



Съвет на  
Европейския съюз

Брюксел, 27 ноември 2018 г.  
(OR. en)

---

---

Междуинституционално досие:  
2017/0136 (COD)

---

---

14496/18  
ADD 1

EF 300  
ECOFIN 1086  
CODEC 2056

#### БЕЛЕЖКА ПО ТОЧКИ I

---

От: Председателството/Генералния секретариат на Съвета  
До: Комитета на постоянните представители

---

Относно: Предложение за регламент на Европейския парламент и на Съвета за изменение на Регламент (ЕС) № 1095/2010 за създаване на Европейски надзорен орган (Европейски орган за ценни книжа и пазари) и на Регламент (ЕС) № 648/2012 по отношение на процедурите и участващите органи при лицензирането на ЦК, както и на изискванията за признаване на ЦК от трети държави  
— *Мандат за преговори с Европейския парламент*

---

Приложено на делегациите се изпраща последното компромисно предложение на председателството за мандат за преговори по отношение на посоченото по-горе предложение.

Предложение за

РЕГЛАМЕНТ НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА

за изменение на Регламент (ЕС) № 648/2012 по отношение на процедурите и участващите органи при лицензирането на ЦК, както и на изискванията за признаване на ЦК от трети държави

(текст от значение за ЕИП)

ЕВРОПЕЙСКИЯТ ПАРЛАМЕНТ И СЪВЕТЪТ НА ЕВРОПЕЙСКИЯ СЪЮЗ,

като взеха предвид Договора за функционирането на Европейския съюз, и по-специално член 114 от него,

като взеха предвид предложението на Европейската комисия,

след предаване на проекта на законодателния акт на националните парламенти,

като взеха предвид становището на Европейската централна банка<sup>1</sup>,

като взеха предвид становището на Европейския икономически и социален комитет<sup>2</sup>,

в съответствие с обикновената законодателна процедура<sup>3</sup>,

---

<sup>1</sup> ОВ С [...], [...] г., стр. [...].

<sup>2</sup> ОВ С [...], [...] г., стр. [...].

<sup>3</sup> Позиция на Европейския парламент от ... (ОВ ...) и решение на Съвета от ...

като имат предвид, че:

- (1) В съответствие със сходни изисквания в други държави от Г-20, с Регламент (ЕС) № 648/2012 на Европейския парламент и на Съвета<sup>4</sup> се изисква стандартизираните договори за извънборсови деривати да преминават през клиринг чрез централен контрагент (ЦК). С посочения регламент също така се въвеждат строги пруденциални, организационни и етични изисквания за ЦК, като е уреден и техният пруденциален надзор, така че да се сведат до минимум рисковете за ползвателите на ЦК и да се поддържа финансовата стабилност.
- (2) След приемането на Регламент (ЕС) № 648/2012, обемът на дейността на ЦК в Съюза и в световен мащаб нарасна бързо като мащаб и обхват. Разширяването на дейността на ЦК се очаква да продължи през следващите години с въвеждането на допълнителни задължения за клиринг и увеличаването на доброволния клиринг от страна на контрагентите, които не подлежат на задължение за клиринг. Предложението на Комисията от 4 май 2017 г.<sup>5</sup> за целево изменение на Регламент (ЕС) № 648/2012 с цел подобряване на ефективността и пропорционалността му допълнително ще стимулира ЦК да предлагат на контрагентите централен клиринг на деривати и да улеснят достъпа до клиринг за малките финансови и нефинансови контрагенти. Съюзът на капиталовите пазари (СКП) ще доведе до по-развити и по-интегрирани капиталови пазари, които ще се нуждаят във все по-голяма степен от трансграничен клиринг в Съюза, което от своя страна допълнително ще засили значението и взаимосвързаността на ЦК във финансовата система.

---

<sup>4</sup> Регламент (ЕС) № 648/2012 на Европейския парламент и на Съвета от 4 юли 2012 година относно извънборсовите деривати, централните контрагенти и регистрите на трансакции (ОВ L 201, 27.7.2012 г., стр. 1).

<sup>5</sup> Предложение за регламент на Европейския парламент и на Съвета за изменение на Регламент (ЕС) № 648/2012 по отношение на задължението за клиринг, прекратяването на задължението за клиринг, изискванията за отчетност, техниките за намаляване на риска за договорите за извънборсови деривати, които не са преминали клиринг чрез ЦК, регистрацията и надзора на регистрите на трансакции, както и изискванията за регистрите на трансакции, COM/2017/0208 final.

- (3) Понастоящем броят на ЦК, установени в Съюза и лицензирани по силата на Регламент (ЕС) № 648/2012, е относително ограничен: през август 2018 г. те са 16. По силата на разпоредбите за еквивалентност на посочения регламент са признати 32 ЦК от трети държави, което им позволява да предлагат своите услуги на клиринговите членове и местата на търговия, установени в Съюза<sup>6</sup>. Клиринговите пазари са добре интегрирани в целия Съюз, но са силно концентрирани в определени класове активи и тясно взаимосвързани. Поради концентрацията на риска вероятността от неизпълнение на ЦК е малка, но отново поради тази причина такова събитие може да има изключително силно въздействие. В съответствие с постигнатия от Г-20 консенсус, през ноември 2016 г. Комисията прие предложение за регламент относно възстановяването и реструктурирането на ЦК<sup>7</sup> с цел органите да бъдат подходящо подготвени за справяне с неплатежоспособните ЦК при запазване на финансовата стабилност и ограничаване на разходите за данъкоплатците.
- (4) Независимо от това законодателно предложение и в светлината на нарастващия обем, сложност и трансгранично измерение на клиринга в Съюза и извън него, механизмите за надзор на ЦК от Съюза и от трети държави следва да бъдат преразгледани. Преодоляването на ранен етап на установените проблеми и залагането на ясни и последователни механизми за надзор на ЦК от Съюза и от трети държави ще повиши цялостната стабилност на финансовата система на Съюза и ще ограничи още повече потенциалния риск от неизпълнение на ЦК.

---

<sup>6</sup> В съответствие с Регламент (ЕС) № 648/2012 ЕОЦКП предоставя списък с признатите ЦК от трети държави, които могат да предлагат услуги и да извършват дейност в Съюза. ЦК от трети държави са установени в 15 държави, обхванати от приетите от Комисията решения за еквивалентност по отношение на ЦК: Австралия, Хонконг, Сингапур, Япония, Канада, Швейцария, Южна Корея, Мексико, Южна Африка и САЩ (КТСФ), Бразилия, ОАЕ, Международният финансов център на Дубай, Индия и Нова Зеландия.

<sup>7</sup> Предложение за регламент на Европейския парламент и на Съвета относно рамка за възстановяване и реструктуриране на централни контрагенти и за изменение на регламенти (ЕС) № 1095/2010, (ЕС) № 648/2012 и (ЕС) 2015/2365. COM(2016) 856 final.

- (5) В светлината на тези съображения, на 4 май 2017 г. Комисията прие съобщението „В отговор на предизвикателствата пред пазарната инфраструктура от критично значение и по-нататъшно развитие на съюза на капиталовите пазари“<sup>8</sup>, в което се посочва, че за усъвършенстването на действащата уредба, с която се гарантира финансовата стабилност и се подкрепя развитието и задълбочаването на СКП, са необходими допълнителни промени в Регламент (ЕС) № 648/2012.
- (6) Надзорните механизми на Регламент (ЕС) № 648/2012 разчитат основно на органите от държавата по произход. Понастоящем установените в Съюза ЦК се лицензират и надзират от колегии от национални надзорни органи, от Европейския орган за ценни книжа и пазари (ЕОЦКП), от съответните членове на Европейската система на централните банки (ЕСЦБ), както и от други съответни органи. Колегиите биват координирани и получават информация от националния компетентен орган, който е натоварен с прилагането на разпоредбите на Регламент (ЕС) № 648/2012. Различаващите се надзорни практики за ЦК в Съюза могат да създадат риск от регулаторен и надзорен арбитраж, застрашавайки финансовата стабилност и позволявайки нелоялна конкуренция. В съобщението си относно СКП от септември 2016 г.<sup>9</sup> и в публичната консултация относно работата на европейските надзорни органи (ЕНО)<sup>10</sup> Комисията обърна внимание на тези възникващи рискове и на необходимостта от по-тясно сближаване на надзорните практики. В рамките на вече съществуващата обща роля на ЕОЦКП да изпълнява координираща роля между компетентните органи и между колегиите с оглед изграждането на обща надзорна култура и последователни надзорни практики, гарантирайки единни процедури и последователни подходи и увеличавайки последователността при резултатите от надзора, ЕОЦКП следва, предвид гореизложеното, в бъдеще да се съсредоточи по-специално върху надзорни области, които имат трансгранично измерение или евентуално трансгранично въздействие. ЕОЦКП следва да определи надзорните области, които имат трансгранично измерение или евентуално трансгранично въздействие, въз основа на експертните си познания и опит при прилагането на настоящия регламент.

---

<sup>8</sup> Съобщение от Комисията до Европейския парламент, Съвета и Европейската централна банка „В отговор на предизвикателствата пред пазарната инфраструктура от критично значение и по-нататъшно развитие на съюза на капиталовите пазари“, Брюксел, 4.5.2017 г., COM(2017) 225 final.

<sup>9</sup> Съобщението „Състояние на Съюза 2016 г.: Завършване на съюза на капиталовите пазари — Комисията ускорява реформата“, 14 септември 2016 г.

<sup>10</sup> „Обществена консултация относно работата на европейските надзорни органи“, 21.3.2017 г. — 16.5.2017 г.

- (7) Функционирането на колегиите от надзорни органи е от първостепенно значение за ефективния надзор на ЦК. За да се осигури съгласуваност в целия Съюз на процесите в колегиите от надзорни органи, писмените споразумения, уреждащи практическите договорености за функционирането на колегиите следва да бъдат уточнени и по-стандартизирани. С цел допълнително насърчаване на ролята на членовете на колегиите, те следва да имат право да допринасят за определянето на дневния ред на заседанията на колегиите. С оглед повишаване на прозрачността във връзка с колегиите, техният състав следва да се обявява публично от компетентния орган на ЦК и от ЕОЦКП. За целите на избягването на конфликти на интерес в Регламент (ЕС) № 1024/2013 се посочва, че надзорните задачи на ЕЦБ и задачите, свързани с паричната политика, както и всякакви други задачи, следва да бъдат напълно отделени. Това конкретно отделяне на отговорностите на ЕЦБ следва да бъде отчетено в случаите, когато ЕЦБ е член на колегията поради функцията си на компетентен орган на клирингов член в рамките на единния надзорен механизъм и на емитираща централна банка като представител на Евросистемата, с което дава право на ЕЦБ на два гласа в колегията.
- (8) За улесняване на достъпа до информация за компетентните органи на клиринговите членове и емитиращите централни банки на държавите членки, чиято финансова стабилност би могла да бъде повлияна от финансовите проблеми на ЦК, тези компетентни органи и емитиращи централни банки, по избор, също следва да имат право да участват в колегията на съответния ЦК. С цел да се осигури подходящ, ефективен и бърз процес на вземане на решения, тези емитиращи централни банки и компетентни органи на клирингови членове не следва да имат никакво право на глас.

