 г., бр. 23, 26, 88 и 100 от 1992 г.; Решение № 12 на Конституционния съд от 1995 г. – бр. 69 от 1995 г.; изм., бр. 87 от 1995 г., бр. 2, 12 и 28 от 1996 г., бр. 124 от 1997 г., бр. 22 от 1998 г.; Решение № 11 на Конституционния съд от 1998 г. – бр. 52 от 1998 г.; изм., бр. 56, 83, 108 и 133 от 1998 г., бр. 51, 67 и 110 от 1999 г., бр. 25 от 2001 г., бр. 1, 105 и 120 от 2002 г., бр. 18, 86 и 95 от 2003 г., бр. 52 от 2004 г., бр. 19, 27, 46, 76, 83 и 105 от 2005 г., бр. 24, 30, 48, 57, 68, 75, 102 и 105 от 2006 г., бр. 40, 46, 59, 64 и 104 от 2007 г., бр. 43, 94, 108 и 109 от 2008 г., бр. 35, 41 и 103 от 2009 г., бр. 15, 46, 58 и 77 от 2010 г.; Решение № 12 на Конституционния съд от 2010 г. – бр. 91 от 2010 г.; изм., бр. 100 и 101 от 2010 г., бр. 18, 33, 61 и 82 от 2011 г., бр. 7, 15, 20 и 38 от 2012 г.; Решение № 7 на Конституционния съд от 2012 г. – бр. 49 от 2012 г.; изм., бр. 77 и 82 от 2012 г., бр. 15 и 104 от 2013 г., бр. 1, 27 и 61 от 2014 г., бр. 54, 61, 79 и 98 от 2015 г., бр. 8, 57, 59, 98 и 105 от 2016 г., бр. 85, 86, 96 и 102 от 2017 г. и бр. 7, 15, 30, 42, 59, 77, 91 и 92 от 2018 г., бр. 79 от 2019 г.) в чл. 187, ал. 2 след думите „Регламент (ЕС) № 648/2012 (ОВ, L 173/84 от 12 юни 2014 г.)“ се добавя „Регламент (ЕС) 2017/1129 на Европейския парламент и на Съвета от 14 юни 2017 година относно проспекта, който трябва да се публикува при публично предлагане или допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар, и за отмяна на Директива 2003/71/ЕО (ОВ, L 168/12 от 30.6.2017 г.)“.

§ 59. Емитентите по чл. 100ш, ал. 4 уведомяват комисията за издадени финансови инструменти съгласно законодателството на друга държава в едномесечен срок от влизане в сила на този закон.

§ 60. Емитентите на облигации по глава Шеста, раздел V от Закона за публичното предлагане на ценни книжа привеждат дейността си в съответствие с изискванията на параграф 11, т. 1 в шестмесечен срок от влизане в сила на този закон.

§ 61. Операторите на многостранни системи за търговия привеждат дейността си в съответствие с изискванията на този закон в тримесечен срок от влизането му в сила.

§ 62. Параграф 50, т. 6 влиза в сила от 26.03.2020 г.

§ 63. Параграф 57 влиза в сила от 01.07.2020 г.