- (9) С цел укрепване на ролята на колегиите, те следва да могат да предоставят становища относно допълнителни надзорни области със съществено влияние върху стопанската дейност на ЦК, включително оценката на акционерите и съдружниците с квалифицирано дялово участие в ЦК, както и възлагането на външни подизпълнители на функции, услуги или дейности. Освен това, след искане от страна на даден член на колегията, колегията следва да може да включи в становището си, в контекста на лицензирането на ЦК или разширяването на обхвата на дейностите и услугите на ЦК препоръки, насочени към преодоляване на слабостите в управлението на риска на ЦК и повишаването на неговата устойчивост, при условие че решението на колегията е взето с мнозинство. Гласуването на колегията относно включването на подобни препоръки следва да се извърши отделно от гласуването на колегията относно становището. С оглед укрепване на въздействието на становищата и препоръките на колегията, компетентните органи следва надлежно да ги обмислят и да предоставят обосновка в случаите на съществени отклонения от тези становища или препоръки.
- (10) За допълнително стимулиране на процеса на сближаване на надзорните решения, ЕОЦКП следва да получи нови мандати за изготвяне на проекти на регулаторни технически стандарти относно разширяването на обхвата на дейностите и услугите, както и за уточняване на условията относно преразглеждането на моделите, тестовете за устойчивост и бектестовете. Освен това ЕОЦКП следва да има право да издава необходимите насоки за допълнително уточняване на общите процедури за процеса на надзорен преглед и оценка във връзка с ЦК.
- (11) С оглед на глобалния характер на финансовите пазари и на необходимостта от преодоляване на несъответствията в надзора на ЦК от Съюза и от трети държави, капацитетът на ЕОЦКП за насърчаване на сближаването на надзора на ЦК следва да бъде засилен. За тази цел следва да бъде създаден постоянен вътрешен комитет за ЦК („Надзорен комитет на ЦК“), който да се заеме със задачите, свързани с ЦК, лицензирани в Съюза, и ЦК от трети държави. Учредяването, функциите и състава на Надзорния комитет на ЦК, създаден в рамките на ЕОЦКП, следва да бъде единствено по рода си решение за обединяване на експертния опит в областта на надзора на ЦК и не следва да представлява прецедент за европейските надзорни органи.

- (12) Председателят на Надзорния комитет на ЦК следва да бъде независим специалист, назначен от Съвета на надзорниците въз основа на своите качества, умения, познания по клиринга, операциите след сключването на сделка, пруденциалния надзор и финансовите аспекти, както и на опита му в надзора и регламентирането на ЦК. Председателят следва да се назначава след открита процедура по подбор, при която се зачитат принципите на балансираното представителство на двата пола, опитът и квалификацията. Продължителността на мандата на председателя на Надзорния комитет на ЦК е пет години и той може да бъде подновен веднъж. Мандатът на първия председател, назначен след влизането в сила на настоящия регламент, следва да бъде три години. Председателят не заема никакви длъжности на равнището на Съюза, на национално или на международно равнище и действа независимо и обективно. Ако председателят вече не отговаря на условията, изисквани за изпълнението на неговите задължения, или бъде признат за виновен за извършването на сериозно нарушение, Съветът на надзорниците следва да може да го отстрани от длъжност.
- (13) Надзорният комитет на ЦК следва да изпълнява определени задачи, възложени му по силата на Регламент (ЕС) № 648/2012 с оглед да се гарантира правилното функциониране на вътрешния пазар и финансовата стабилност на Съюза и неговите държави членки. Надзорният комитет на ЦК следва да взема решенията си с обикновено мнозинство на своите членове, като всеки гласуващ член следва да има един глас, а при равен брой гласове решаващ глас следва да има председателят. Правомощието за вземане на крайно решение следва да бъде предоставено на Съвета на надзорниците на ЕОЦКП.
- (14) С цел да се осигури съгласуван и последователен надзорен подход, Надзорният комитет на ЦК се свиква в конфигурацията си на ЦК от ЕС („Надзорен комитет на ЦК в конфигурация сближаване“ или „Надзорен комитет за сближаване“), съставен от председателя и компетентните органи на държавите членки с лицензиран ЦК. За улесняването на достъпа до информация, която би могла да бъде от значение за изпълнението на техните задачи, централните банки, които емитират валутите на Съюза, в които са деноминирани финансовите инструменти, чийто клиринг се извършва от лицензиран ЦК, могат, при поискване и на доброволна основа, да участват в Надзорния комитет за сближаване що се отнася до областите, свързани с оценките за целия Съюз относно устойчивостта на ЦК спрямо неблагоприятното развитие на пазара, и с редовния обмен и дискусии, свързани със съответното развитие на пазара, включително ситуации или събития, които имат въздействие или могат да имат въздействие върху пруденциалната или финансовата стабилност или устойчивостта на ЦК. Тези емитиращи централни банки ще бъдат членове без право на глас на Надзорния комитет за сближаване.

(15) В контекста на съгласувания и последователен надзорен подход в рамките на Съюза Надзорният комитет за сближаване следва да отговаря за изготвянето на определени специфични решения и извършването на определени специфични задачи, възложени на ЕОЦКП в рамките на координиращата ѝ роля между компетентните органи и между колегиите с оглед изграждането на обща надзорна култура и последователни надзорни практики, особено що се отнася до надзорни области, които имат трансгранично измерение или евентуално трансгранично въздействие. По-конкретно ЕОЦКП следва да продължи да извършва годишни сравнителни анализи на всички компетентни органи във връзка с лицензирането и надзора на ЦК в съответствие с Регламент (ЕС) № 1095/2010, следва да продължи да инициира и координира годишни оценки за целия Съюз на устойчивостта на ЦК спрямо неблагоприятно развитие на пазара в съответствие с Регламент (ЕС) № 1095/2010 и следва да продължи да насърчава редовния обмен и дискусии между компетентните органи относно надзорните дейности и решения на компетентните органи в надзорни области, които са определени от Съвета на надзорниците на ЕОЦКП като значими и подходящи за тази цел, въз основа на предложение а Надзорния комитет за сближаване. Във връзка с това подобни значими надзорни дейности и решения биха могли да обхващат по-специално надзорни области, в които различаващите се надзорни практики могат да създадат риск от регулаторен и надзорен арбитраж или да застрашат финансовата стабилност. Освен това ЕОЦКП следва да бъде информиран за всички становища, приети от колегии, посочени в настоящия регламент, включително основанията за вземането на решения, на което почива становището на дадена колегия, и всякакви препоръки, които колегията евентуално приема в тези становища. Освен това ЕОЦКП следва да бъде информирана за съответното развитие на пазара, включително ситуации или събития, които имат въздействие или могат да имат въздействие върху пруденциалната или финансовата стабилност или устойчивостта на ЦК.

- (16) В допълнение към това в рамките на Надзорния комитет за сближаване следва да се провежда задължителен предварителен обмен и дискусия по отношение на проектите за решения на компетентните органи на ЦК относно определени надзорни области от особено значение, сред които областите, свързани с достъпа до ЦК, достъпа до място на търговия, лицензирането на ЦК, разширяването на обхвата на дейностите и услугите, както и преразглеждането на моделите, тестовете за устойчивост и бектестовете. Освен това, на доброволна основа и по инициатива на компетентните органи на ЦК, по всички проекти за решения относно лицензирането и надзора на ЦК, лицензирани в съответната държава членка, могат да се разменят мнения в предварителен порядък. В случаите, когато като последица от резултатите на обмена и дискусиите в рамките на Надзорния комитет за сближаване ЕОЦКП открива необходимост да отправи коментари по конкретен проект за решение на компетентния орган за насърчаване на съгласувано и последователно прилагане на въпросния член, ЕОЦКП следва да предостави необвързващо становище относно проектите за решения, изготвени от Надзорния комитет за сближаване и одобрени с решение на Съвета на надзорниците в рамките на най-много 20 календарни дни след получаване на проекта за решение от компетентния орган, за да се избегне забавяне в процеса на вземане на решение от компетентния орган. ЕОЦКП не следва да предоставя становище, за да посочи, че в резултат на обмена и дискусиите в рамките на Надзорния комитет за сближаване не са били набелязани различаващи се становища във връзка с проекта за решение на компетентния орган. Правомощието на ЕОЦКП да предоставя становища следва да гарантира, че компетентният орган на ЦК ще получи допълнителна обратна връзка по отношение на проектите за решения от група надзорници, специализирани и опитни в надзора на ЦК. Подобни становища на ЕОЦКП няма да имат никакви последствия върху отговорността на компетентния орган на ЦК да взема окончателното решение, което означава, че окончателното съдържание на съответното решение ще бъде оставено изцяло на преценката на компетентния орган на ЦК. Също така становището, предоставено от ЕОЦКП, няма да взаимодейства с правомощието на колегиите да определят съдържанието на становищата си по тяхна преценка, когато е приложимо.

- (17) Когато дейностите на ЕОЦКП в контекста на изпълняването на координиращата ѝ роля между компетентните органи на ЦК и между колегиите с оглед изграждането на обща надзорна култура и последователни надзорни практики показват липса на сближаване и последователност при прилагането на настоящия регламент, ЕОЦКП следва да бъде задължена да публикува необходимите насоки или препоръки или да предоставя становища. За улесняването на този процес Надзорният комитет за сближаване следва да бъде в състояние да предложи на Съвета на надзорниците на ЕОЦКП да обмисли приемането на насоки, препоръки и становища от ЕОЦКП. Освен това Надзорният комитет за сближаване следва да има право да представя становища на Съвета на надзорниците на ЕОЦКП относно решения, които трябва да бъдат взети от ЕОЦКП, отнасящи се до задачите и дейностите на компетентните органи на ЦК, което означава, че Надзорният комитет за сближаване може например да предоставя становища относно проекти за технически стандарти или проекти за насоки, изготвени от ЕОЦКП в областта на лицензирането и надзора на ЦК.
- (18) С цел осигуряване на ефективен надзор по отношение на ЦК от трети държави Надзорният комитет на ЦК следва да има конфигурация за ЦК от трети държави („Надзорен комитет на ЦК в конфигурация ЦК от трети държави“ или „Надзорен комитет за ЦК от трети държави“), за да изготвя цялостни проекти за решения за одобряване от Съвета на надзорниците на ЕОЦКП и да изпълнява задачите, поверени на ЕОЦКП във връзка с разпоредбите относно признаването и надзора на ЦК от трети държави, посочени в настоящия регламент. Тъй като сътрудничеството и информацията са от основно значение, Надзорният комитет за ЦК от трети държави следва да обменя имаща отношение информация с колегиата на ЕОЦКП за ЦК от трети държави, включително цялостните проекти за решения, които предава на Съвета на надзорниците на ЕОЦКП, окончателните решения, приети от Съвета на надзорниците на ЕОЦКП, дневните редове и протоколите от заседанията на Надзорния комитет за ЦК от трети държави, както и заявленията за признаване от ЦК, установени в трети държави.

- (19) С цел да се осигури подходящ, ефективен и бърз процес на вземане на решения и да се обхване пълният набор от практически опит и оперативни експертни познания относно надзора на ЦК, Надзорният комитет за ЦК от трети държави следва да бъде съставен от председател, компетентните органи на ЦК от държавите членки с лицензиран ЦК, както и, при поискване — за изготвяне на решения във връзка с ЦК от ниво 2 — централните банки, които емитират всички валути на Съюза, в които са деноминирани финансовите инструменти, които подлежат или ще подлежат на клиринг от съответния ЦК от трета държава. Председателят и представителите на компетентните органи на ЦК, които са членове на Надзорния комитет на ЦК от трети държави, следва да имат право на глас. Емитиращите централни банки, които са членове на Надзорния комитет на ЦК от трети държави, следва да нямат право на глас.
- (20) Емитиращите централни банки следва да участват в изготвянето на решенията от Надзорния комитет за ЦК от трети държави, за да се гарантира правилното изпълнение на задачите им, свързани с паричната политика, и гладкото функциониране на платежните системи. Тъй като решенията на ЕОЦКП относно ЦК от ниво 2 във връзка с изискванията за допълнително обезпечение, контрола на ликвидния риск, обезпеченията, сетълмента и одобряването на споразуменията за оперативна съвместимост биха могли да са от особено значение за тези задачи на централните банки, Надзорният комитет за ЦК от трети държави следва да провежда консултация с централните банки, които емитират всички валути на Съюза, в които са деноминирани финансовите инструменти, които подлежат или ще подлежат на клиринг от ЦК от трета държава въз основа на механизма „изпълнение или обяснение“. Що се отнася до решенията на ЕОЦКП, с които на Комисията се препоръчва ЦК от трета държава, който е от такова системно значение, че като крайна мярка, той не следва да бъде признат, Надзорният комитет на ЦК от трети държави следва да се стреми да получи съгласието на централните банки, които емитират всички валути на Съюза, в които са деноминирани финансовите инструменти, които подлежат или ще подлежат на клиринг от този ЦК.

- (21) Съветът на надзорниците на ЕОЦКП следва да приема проектите за решения, представени от Надзорния комитет на ЦК от трети държави, като действа в съответствие с процеса на вземане на решения, посочен в Регламент (ЕС) № 1095/2010. С цел да се осигури ефективен и бърз процес на вземане на решения, някои решения, които не са свързани с признаването, класификацията на ЦК от трети държави, допълнителните изисквания, наложени на ЦК от ниво 2, преразглеждането или отнемането на признаването, или с основните елементи на текущия надзор на ЦК от трета държава, когато е необходимо провеждането на консултация с емитиращите централни банки, следва да се приемат от Съвета на надзорниците в рамките на 3 работни дни.
- (22) ЕОЦКП следва да бъде в състояние да провежда разследвания и проверки на място на ЦК от ниво 2 и свързани трети страни, на които тези ЦК са възложили в качеството им на външни подизпълнители оперативни функции, услуги или дейности. Когато е целесъобразно компетентните органи, които отговарят за надзора на клиринговите членове, установени в Съюза, следва да бъдат информирани за констатациите на подобни разследвания и проверки на място. Когато е целесъобразно за извършването на задачите им в областта на паричната политика централните банки, емитиращи финансовите инструменти, които подлежат или ще подлежат на клиринг от ЦК, следва да могат да поискат участие в подобни проверки на място.
- (23) С цел да се улесни обмена на информация и сътрудничеството между ЕОЦКП, компетентните органи на държавите членки, които отговарят за надзора на ЦК, и компетентните органи, които отговарят за надзора на субектите, върху които операциите на ЦК от трета държава може да имат въздействие, ЕОЦКП следва да създаде колегия на ЕОЦКП за ЦК от трети държави. Колегията следва да се състои от председателя на Надзорния комитет на ЦК, компетентните органи, които осъществяват надзор на ЦК, установени в Съюза, надзорниците на клиринговите членове, установени в Съюза, местата на търговия, които се обслужват или предстои да се обслужват от ЦК от трета държава, централните депозитари на ценни книжа, които са свързани или предстои да бъдат свързани, както и членовете на ЕСЦБ. Докато основната задача на колегията е да улеснява обмена на информация, членовете на колегията могат също така да поискат Надзорният комитет на ЦК да обсъди конкретни въпроси, свързани с ЦК от трета държава.

- (24) С цел да се осигури ефективен надзор Надзорният комитет на ЦК следва да се подпомага от собствен персонал на ЕОЦКП, за да подготвя заседанията на Надзорния комитет на ЦК, да изготвя анализите, необходими за извършване на задачите на Надзорния комитет на ЦК, и да подпомага Надзорния комитет на ЦК към ЕОЦКП в международното сътрудничество на административно равнище.
- (25) С оглед на разработването на ефикасен и устойчив надзорен подход за ЦК, Комисията преразглежда функционирането на Надзорния комитет на ЦК и следва да представи доклад до Европейския парламент и Съвета заедно с всякакви подходящи предложения в рамките на 42 месеца от влизането в сила на настоящия регламент.
- (26) С цел да се позволи на ЕОЦКП да изпълнява ефективно задачите си, свързани с ЦК от трети държави, ЦК от трети държави следва да плащат на ЕОЦКП надзорни такси за извършваните от него надзорни и административни функции. Тези такси следва да покриват разходите по заявленията за признаване на ЦК от трети държави и годишните такси, свързани със задачите, с които ЕОЦКП е натоварен. Комисията следва да прецизира в делегиран акт вида на таксите, услугите, за които се дължат такси, размера на таксите и начина на тяхното плащане от ЦК от ниво 1 или ЦК от ниво 2, които са признати в Съюза.
- (27) Необходимо е да се преразгледат и надзорните механизми по този регламент за ЦК от трети държави, които предлагат клирингови услуги в Съюза. Следва да бъдат подобрени достъпът до информация, способността за извършване на проверки и разследвания на място и възможността за съответните органи на Съюза и на държавите членки да обменят информация за ЦК от трети държави, както и възможността да се прилагат решенията на ЕОЦКП, свързани с ЦК от трети държави, така че да се избегнат съществени последици за финансовата стабилност на субектите от Съюза. Съществува също така опасност промените в правилата за ЦК от трета държава или в нормативната уредба на третата държава да не могат да бъдат взети предвид, което би могло да има отрицателни последици в регулаторен или надзорен аспект и да доведе до неравнопоставени условия на конкуренция между ЦК от Съюза и ЦК от трети държави.

- (28) Признатите ЦК от трети държави извършват клиринг на значително количество финансови инструменти, които са в паричните единици на държавите членки. Това количество ще нарасне значително, когато Обединеното кралство излезе от Съюза и изискванията на настоящия регламент вече не се прилагат за установените там ЦК. Договорените в надзорните колегии споразумения за сътрудничество вече няма да бъдат обхванати от предпазните мерки и процедурите на настоящия регламент, нито подчинени на Съда на Европейския съюз. Това поставя значителни предизвикателства пред органите на Съюза и на държавите членки при осигуряването на финансовата стабилност.
- (29) Като част от ангажимента си за постигане на интеграция на финансовите пазари, Комисията следва да продължи да определя, чрез решения за еквивалентност, че правната и надзорната уредба на третите държави е в съответствие с изискванията на Регламент (ЕС) № 648/2012. С цел да се подобри прилагането на действащия режим на еквивалентност по отношение на ЦК, Комисията следва да може, при необходимост, да доуточни критериите за оценка на еквивалентността на уредбата на ЦК от трети държави. Необходимо е също ЕОЦКП да се оправомощи да наблюдава промените в нормативната и надзорната уредба на ЦК от трети държави, която Комисията е приела за еквивалентна. Това е с цел да се гарантира, че третите държави неотклонно спазват критериите за еквивалентност и всички специфични условия за прилагането им. ЕОЦКП следва да докладва поверително констатациите си на Комисията и на компетентните органи, които отговарят за надзора на клиринговите членове, установени в Съюза.

- (30) Към момента Комисията може по всяко време да измени, спре, преразгледа или отмени решение за еквивалентност, по-специално в случаите, когато събития в трета държава имат съществено отражение върху елементите, оценени в съответствие с изискванията за еквивалентност по настоящия регламент. Ако компетентните органи в дадена трета държава престанат да сътрудничат добросъвестно с ЕОЦКП или с останалите надзорни органи от Съюза или да спазват неотклонно приложимите изисквания за еквивалентност, Комисията също така може да предупреди даден орган на третата държава или да публикува специална препоръка. В случай че Комисията в произволен момент реши да отмени еквивалентността на трета държава, тя може да отложи датата на прилагане на решението си с оглед на рисковете за финансовата стабилност или за дестабилизиране на пазара. В допълнение към тези действащи правомощия Комисията следва също да може да поставя специфични условия, за да се гарантира, че третата държава, за която се отнася решението за еквивалентност, неотклонно спазва критериите за еквивалентност. Комисията следва също така да може да определя условията, с които да се гарантира, че ЕОЦКП е в състояние да изпълнява ефективно своите отговорности по отношение на признатите по настоящия регламент ЦК от трети държави или във връзка с наблюдаването на промените в нормативната и надзорната уредба в трети държави, които промени са от значение за приетите решения за еквивалентност.
- (31) С оглед на нарастващото трансгранично измерение на ЦК и на взаимовръзките във финансовата система на Съюза е необходимо да се подобри способността на Съюза да установява, наблюдава и ограничава потенциалните рискове, които ЦК от трети държави пораждат. Поради това ролята на ЕОЦКП следва да бъде засилена с оглед на ефективния надзор на ЦК от трети държави, подали заявление за признаване с цел предоставяне на клирингови услуги в Съюза. Следва да се подобри и участието на емитиращите централни банки от Съюза в признаването, надзора, преразглеждането на признаването и оттеглянето на признаването на ЦК от трети държави, които извършват дейност в емитираната от тези банки валута. Следователно с емитиращите централни банки от Съюза следва да бъдат провеждани консултации по определени аспекти, които засягат отговорностите им в областта на паричната политика по отношение на финансовите инструменти във валути на Съюза, чийто клиринг се извършва или трябва да се извърши в значителна степен от ЦК, установени извън Съюза.

- (32) Когато Комисията определи правната и надзорна уредба на трета държава за еквивалентна на уредбата в Съюза, при процеса на признаване на ЦК от тази трета държава следва да се вземат предвид рисковете, които този ЦК поражда за финансовата стабилност на Съюза или на една от неговите държави членки.
- (33) При разглеждането на заявление от ЦК от трета държава за признаване ЕОЦКП следва, въз основа на посочените в настоящия регламент обективни и прозрачни критерии, да направи оценка на степента на системен риск, който ЦК представлява за финансовата стабилност на Съюза или една от неговите държави членки. Тези критерии следва да бъдат прецизирани в делегиран акт на Комисията.
- (34) ЦК, които не са от системно значение за финансовата стабилност на Съюза или на една или повече от неговите държави членки, следва да се считат за ЦК от „ниво 1“. ЦК, които имат или е вероятно да придобият системно значение за финансовата стабилност на Съюза или на една или повече от неговите държави членки, следва да се считат за ЦК от „ниво 2“. ЕОЦКП следва да определя дали даден ЦК има или е вероятно да придобие системно значение за финансовата стабилност на Съюза или за една от неговите държави членки, като взема предвид пет определени критерия. Ако ЕОЦКП прецени, че даден ЦК от трета държава не е от системно значение за финансовата стабилност на Съюза или на една от неговите държави членки, за този ЦК следва да се прилагат действащите условия за признаване по Регламент (ЕС) № 648/2012. Ако ЕОЦКП прецени, че даден ЦК от трета държава е от системно значение, следва да бъдат определени допълнителни изисквания за този ЦК. ЕОЦКП следва да признава такъв ЦК само когато последният удовлетворява тези изисквания.
- (35) Допълнителните изисквания следва да включват определени пруденциални изисквания, посочени в Регламент (ЕС) № 648/2012, с които се цели да се повиши степента на сигурност и ефикасност на ЦК. ЕОЦКП следва да бъде пряко отговорен за това системно значимият ЦК от трета държава да удовлетворява тези изисквания. Тези свързани изисквания следва също така да позволят на ЕОЦКП да извърши цялостен и ефективен надзор на този ЦК.

- (36) С цел да се осигури подходящо участие на централните банки, които емитират всички валути на Съюза, в които са деноминирани финансовите инструменти, които подлежат или ще подлежат на клиринг от ЦК от трета държава, в процеса на признаване на системно значимите ЦК от трети държави, тези ЦК следва освен това да отговарят на допълнителни изисквания, свързани с подаването на информация до емитиращата централна банка въз основа на нейно мотивирано искане, сътрудничеството на ЦК с емитиращата централна банка в контекста на тестовете за устойчивост, извършени от ЕОЦКП, откриването на сметка за овърнайт депозит към емитиращата централна банка, и изискванията при извънредни ситуации, които емитиращите централни банки сметнат за необходими. Критериите и изискванията за достъп на емитиращата централна банка за откриване на сметка за овърнайт депозит не следва да представлява задължение за преместване на всички или част от клиринговите услуги на ЦК. Емитиращата централна банка следва да представи на ЕОЦКП потвърждение дали ЦК отговаря на всички допълнителни изисквания възможно най-бързо и във всеки случай не по-късно от 150 работни дни от подаването на заявлението на ЦК до ЕОЦКП, или, ако допълнителните изисквания са били наложени след признаването, в рамките на 90 работни дни след тяхното налагане.
- (37) Провеждането на паричната политика или гладкото функциониране на платежните системи могат при извънредни ситуации да бъдат засегнати от промени в пазари, преминали централен клиринг, например появата на стрес на пазарите (особено паричните пазари и репо пазари), на които ЦК разчита за получаването на ликвидност; ситуации, при които операциите на ЦК допринасят за намаляването на ликвидността на пазара; сериозни неизправности при механизмите за плащане или сетълмент, които пречат на способността на ЦК да изпълнява станалите изискуеми задължения за плащане или да увеличава потребностите си от ликвидност. Определянето на подобни извънредни ситуации зависи единствено от съображения на паричната политика и не трябва да съвпадат с извънредни ситуации, свързани с ЦК. Поради това при такива ситуации пруденциалната рамка може да не смекчи напълно последващите рискове, в какъвто случай може да бъдат необходими преки действия на емитиращите централни банки за осигуряване на провеждането на паричната политика или гладкото функциониране на платежните системи.

- (38) При такива извънредни ситуации на емитиращите централни банки може да се наложи, до степента, която им позволяват съответните им институционални рамки, да налагат временни изисквания, свързани с ликвидните рискове, механизмите за сетълмент, изискванията за допълнително обезпечение, споразуменията за обезпечения или оперативна съвместимост. Неспазването на тези временни изисквания може да задейства оттеглянето от страна на ЕОЦКП на признаването на ЦК от ниво 2. Тези изисквания биха могли да обхващат по-специално временни подобрения на управлението на ликвидния риск на ЦК от ниво 2, например увеличаване на ликвидния буфер, увеличаване на честотата на събиране на обезпечения в рамките на деня, както и ограничения на междувалутните експозиции, или конкретни условия за депозиране на пари в брой и сетълмент на плащания във валутата на централната банка. Изискванията не следва да обхващат други области на пруденциалния надзор или да водят автоматично до оттегляне на признаването. Освен това, изпълнението на тези изисквания следва да бъде условие за признаването само за ограничен срок до 6 месеца с възможност за еднократно удължаване за допълнителен срок, който не превишава 6 месеца. След изтичането на този допълнителен срок изпълнението на тези изисквания следва да престане да бъде условие за признаването на ЦК от ниво 2.
- (39) Преди прилагането на изискванията или преди евентуалното им удължаване емитиращата централна банка следва да представи на ЕОЦКП и на другите централни банки, които емитират всички валути на Съюза, в които са деноминирани финансовите инструменти, които подлежат или ще подлежат на клиринг, както и на членовете на колегията на ЕОЦКП за ЦК от трети държави обяснение относно това как изискванията, които те възнамеряват да наложат, ще запазят стабилността и безопасността на ЦК, и обосновка на това защо изискванията са необходими и пропорционални за гарантиране на провеждането на паричната политика или гладкото функциониране на платежните системи. С цел да се избегне дублиране и да се действа по начин, при който се отчитат надлежно пруденциалните изисквания за ЦК, посочени в настоящия регламент, като се работи в съответствие с тях, емитиращата централна банка следва непрекъснато да сътрудничи и да обменя информация с ЕОЦКП и другите централни банки, които емитират всички валути на Съюза, в които са деноминирани финансовите инструменти, които подлежат или ще подлежат на клиринг, по отношение на временните изисквания, приложими при извънредни ситуации.

- (40) Степента на риск, който даден ЦК от системно значение поражда за финансовата система и стабилността на Съюза, варира. Изискванията за системно значимите ЦК следва да бъдат прилагани според рисковете, които те могат да представляват за Съюза. Когато ЕОЦКП, след като проведе консултация с ЕССР, и в съгласие с централните банки, които емитират всички валути на Съюза, в които са деноминирани финансовите инструменти, които подлежат или ще подлежат на клиринг от ЦК от трета държава, заключи, въз основа на напълно обоснована оценка, включително количествена техническа оценка на разходите и ползите, че ЦК от трета държава или някои от неговите клирингови услуги са от такова системно значение, че спазването на допълнителните изисквания, посочени в настоящия регламент, не е достатъчно за преодоляване на риска за финансовата стабилност, ЕОЦКП, като крайна мярка, следва да може да препоръча на Комисията да не признае този ЦК или някои от неговите клирингови услуги. Комисията следва да може да приема акт за изпълнение, в който се уточнява, че въпросният ЦК от трета държава не следва да може да предоставя някои или всички клирингови услуги на клирингови членове и места на търговия, установени в Съюза, освен ако въпросният ЦК е лицензиран да извършва това във всяка държава членка в съответствие с настоящия регламент. Освен това този акт за изпълнение следва да определи подходящ период на адаптация, който не превишава две години, и който може да бъде удължен еднократно с още шест месеца.
- (41) ЕОЦКП следва редовно да преразглежда признаването на ЦК от трети държави, както и тяхната класификация като ЦК от ниво 1 или ЦК от ниво 2. В тази връзка ЕОЦКП следва да отчита, наред с другото, промените в естеството, размера и сложността на стопанската дейност на ЦК от трети държави. Такива прегледи следва да се извършват най-малко веднъж на всеки две години или по-често, ако е необходимо. Когато в резултат на този преглед ЕОЦКП определи, че ЦК от ниво 1 следва да бъде признат като ЦК от ниво 2, ЕОЦКП следва да посочи подходящ период на адаптация, който не превишава 18 месеца, в рамките на който ЦК следва да спазва изискванията, приложими за ЦК от ниво 2.
- (42) По искане на ЦК от ниво 2, ЕОЦКП следва също да може да вземе предвид степента, в която съблюдаването от ЦК от трета държава, който има системно значение, на изискванията, приложими в тази трета държава, може да бъде сравнено със съблюдаването от този ЦК на изискванията на Регламент (ЕС) № 648/2012. Комисията следва да приеме делегиран акт за уточняване на реда и условията за оценка в съпоставителен аспект на съблюдаването на изискванията.

- (43) ЕОЦКП следва да разполага с всички необходими правомощия, за да упражнява надзор на признатите ЦК от трети държави, за да се гарантира непрекъснатото съблюдаване от тяхна страна на изискванията на Регламент (ЕС) № 648/2012.
- (44) ЕОЦКП следва да може да налага периодични имуществени санкции с цел да принуди ЦК от трети държави да прекратят установеното нарушение, да предоставят пълната и вярна информация, изискана от ЕОЦКП, или да допуснат провеждането на разследване или проверка на място.
- (45) ЕОЦКП следва да може да налага глоби на ЦК от ниво 1 и на ЦК от ниво 2, ако установи, че умишлено или поради небрежност са нарушили настоящия регламент, като са предоставили на ЕОЦКП неточна или подвеждаща информация. Освен това ЕОЦКП следва да може да налага глоби на ЦК от ниво 2, ако установи, че умишлено или поради небрежност са нарушили приложимите към тях допълнителни изисквания на настоящия регламент. Когато ЕОЦКП е извършил оценка в съответствие с член 25а, параграф 1 на спазването от ЦК от трета държава със системно значение на изискванията, които са сравними с изискванията, посочени в член 25, параграф 2б, буква а), и които са определени в член 16 и дялове IV и V, действията на тези ЦК не следва да се смятат за нарушение на настоящия регламент, доколкото те спазват тези сравними изисквания.
- (46) Глобите следва да се налагат в зависимост от тежестта на нарушенията. Нарушенията следва да бъдат разделени в различни групи, за които да бъдат определени съответни глоби. За определяне на глобата за конкретно нарушение ЕОЦКП следва да прилага двуетапна методика, състояща се от определянето на базов размер, който при необходимост се коригира с определени коефициенти. Основният размер на глобата следва да се определя при отчитане на годишния оборот на съответния ЦК от трета държава, а корекциите следва да се правят чрез увеличаване или намаляване на основния размер посредством прилагането на съответните коефициенти по настоящия регламент.
- (47) Настоящият регламент следва да определи коефициенти във връзка с утежняващите или смекчаващите обстоятелства, за да може ЕОЦКП да разполага с необходимите инструменти за определяне на глоба, която е пропорционална на тежестта на извършеното от ЦК от трета държава нарушение, като се отчитат обстоятелствата, при които то е било извършено.

- (48) Решението за налагане на глоби или периодични финансови санкции следва да се основава на независимо разследване.
- (49) Преди да реши да наложи глоба или периодични финансови санкции, ЕОЦКП следва да даде на лицата, по отношение на които е започнало съответно производство, възможност да бъдат изслушани, за да се спази тяхното право на защита.
- (50) ЕОЦКП следва да се въздържа от налагане на глоби или периодични финансови санкции, когато в резултат от наказателно производство съгласно националното право има влязла в сила предишна оправдателна или осъдителна присъда, основана на същите или на еднакви по същество факти.
- (51) Решенията на ЕОЦКП за налагане на глоби и периодични финансови санкции следва да могат да бъдат изпълнявани принудително и принудителното им изпълнение следва да се урежда от гражданскопроцесуалните норми, които са в сила в държавата, на чиято територия се развива производството. Гражданскопроцесуалните норми следва да не включват наказателнопроцесуални норми, но биха могли да включват административнопроцесуални норми.
- (52) В случай на нарушение, извършено от ЦК от ниво 2, ЕОЦКП следва да бъде оправомощен да предприема надзорни мерки, включително мерки, които налагат на този ЦК от ниво 2 да прекрати нарушението, и като крайна мярка — да отнеме признаването, ако ЦК от ниво 2 е нарушил тежко или нееднократно разпоредбите на настоящия регламент. Надзорните мерки следва да се прилагат от ЕОЦКП, като се отчитат естеството и тежестта на нарушението, и следва да са съобразени с принципа на пропорционалност. Преди да вземе решение за надзорни мерки, ЕОЦКП следва да даде възможност на лицата, срещу които има открито производство, да бъдат изслушани, за да се спази тяхното право на защита. Когато ЕОЦКП реши да отнеме дадено признаване, ЕОЦКП следва да ограничи евентуалното нарушаване на функционирането на пазара, като определи подходящ период на адаптация, който не превишава две години.

- (53) В съответствие с член 290 от Договора за функционирането на Европейския съюз Комисията следва да бъде оправомощена да приема актове за доуточняване на вида на таксите, услугите, за които се дължат такси, размера на таксите и начина на плащането им; за определяне на условията, при които се установяват критерии за определяне дали ЦК от трета държава има или е вероятно да придобие системно значение за финансовата стабилност на Съюза или на една или повече от неговите държави членки; за доуточняване на приложимите критерии при оценяването от нейна страна на еквивалентността на трети държави; за определяне на реда и начина на спазване на някои изисквания от ЦК от трети държави; за доуточняване на процедурата за налагане на глоби или на периодични финансови санкции, в т.ч. разпоредби относно правото на защита, сроковете, събирането на глобите или периодичните финансови санкции и давностните срокове за налагането и принудителното изпълнение на санкциите или глобите; относно мерки за изменение на приложение IV с цел отчитане на настъпили тенденции на финансовите пазари.
- (54) С цел осигуряването на еднакви условия за прилагането на настоящия регламент, по-специално във връзка с признаването на ЦК от трети държави и с еквивалентността на правната уредба на трети държави, на Комисията следва да бъдат предоставени изпълнителни правомощия.
- (55) Тъй като целта на настоящия регламент, а именно повишаване на сигурността и ефикасността на ЦК чрез определянето на еднообразни изисквания за извършването на техните дейности, не може да бъде постигната в достатъчна степен самостоятелно от държавите членки и следователно може, поради мащаба и въздействието, да бъде постигната по-добре на равнището на Съюза, Съюзът може да приема мерки в съответствие с принципа на субсидиарност, уреден в член 5 от Договора за Европейския съюз. В съответствие с принципа на пропорционалност, уреден в посочения член, настоящият регламент не надхвърля необходимото за постигането на тези цели.
- (56) Упражняването от ЕОЦКП на правомощието да признае ЦК от трета държава като ЦК от ниво 1 или от ниво 2 следва да бъде отложено, докато не бъдат доуточнени критериите за определяне дали ЦК от трета държава има или е вероятно да придобие системно значение за финансовата система на ЕС или на една или повече от неговите държави членки.
- (57) Поради това Регламент (ЕС) № 648/2012 следва да бъде съответно изменен,

ПРИЕХА НАСТОЯЩИЯ РЕГЛАМЕНТ:

*Член 1*

*Изменения на Регламент (ЕС) № 648/2012*

Регламент (ЕС) № 648/2012 се изменя, както следва:

1. В член 6 параграф 2, буква б) се заменя със следния текст:

„б) ЦК, лицензирани в съответствие с член 17 или признати в съответствие с член 25, и датата съответно на лиценза или признаването с бележка, че ЦК са лицензирани или признати за целите на задължението за клиринг“.

2. В член 15 се добавя следният параграф 3:

„3. За да се осигури последователно прилагане на разпоредбите на настоящия член, ЕОЦКП разработва проекти на регулаторни технически стандарти, в които се уточняват условията, при които допълнителните услуги или дейности, до които ЦК иска да разшири обхвата на стопанската си дейност, не са включени в първоначалното лицензиране и поради това изискват удължаване на срока на лиценза в съответствие с параграф 1 и процедурата за провеждане на консултация с колегията, установена съгласно член 18, относно това дали тези условия са изпълнени или не.

ЕОЦКП представя на Комисията тези проекти на регулаторни технически стандарти до [Служба за публикации: моля, въведете дата 12 месеца след влизането в сила на настоящия регламент].

На Комисията се делегира правомощието да приема регулаторните технически стандарти в съответствие с членове 10—14 от Регламент (ЕС) № 1095/2010.“

3. Член 18 се изменя, както следва:

а) параграф 1 се заменя със следния текст:

„1. За да бъде улеснено изпълнението на посочените в членове 15, 17, 30, 31, 32, 35, 49, 51 и 54 задачи, в срок от 30 календарни дни от предоставянето на пълно заявление в съответствие с член 17 компетентният орган за ЦК създава колегия.

б) в параграф 2 буква в) се заменя със следния текст:

„в) компетентните органи, натоварени с надзора на клиринговите членове на ЦК, които са установени в трите държави членки, чиито съвкупни вноски в посочения в член 42 гаранционен фонд на ЦК са най-големи за даден едногодишен период, в т.ч., когато е приложимо — ЕЦБ в рамките на задачите относно пруденциалния надзор над кредитните институции в рамките на единния надзорен механизъм, които са ѝ зададени по силата на Регламент (ЕС) № 1024/2013 на Съвета<sup>11</sup>.“

в) в параграф 2 се вмъква следната буква ва):

„ва) компетентните органи на клиринговите членове, различни от посочените в буква в), при условие че е получено съгласието на компетентния орган за ЦК. Тези компетентни органи отправят искане за съгласие от компетентния орган на ЦК да участват в колегията, като обосновават искането си на базата на своята оценка на въздействието, което финансовите затруднения на ЦК могат да окажат върху финансовата стабилност на съответната им държава членка. Когато компетентният орган за ЦК не уважи искането, компетентният орган за ЦК предоставя пълни и изчерпателни мотиви в писмена форма.“

г) в параграф 2 се добавя следната буква и):

„и) централните банки, които емитират валути на Съюза, в които са деноминирани финансовите инструменти, които подлежат или ще подлежат на клиринг от ЦК, различни от посочените в буква з), при условие, че е налице съгласието на компетентния орган за ЦК. Тези емитиращи централни банки отправят искане за съгласие от компетентния орган на ЦК да участват в колегията, като обосновават искането си на базата на своята оценка на въздействието, което финансовите затруднения на ЦК могат да окажат върху финансовата стабилност на съответната им държава членка. Когато компетентният орган за ЦК не уважи искането, компетентният орган за ЦК предоставя пълни и изчерпателни мотиви в писмена форма.“

---

<sup>11</sup> Регламент (ЕС) № 1024/2013 на Съвета от 15 октомври 2013 г. за възлагане на Европейската централна банка на конкретни задачи относно политиките, свързани с пруденциалния надзор над кредитните институции (ОВ L 287, 29.10.2013 г., стр. 63).“

д) в параграф 2 се добавя следната алинея:

„Компетентният орган за ЦК обявява публично на уебсайта си и съобщава на ЕОЦКП списъка на членовете на колегията в рамките на 30 календарни дни след създаването на колегията. Списъкът се актуализира от компетентния орган на ЦК незабавно след настъпването на промяна в състава на колегията. ЕОЦКП обявява публично на уебсайта си незабавно списъците на членовете на всяка от колегиите, създадени след получаване на уведомяването от компетентните органи за ЦК.“

е) в параграф 4 се добавя следната алинея:

„За да се улесни изпълнението на задачите, възложени на колегиите съгласно първа алинея, членовете на колегията, посочени в параграф 2, имат право да допринасят за определянето на дневния ред на заседанията на колегиите, по-специално като добавят точки към дневния ред на заседанията“.

ж) в параграф 5 втората алинея се заменя със следното:

„В това споразумение се определят практическите договорености за функционирането на колегията, включително подробни правила за:

- i) процедурите на гласуване, посочени в член 19, параграф 3;
- ii) процедурите за определяне на дневния ред на заседанията на колегиите;
- iii) честотата на заседанията на колегиите;
- iv) формата и обхвата на информацията, която трябва да се предостави от компетентния орган за ЦК на членовете на колегията, особено що се отнася до информацията, която трябва да се предостави в съответствие с член 21, параграф 4;
- v) подходящите минимални срокове за оценката на съответната документация от членовете на колегията;
- vi) условията и реда за комуникация между членовете на колегията;

В споразумението освен това може да се определят задачите, които се възлагат на компетентния орган за ЦК или на друг член на колегията.“

4. Член 19 се изменя, както следва:

а) в параграф 1 се добавя следната алинея:

„По искане на член на колегията и след приемането с мнозинство от членовете на колегията съгласно параграф 3, приетото от колегията становище може да включва препоръки, в допълнение към определянето на това дали ЦК спазва всички посочени в настоящия регламент изисквания, насочени към преодоляване на слабостите в управлението на риска на ЦК и повишаване на неговата устойчивост.“

б) параграф 3 се заменя със следния текст:

„3. Колегията приема становище с мнозинство въз основа на обикновено мнозинство от своите членове.

За колегии, съставени от 12 членове или по-малко, с глас разполагат най-много двама членове на колегията от една и съща държава членка, като всеки гласуващ член разполага с един глас. За колегии, съставени от повече от 12 членове, с глас разполагат най-много трима членове от една и съща държава членка, като всеки гласуващ член разполага с един глас.

Когато ЕЦБ е член на колегията по силата на букви в) и з) от член 18, параграф 2, тя разполага с два гласа в колегията.

Членовете на колегията, посочени в букви а), ва) и и) от член 18, параграф 2, нямат право на глас относно становищата на колегията.“

в) добавя се нов параграф 4:

„4. Без да се засяга описаната в член 17 процедура компетентният орган отчита надлежно становището на колегията, постигнато в съответствие с параграф 1, включително всички възможни препоръки, насочени към преодоляване на слабостите в управлението на риска на ЦК и повишаване на неговата устойчивост. Когато компетентният орган за ЦК не е съгласен с дадено становище на колегията, включително евентуалните съдържащи се там препоръки, насочени към преодоляване на слабостите в процедурите за управление на риска от страна на ЦК и за повишаване на неговата устойчивост, неговото решение съдържа пълна обосновка и обяснение на всяко значително отклонение от това становище или препоръки.“

5. Член 21 се изменя, както следва:

параграф 6 се заменя със следния текст:

„6. До [12 месеца след влизането в сила на настоящия регламент] с цел да се осигури последователност по отношение на формата, честотата и обхвата на прегледа, извършен от националните компетентни органи в съответствие с настоящия член, ЕОЦКП публикува насоки в съответствие с член 16 от Регламент (ЕС) № 1095/2010 за допълнителното уточняване — по начин, който съответства на размера, структурата и вътрешната организация на ЦК, и на естеството, обхвата и сложността на техните дейности — общите процедури и методики за процеса на надзорен преглед и оценка, посочени в параграфи 1 и 2 и в първа алинея на параграф 3 от настоящия член.“

6. В дял III, глава 2 се вмъква следният член 21а:“

#### Член 21а

##### Такси

1. ЦК, който е установен в трета държава, плаща следните такси:

а) таксите за заявленията за признаване по силата на член 25;

б) годишните такси, свързани със задачите на ЕОЦКП по силата на настоящия регламент, по отношение на ЦК, признати в съответствие с член 25.

2. Комисията приема делегиран акт в съответствие с член 82, за да доуточни вида на таксите, услугите, за които се дължат такси, размера на таксите и начина на плащането им от следните субекти:

а) установени в трета държава ЦК, които кандидатстват за признаване или са признати по силата на член 25, параграф 2;

б) установени в трета държава ЦК, които кандидатстват за признаване или са признати по силата на член 25, параграф 2б.“

7. Член 24 се заменя със следния текст:

„Компетентният орган за ЦК или всеки друг съответен орган информира своевременно ЕОЦКП, колегията, съответните членове на ЕСЦБ и другите заинтересовани органи за възникването на свързани с ЦК извънредни ситуации, включително събития на финансовите пазари, които биха могли да повлияят отрицателно върху пазарната ликвидност, провеждането на паричната политика, гладкото функциониране на платежните системи и стабилността на финансовата система в някоя държава членка, в която е установен ЦК или някой от неговите клирингови членове.“

8. Вмъква се следната глава 3А:

## ГЛАВА 3А

### Надзорен комитет на ЦК

#### Член 24а

### Надзорен комитет на ЦК

1. За тази цел ЕОЦКП създава постоянен вътрешен комитет съгласно член 41 от Регламент (ЕС) № 1095/2010, който се състои от:

а) конфигурация за ЦК от трети държави в съответствие с параграф 2, която изпълнява задачите съгласно параграф 8 („Надзорен комитет на ЦК в конфигурация ЦК от трети държави“ или „Надзорен комитет за ЦК от трети държави“);

б) конфигурация за ЦК от ЕС в съответствие с параграф 4, която изпълнява задачите съгласно параграф 6 („Надзорен комитет на ЦК в конфигурация сближаване“ или „Надзорен комитет за сближаване“).

2. Надзорният комитет на ЦК от трети държави се състои от:

а) председател, назначен в съответствие с параграф 5, който ръководи комитета и гласува;

- б) компетентните органи на държавите членки, посочени в член 22 от настоящия регламент, които имат лицензиран ЦК, който гласува;
- в) във връзка с изготвянето на всички решения, свързани с членовете, посочени в параграф 8 относно ЦК от ниво 2, и с член 25, параграф 2а, за които се свиква Надзорният комитет за ЦК от трети държави — емитиращите централни банки, посочени в буква е) от член 25, параграф 3, които са поискали членство в Надзорния комитет за ЦК от трети държави. Членството се предоставя след еднократно подаване на писмено искане до председателя. Тези емитиращи централни банки ще бъдат членове без право на глас на Надзорния комитет на ЦК от трети държави.

3. Надзорният комитет за сближаване се състои от:

- а) председател, назначен в съответствие с параграф 5, който ръководи комитета и гласува;
- б) компетентните органи на държавите членки, посочени в член 22 от настоящия регламент, които имат лицензиран ЦК, който гласува;
- в) в контекста на дискусиите, свързани с буква б) и буква в), подточка iv) от параграф 7, централните банки, които емитират валути на Съюза, в които са деноминирани финансовите инструменти, които подлежат на клиринг от лицензирани ЦК, които са поискали членство в Надзорния комитет за сближаване. Членството се предоставя след еднократно подаване на писмено искане до председателя. Тези емитиращи централни банки ще бъдат членове без право на глас на Надзорния комитет за сближаване.

4. В държавите членки, където е определен повече от един орган като компетентен орган в съответствие с член 22, всеки от определените компетентни органи на тази държава членка може да реши да назначи един представител за целите на параграф 2, буква б) и параграф 3, буква б). Във връзка с посочените в параграф 9 процедури на гласуване представителите на съответната държава членка се смятат съвкупно за един член с право на глас.

5. Председателят на Надзорния комитет на ЦК е независим специалист на пълно работно време. Председателят се назначава въз основа на своите качества, умения, познания по клиринга, операциите след сключването на сделка, пруденциалния надзор и финансовите аспекти, както и на опита му в надзора и регламентирането на ЦК.

Председателят се назначава от Съвета на надзорниците в съответствие с член 44 от Регламент (ЕС) № 1095/2010 след открита процедура по подбор, при която се зачитат принципите на балансираното представителство на двата пола, опитът и квалификацията.

Ако председателят на Надзорния комитет на ЦК вече не отговаря на условията, изисквани за изпълнението на неговите задължения, посочени в първа алинея, или бъде признат за виновен за извършването на сериозно нарушение, Съветът на надзорниците приема решение за отстраняването му от длъжност.

Продължителността на мандата на председателя на Надзорния комитет на ЦК е пет години и той може да бъде подновен веднъж.

Чрез дерогация от предходния параграф продължителността на мандата на първия председател, назначен след влизането в сила на настоящия регламент за изменение, е три години и той може да бъде подновен веднъж за период от пет години.

Председателят на Надзорния комитет на ЦК не заема никакви длъжности на равнището на Съюза, на национално или на международно равнище. Председателят действа независимо и обективно единствено в интерес на Съюза като цяло, като няма право да иска, нито да приема указания от институциите или органите на Съюза, от правителства на държави членки или от други публични органи или частни организации.

6. Що се отнася до ЦК, които са лицензирани или кандидатстват за лицензиране в Съюза, Надзорният комитет за сближаване изготвя решения и изпълнява задачите, възложени на ЕОЦКП в параграф 7, букви а)–г).

Освен това Надзорният комитет за сближаване може:

- а) въз основа на дейностите си по силата на параграф 7, букви а), в) и г) — да поиска Съветът на надзорниците да разгледа дали приемането от ЕОЦКП на насоките, препоръките и становищата е необходимо за преодоляването на несъответствията при прилагането на настоящия регламент между компетентните органи и колегиите. Съветът на надзорниците надлежно разглежда подобни искания и предоставя подходящ отговор;
- б) да представи на Съвета на надзорниците становища относно решенията, които трябва да бъдат взети от ЕОЦКП в съответствие с член 44 от Регламент (ЕС) № 1095/2010, с изключение на решенията, посочени в членове 17 и 19 от този регламент, свързани със задачите, които са били възложени на компетентните органи по силата на член 22, съгласно предвиденото в настоящия регламент.

7. ЕОЦКП изпълнява координираща роля между компетентните органи и между колегиите с оглед изграждането на обща надзорна култура и последователни надзорни практики, гарантирайки единни процедури и последователни подходи и увеличавайки последователността при резултатите от надзора, особено що се отнася до надзорни области, които имат трансгранично измерение или евентуално трансгранично въздействие.

За целите на първа алинея ЕОЦКП:

- а) поне веднъж годишно провежда сравнителен анализ на надзорните дейности на всички компетентни органи във връзка с разрешението и надзора на ЦК съгласно член 30 от Регламент (ЕС) № 1095/2010;

- б) поне веднъж годишно инициира и координира оценки за целия Съюз относно устойчивостта на ЦК на неблагоприятни пазарни тенденции съгласно член 32, параграф 2 от Регламент (ЕС) № 1095/2010;
- в) насърчава редовния обмен и дискусии между компетентните органи, определени в съответствие с член 22, параграф 1 относно:
- i) съответните надзорни дейности и решения, които са приети от компетентните органи, посочени в член 22, при изпълнението на задълженията им в съответствие с настоящия регламент във връзка с лицензирането и надзора на ЦК, лицензирани на тяхна територия;
  - ii) проекти на решения, които трябва да бъдат приети от компетентен орган в съответствие с членове 7, 8, 14, 15 и 49. ЕОЦКП предоставя становище на съответния компетентен орган в рамките на 20 календарни дни от получаване на проекта за решение от този орган в случаите, когато ЕОЦКП открива необходимост да отправи коментари по проекта за решение с цел насърчаване на съгласувано и последователно прилагане на въпросните членове;
  - iii) на доброволна основа и по инициатива на посочен в член 22 компетентен орган — проекти за решения, които трябва да се приемат, или надзорни дейности, които трябва да се предприемат от този компетентен орган при изпълнение на неговите задължения в съответствие с настоящия регламент, свързани с лицензирането и надзора на ЦК, лицензиран на негова територия. ЕОЦКП предоставя становище на съответния компетентен орган в рамките на 20 календарни дни от получаване на проекта за решение от този орган в случаите, когато ЕОЦКП открива необходимост да отправи коментари по проекта за решение с цел насърчаване на съгласувано и последователно прилагане на въпросния член;
  - iv) съответното развитие на пазара, включително ситуации или събития, които имат въздействие или могат да имат въздействие върху пруденциалната или финансовата стабилност или устойчивостта на ЦК, лицензирани в съответствие с член 14 от настоящия регламент, или техните клирингови членове;
- г) уведомява се и обсъжда всички становища и препоръки, приети от колегии съгласно член 19, с цел да допринесе за последователното и съгласувано функциониране на колегиите и насърчаване на съгласуваността между тях при прилагането на настоящия регламент.

За целите на букви а)—г) от втора алинея компетентните органи предоставят на ЕОЦКП своевременно цялата съответна информация и документация.

Когато анализът, посочен в буква а), или обменът, посочен в букви в) и г) от втора алинея, показват липса на сближаване и последователност при прилагането на настоящия регламент, ЕОЦКП публикува необходимите насоки или препоръки съгласно член 16 от Регламент (ЕС) № 1095/2010 или предоставя становища съгласно член 29 от Регламент (ЕС) № 1095/2010 с цел отстраняване на тези недостатъци. Когато оценка по втора алинея, буква б) разкрие недостатъци по отношение на устойчивостта на един или повече ЦК, ЕОЦКП издава необходимите препоръки съгласно член 16 от Регламент (ЕС) № 1095/2010.

8. Що се отнася до ЦК от трети държави, Надзорният комитет на ЦК от трети държави изготвя решенията и изпълнява задачите, възложени на ЕОЦКП в членове 25, 25а, 25б, 25в, 25г, 25д, 25е, 25ж, 25з, 25и, 25й, 25м и 25н от настоящия регламент.

Надзорният комитет за ЦК от трети държави представя на Съвета на надзорниците всички цялостни проекти за решения, свързани с първа алинея, за приемане в съответствие с член 24б и обменя с колегията на ЕОЦКП за ЦК от трети държави дневните редове на заседанията си преди тяхното провеждане, протоколите от заседанията, цялостните проекти за решения, които представя на Съвета на надзорниците, и окончателните решения, приети от Съвета на надзорниците.

9. Надзорният комитет на ЦК взема решения с обикновено мнозинство от членовете си. Всеки член с право на глас има един глас. В случай на равен брой гласове председателят разполага с решаващ глас.

По отношение на решенията съгласно членове 41, 44, 46, 50 и 54 във връзка с ЦК от ниво 2, Надзорният комитет на ЦК от трети държави провежда консултации с емитиращите централни банки, посочени в буква е) от член 25, параграф 3. Всяка

емитираща централна банка може да отговори на искането на Надзорния комитет на ЦК от трети държави за консултация в срок от 10 работни дни след предаването на проекта за решение. В спешни случаи посоченият по-горе срок е не по-дълъг от 24 часа. Когато емитираща централна банка предложи изменения или отправи възражения срещу проекти на решения на Надзорния комитет за ЦК от трети държави съгласно членове 41, 44, 46, 50 и 54, тя представя пълно и подробна писмена обосновка. Когато периодът на консултации приключи Надзорният комитет за ЦК от трети държави разглежда внимателно измененията, предложени от емитиращите централни банки, посочени в член 25, параграф 3, буква е).

Когато Надзорният комитет за ЦК от трети държави не отрази в проекта си за решение измененията, предложени от емитиращата централна банка, Надзорният комитет за ЦК от трети държави информира писмено тази емитираща централна банка, като дава пълна обосновка защо не взема предвид измененията, предложени от емитиращата централна банка, както и пояснения за отклоненията от тези изменения. Надзорният комитет за ЦК от трети държави представя на Съвета на надзорниците измененията, предложени от емитиращите централни банки, посочени в член 25, параграф 3, буква е), и своите пояснения защо не ги взема предвид заедно с проекта си за решение, който предстои да бъде представен на Съвета на надзорниците за приемане.

По отношение на решенията по член 25, параграф 2в, Надзорният комитет за ЦК от трети държави се стреми да получи съгласието на емитиращите централни банки, посочени в член 25, параграф 3, буква е) относно онези аспекти от проекта за решение, които се отнасят до валутата, която те емитират. Смята се, че е получено съгласието на всички емитиращи централни банки, освен ако дадена емитираща централна банка не предложи изменения или отправи възражения в рамките на 10 работни дни след предаването на проекта за решение. Ако емитиращата централна банка предложи изменения или отправи възражения срещу дадено проекторешение, тя представя пълна и подробна писмена обосновка. Когато емитираща централна банка, посочена в член 25, параграф 3, буква е), предложи изменения по тези аспекти на проекта за решение съгласно член 25, параграф 2в, които се отнасят до валутата, която тя емитира, Надзорният комитет за ЦК от трети държави може да приеме само тези изменени аспекти. Когато емитираща централна банка отправи възражения по тези аспекти на проекта за решение съгласно член 25, параграф 2в, които се отнасят до

валутата, която тя емитира, Надзорният комитет за ЦК от трети държави не приема тези аспекти.

10. Надзорният комитет на ЦК се подпомага от собствен персонал на ЕОЦКП с цел да:
  - а) подготвя заседанията на Надзорния комитет на ЦК;
  - б) изготвя анализите, необходими за изпълнение на задачите на Надзорния комитет на ЦК;
  - в) подпомага Надзорния комитет на ЦК към ЕОЦКП по отношение на международното сътрудничество на административно равнище.
11. За целите на настоящия регламент ЕОЦКП гарантира структурното обособяване на Надзорния комитет на ЦК от другите функции, посочени в Регламент (ЕС) № 1095/2010.

#### Член 24б

Вземане на решения в Съвета на надзорниците по отношение на ЦК от трети държави

Когато Надзорният комитет за ЦК от трети държави представя на Съвета на надзорниците проекти за решения съгласно член 25, параграфи 2, 2а, 2б, 2в и 5, член 25м, член 85, параграф 6, член 89, параграф 3б, и в допълнение само за ЦК от ниво 2 — в съответствие с членове 41, 44, 46, 50 и 54, Съветът на надзорниците взема решение в съответствие с член 44 от Регламент (ЕС) № 1095/2010 в рамките на 10 работни дни.

Когато Надзорният комитет за ЦК от трети държави представя на Съвета на надзорниците проекти за решения във връзка с ЦК от трети държави съгласно членове, различни от посочените в първа алинея, Съветът на надзорниците взема

решение по тези проекти за решения в съответствие с член 44 от Регламент (ЕС) № 1095/2010 в рамките на 3 работни дни.

9. Вмъкват се следните членове 25, 25а, 25б, 25ба, 25в, 25г, 25д, 25е, 25ж, 25з, 25и, 25й, 25к, 25л, 25м и 25н:

## ГЛАВА 4

### Отношения с трети държави

#### Член 25

#### Признаване на ЦК от трета държава

1. ЦК, който е установен в трета държава, може да предоставя клирингови услуги на клирингови членове или места за търговия, установени в Съюза, само когато този ЦК е признат от ЕОЦКП.
2. ЕОЦКП, след консултация с органите, посочени в параграф 3, може да признае ЦК, установен в трета държава и кандидатствал за признаване за предоставяне на определени клирингови услуги или дейности, когато:
  - а) Комисията е приела акт за изпълнение в съответствие с параграф 6;
  - б) ЦК е получил разрешение в съответната трета държава и е обект на ефективен надзор и правоприлагане, гарантиращи пълното съответствие с пруденциалните изисквания, приложими в тази трета държава;
  - в) са сключени споразумения за сътрудничество съгласно параграф 7;
  - г) ЦК е установен или е получил разрешение в трета държава, която не се счита от Комисията, в съответствие с Директива (ЕС) 2015/849 на Европейския парламент и на Съвета (<sup>12</sup>), за имаща стратегически слабости в национална си

---

<sup>12</sup> Директива (ЕС) 2015/849 на Европейския парламент и на Съвета от 20 май 2015 г. относно 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, 5.6.2015 г., стр. 73).

уредба за борба с изпирането на пари и финансирането на тероризма, които да излагат на сериозни заплахи финансовата система на Съюза;

- д) счита се, че ЦК няма или няма вероятност да придобие системно значение (ЦК от ниво 1) в съответствие с параграф 2а.

2а. ЕОЦКП определя, след като проведе консултация с ЕССР и емитиращите централни банки, посочени в параграф 3, буква е), дали даден ЦК има или е вероятно да придобие системно значение за финансовата стабилност на Съюза или за една или повече от неговите държави членки (ЦК от ниво 2), като взема предвид всеки от следните критерии:

- а) естеството, размера и сложността на стопанската дейност на ЦК, включително стойността на преминалите през клиринг при съответния ЦК сделки – като общо изражение и във всяка валута на Съюза, или агрегираната експозиция на извършващия клиринг ЦК към неговите клирингови членове и, доколкото е възможно, техните клиенти и непреки клиенти, установени в Съюза, в т.ч. когато някое от тези лица е определено от държавите членки като принадлежащо към категорията на другите системно значими институции (ДСЗИ) съгласно член 131, параграф 3 от Директива 2013/36/ЕС;
- б) въздействието, което изпадането на ЦК в неплатежоспособност или в сериозно затруднение би оказало върху финансовите пазари, финансовите институции, финансовата система като цяло, или върху финансовата стабилност на Съюза или на една или повече от неговите държави членки;
- в) структурата на участието на клиринговите членове на ЦК;
- г) наличието на алтернативни клирингови услуги в съответните валути на Съюза за клирингови членове, техните клиенти и непреки клиенти, установени в Съюза;
- д) отношенията, взаимната обвързаност или други взаимодействия на ЦК с други инфраструктури на финансовите пазари, други финансови институции и финансовата система като цяло, доколкото е вероятно това да засегне финансовата стабилност на Съюза или на една от неговите държави членки.

В срок от [шест месеца от датата на влизане в сила на настоящия регламент]

Комисията по силата на член 82 приема делегиран акт за доуточняване на критериите по първа алинея.

- 2б. Когато в съответствие с параграф 2а ЕОЦКП определи, че даден ЦК има или е вероятно да придобие системно значение (ЦК от ниво 2), той може да признае дадения ЦК само ако, в допълнение към условията по член 25, параграф 2, букви а), б), в) и г), са изпълнени следните условия:
- а) към момента на признаване и непрекъснато след това ЦК спазва изискванията в член 16 и в дялове IV и V. По отношение на спазването от страна на ЦК на членове 41, 44, 46, 50 и 54, ЕОЦКП провежда консултации с емитиращите централни банки, посочени в параграф 3, буква е), в съответствие с процедурата, посочена в член 24а, параграф 9, втора алинея. В съответствие с член 25а, параграф 2 ЕОЦКП взема под внимание доколко съблюдаването от ЦК на тези изисквания е налице, ако ЦК съблюдава съпоставими изисквания, приложими в третата държава;
  - б) емитиращите централни банки, посочени в параграф 3, буква е), са представили на ЕОЦКП писмено потвърждение в рамките на 150 работни дни от предоставянето на пълно заявление или съгласно прегледа в параграф 5, че ЦК съблюдава следните изисквания, които тези емитиращи централни банки може да са наложили при извършването на задачите си в областта на паричната политика:
    - i) да представи всяка информация, която емитиращата централна банка, посочена в параграф 3, буква е), може да изиска при мотивирано искане;
    - ii) надлежно и изцяло да си сътрудничи с емитиращата централна банка, посочена в параграф 3, буква е), в контекста на оценката на устойчивостта на ЦК на неблагоприятна пазарна конюнктура, извършена в съответствие с член 25б, параграф 2;

- iii) да открие или да уведоми за намерението си да открие, в съответствие с приложимите критерии и изисквания, сметка за овърнайт депозит към емитиращата централна банка;
- iv) да спазва изискванията, които се прилагат в извънредни ситуации от емитиращите централни банки в рамките на компетентността им да преодоляват временни системни ликвидни рискове, които засягат провеждането на паричната политика или гладкото функциониране на платежните системи, и които са свързани с контрола на ликвидния риск, изискванията за допълнително обезпечение, механизмите за обезпечение, сетълмент или за оперативна съвместимост. Тези временни изисквания могат да обхващат по-специално подобрения на управлението на ликвидния риск на ЦК, например увеличаване на ликвидния буфер, увеличаване на честотата на събиране на обезпечения в рамките на деня, както и ограничения на междувалутните експозиции, или конкретни условия за депозиране на пари в брой в централната банка и сетълмент на плащания във валутата на централната банка. Изискванията запазват финансовата стабилност и сигурността на ЦК.

Прилагането на тези изисквания е условие за признаването за определен срок до максимум 6 месеца. Когато в края на този период емитиращата централна банка смята, че ситуацията продължава да е извънредна, прилагането на изискванията за целите на признаването може да бъде удължено еднократно за допълнителен период, който не превишава 6 месеца.

Преди налагането или удължаването на тези изисквания емитиращата централна банка информира ЕОЦКП, другите емитиращи централни банки, посочени в параграф 3, буква е), както и членовете на колегията на ЕОЦКП за ЦК от трети държави, и им предоставя обяснение относно това как изискванията, които тя възнамерява да наложи, ще запазят стабилността и финансовата сигурност на ЦК, както и обосновка на това защо изискванията са необходими и пропорционални за гарантиране на провеждането на паричната политика или гладкото функциониране на платежните системи по отношение на валутата, която тя емитира. ЕОЦКП представя на емитиращата централна банка становище в рамките на 10 работни дни от представянето на проекта за изискване или проекта за удължаване. В спешни случаи посоченият по-

горе срок е не по-дълъг от 24 часа. В становището си ЕОЦКП разглежда по-специално въздействието на наложените изисквания върху стабилността и финансовата сигурност на ЦК. Другите емитиращи централни банки, посочени в параграф 3, буква е), могат да представят становище в същия срок. Когато периодът на консултации приключи емитиращата централна банка разглежда внимателно измененията, предложени в становищата на ЕОЦКП или на емитиращите централни банки, посочени в параграф 3, буква е).

Емитиращата централна банка непрекъснато си сътрудничи и обменя информация с ЕОЦКП и другите емитиращи централни банки, посочени в параграф 3, буква е), относно временните изисквания, приложими в извънредни ситуации, по-специално относно оценката на системните ликвидни рискове и въздействието от наложените изисквания върху стабилността и финансовата сигурност на ЦК.

Когато емитираща централна банка, посочена в член 25, параграф 3, буква е), налага някое от изискванията, посочени в първа алинея, след като ЦК от ниво 2 е бил признат, всяко подобно изискване се счита за условие за признаването и емитиращите централни банки предоставят на ЕОЦКП писмена информация, в рамките на 90 работни дни, че ЦК спазва изискването.

Ако емитираща централна банка не потвърди писмено на ЕОЦКП в рамките на посочения срок, ЕОЦКП може да счита това изискване за изпълнено;

- в) ЦК е предоставил на ЕОЦКП безусловното си писмено съгласие, подписано от юридическия му представител, че в срок от 72 часа след връчването на искане от ЕОЦКП ще предостави цялата съхранявана във всеки един момент от него документация, информация и данни и че ще осигури на ЕОЦКП достъп до служебните си помещения, както и мотивирано правно становище от

независим правен експерт, в която се потвърждава, че съгласието е валидно и изпълнимо съгласно съответното приложимо законодателство;

- г) ЦК е въвел всички необходими мерки и процедури за осигуряване на ефективното съблюдаване на изискванията по букви а) и в);
- д) Комисията е приела акт за изпълнение по силата на параграф 2в.

2в. Като крайна мярка ЕОЦКП — след провеждане на консултация с ЕССР и в съгласие с емитиращите централни банки, посочени в параграф 3, буква е), относно аспекти, свързани с валутата, която те емитират в съответствие с член 24а, параграф 9, четвърта алинея, и пропорционално на степента на системно значение на ЦК в съответствие с параграф 2а, може, въз основа на напълно обоснована оценка, да заключи, че ЦК или някои от неговите клирингови услуги са от такова системно значение, че ЦК не следва да бъде признат. В оценката си ЕОЦКП:

- а) пояснява, че спазването на условията, посочени в параграф 2б, не е достатъчно за преодоляване на риска за финансовата стабилност за Съюза или една от неговите държави членки;
- б) предоставя количествена техническа оценка на разходите и ползите и последиците от решение за непризнаване на ЦК.

Въз основа на оценката ЕОЦКП препоръчва на Комисията да приеме акт за изпълнение, с който се потвърждава, че ЦК или някои от неговите клирингови услуги не следва да бъдат признати съгласно параграф 2б.

След представянето на препоръката, посочена във втора алинея, Комисията може да приеме акт за изпълнение, в който се посочва:

- а) че вследствие на периода на адаптация, уточнен от Комисията в съответствие с буква б), този ЦК от трета държава не предоставя някои или всички от неговите клирингови услуги на клиринговите членове и местата на търговия, установени в Съюза, освен ако това не му е разрешено в съответствие с член 14;
- б) подходящ период на адаптация за ЦК, неговите клирингови членове и техните клиенти. Периодът на адаптация не надхвърля 2 години и може да бъде удължен еднократно с още 6 месеца;
- в) условията, при които ЦК може да бъде временно признат по време на периода на адаптация, посочен в буква б);

- г) всички мерки, които се предприемат през периода на адаптация, за да се ограничат евентуалните разходи на клиринговите членове и техните клиенти, в частност на тези от тях, които са установени в Съюза.

Когато уточнява услугите и периода на адаптация, посочени в букви а) и б) от трета алинея, Комисията обмисля:

- а) характеристиките на услугите, предлагани от ЦК, и тяхната заменяемост;
- б) въз основа на правните и икономически последици дали и до каква степен трансакциите, на които предстои да преминат клиринг, следва да бъдат включени в обхвата на акта за изпълнение;
- в) възможните последици по отношение на разходите за клиринговите членове и техните клиенти, по-специално тези, които са установени в Съюза.

Този акт за изпълнение се приема в съответствие с процедурата по разглеждане, посочена в член 86, параграф 2.

- 3. При оценяване на това дали условията, посочени в параграф 2, букви а), б), в) и г) са изпълнени, ЕОЦКП се консултира с:

- а) компетентния орган на държавата членка, избрана от ЦК, в която ЦК предоставя или възнамерява да предоставя клирингови услуги;
- б) компетентните органи, отговорни за надзора на клиринговите членове на ЦК, които са установени в онези три държави членки, чиито съвкупни вноски за едногодишен период в посочения в член 42 гаранционен фонд на ЦК са най-големи или за които ЦК очаква те да бъдат най-големи;
- в) компетентните органи, отговорни за надзора на намиращите се в Съюза места за търговия, които се обслужват или предстои да се обслужват от ЦК;

- г) компетентните органи, осъществяващи надзор на ЦК, установени в Съюза, с които са сключени споразумения за оперативна съвместимост;
- д) членовете на ЕСЦБ на държавите-членки, в които ЦК предоставя или възнамерява да предоставя клирингови услуги, както и с членовете на ЕСЦБ, които са отговорни за контрола на ЦК, с които са сключени споразумения за оперативна съвместимост;
- е) централните банки, които емитират всички валути на Съюза, в които са деноминирани финансовите инструменти, които подлежат или ще подлежат на клиринг от съответния ЦК.

4. ЦК, посочен в параграф 1, подава заявление до ЕОЦКП.

Подалият заявление ЦК предоставя на ЕОЦКП цялата информация, необходима за целите на признаването. В срок 30 работни дни след получаването ЕОЦКП преценява дали заявлението е пълно. Ако заявлението е непълно, ЕОЦКП определя срок, в рамките на който подалият заявление ЦК трябва да предостави допълнителна информация. ЕОЦКП предава незабавно цялата получена информация от подалия заявление ЦК до колегията на ЕОЦКП за ЦК от трети държави.

Решението за признаване се основава на условията, посочени в параграф 2 за ЦК от ниво 1 и в параграфи 2 и 2б за ЦК от ниво 2, и не зависи от никакви оценки, на които да се основава на решението относно еквивалентността, посочено в член 13, параграф 3.

В рамките на 180 работни дни след предоставянето на пълното заявление ЕОЦКП изпраща писмено и напълно обосновано уведомление до подалия заявление ЦК относно предоставянето или отказа за признаване.

ЕОЦКП публикува на своя уебсайт списък с ЦК, признати в съответствие с настоящия регламент.

5. След консултация с органите и образуванията, посочени в параграф 3, ЕОЦКП преразглежда признаването на ЦК, установен в трета държава, в случаите, когато този ЦК е разширил обхвата на дейностите и услугите си в Съюза, и при всички случаи най-малко на всеки две години. Преразглеждането се извършва в съответствие с параграфи 2, 2а, 2б, 3 и 4.

Когато след прегледа по първа алинея ЕОЦКП определи, че ЦК от трета държава, който е бил признат като ЦК от ниво 1, следва да се признае като ЦК от ниво 2, ЕОЦКП определя подходящ период на адаптация, който не надвишава 18 месеца, в рамките на който ЦК трябва да изпълни изискванията, посочени в параграф 2б. ЕОЦКП може да удължи този период на адаптация с допълнителни 6 месеца въз основа на мотивирано искане от страна на ЦК или на компетентния орган, отговорен за надзора на клиринговите членове, когато такова удължаване е обосновано поради изключителни обстоятелства и последици за клиринговите членове, установени в Съюза.

6. По силата на член 5 от Регламент (ЕС) № 182/2011 Комисията може да приеме акт за изпълнение, с който да определи:

- а) правната и надзорната уредба на дадена трета държава налагат непрекъснатото съблюдаване от лицензираните в тази трета държава ЦК на правно обвързващи изисквания, които са еквивалентни на изискванията, установени в дял IV от настоящия регламент;
- б) в тази трета държава тези ЦК са непрекъснато обект на ефективен надзор и правоприлагане;
- в) правната уредба на тази трета държава предвижда ефективна еквивалентна система за признаването на ЦК, лицензирани по правния режим на трета държава;

Комисията може да обвърже прилагането на акта за изпълнение по първа алинея с ефективното и непрекъснато спазване от третата държава на всички посочени в него изисквания, както и с възможността ЕОЦКП да упражнява ефективно своите отговорности във връзка с признатите съгласно параграфи 2 и 2б ЦК от трети държави или във връзка с наблюдаването по параграф 6б, в т.ч. чрез договаряне и прилагане на споразуменията за сътрудничество по параграф 7.

„ба. В съответствие с член 82 Комисията може да приеме делегиран акт, с който да уточни критериите по параграф 6, букви а), б) и в).

6б. ЕОЦКП следи промените в нормативната и надзорната уредба в третите държави, за които по силата на параграф 6 са били приети актове за изпълнение.

Ако ЕОЦКП установи, че дадена промяна в нормативната или надзорната уредба в тези трети държави може да окаже въздействие върху финансовата стабилност на Съюза или на една от неговите държави членки, той незабавно и поверително уведомява за това Комисията и членовете на колегията на ЕОЦКП за ЦК от трети държави, посочена в член 25ба.

ЕОЦКП представя всяка година на Комисията и на членовете на колегията на ЕОЦКП за ЦК от трети държави, посочена в член 25ба, поверителен доклад за посочените в първа алинея промени в нормативната и надзорната уредба в третите държави.

7. ЕОЦКП сключва ефективни споразумения за сътрудничество със съответните компетентни органи на третите държави, чиято правна и надзорна уредба е била призната за еквивалентна на установената с настоящия регламент в съответствие с параграф 6. В тези споразумения се уточнява най-малко следното:

- а) механизмът за обмен на информация между ЕОЦКП, емитиращите централни банки, посочени в параграф 3, буква е), и компетентните органи на съответните трети държави, в т.ч. достъпът до цялата поискана от ЕОЦКП информация по отношение на ЦК, лицензирани в трети държави;
- б) механизмът за бързо уведомяване на ЕОЦКП, когато компетентен орган на трета държава счете, че ЦК под негов надзор нарушава условията на своето лицензиране или на друг акт на законодателство, което е длъжен да спазва;
- в) механизмът за бързо уведомяване на ЕОЦКП от страна на компетентен орган на трета държава, когато на ЦК под негов надзор е дадено правото да предоставя клирингови услуги на клирингови членове или клиенти, установени в Съюза;

- г) процедурите за координиране на надзорните дейности, в т.ч. съгласието на органите на трети държави за провеждането на разследвания и проверки на място съгласно членове 25г и 25д съответно;
  - д) процедурите за ефективно следене на промените в нормативната и надзорната уредба в дадена трета държава;
  - е) процедурите за органи на трети държави с цел да се осигури ефективното изпълнение на решенията, приети от ЕОЦКП съгласно членове 25б, 25в, 25г, 25д, 25е, 25ж, 25з, 25и, 25й, 25м и 25н.
  - ж) процедурите за органи на трети държави с цел да бъдат своевременно информирани ЕОЦКП, колегията на ЕОЦКП за ЦК от трети държави, посочена в член 25ба, и емитиращите централни банки, посочени в параграф 3, буква е), относно възникването на свързани с ЦК извънредни ситуации, включително тенденции на финансовите пазари, които биха могли да повлияят неблагоприятно върху пазарната ликвидност и стабилността на финансовата система в Съюза или една от неговите държави членки, както и процедурите и плановете за действие в извънредни ситуации, които следва да се прилагат в подобни случаи.
8. За да се осигури последователно прилагане на разпоредбите на настоящия член, ЕОЦКП разработва проекти на регулаторни технически стандарти, в които се определя каква информация се предоставя от подаващия заявление ЦК на ЕОЦКП в заявлението за признаване.

ЕОЦКП представя на Комисията тези проекти на регулаторни технически стандарти в рамките на [девет месеца след влизането в сила на настоящия регламент].

На Комисията се делегира правомощието да приема посочените в първа алинея регулаторни технически стандарти в съответствие с членове 10—14 от Регламент (ЕС) № 1095/2010.

## Член 25а

### Съпоставка на съблюдаването на изискванията

1. ЦК по член 25, параграф 2б, буква а) могат, като се обосноват, да поискат от ЕОЦКП да оцени в съпоставителен аспект съблюдаването на изискванията, посочени в член 25, параграф 2б, буква а), член 16 и дялове IV и V. ЕОЦКП незабавно предава това искане на колегията на ЕОЦКП за ЦК от трети държави.
2. Искането по параграф 1 е фактическото основание за съпоставителния анализ и за заключенията защо съблюдаването на приложимите в третата държава изисквания удовлетворява изискванията в член 16 и в дялове IV и V.
3. С цел да се гарантира, че оценката по параграф 1 ефективно отразява нормативните цели на изискванията в член 16 и дялове IV и V, както и интересите на Съюза като цяло, Комисията приема делегиран акт, с който определя следното:
  - а) минималните елементи, които трябва да бъдат оценени за целите на параграф 1;
  - б) условията и реда за извършването на оценката.

Комисията приема делегирания акт по първа алинея в съответствие с член 82 в рамките на [шест месеца след влизането в сила на настоящия регламент].

## Член 25б

### Непрекъснато спазване на условията за признаване

1. ЕОЦКП е отговорен за изпълнението на произтичащите от настоящия регламент задължения за текущ надзор на спазването на изискванията по член 25, параграф 2б, буква а) от страна на признатите ЦК от ниво 2. По отношение на решенията съгласно членове 41, 44, 46, 50 и 54 ЕОЦКП провежда консултации с емитиращите централни

банки, посочени в член 25, параграф 3, буква е), в съответствие с член 24а, параграф 9, втора алинея.

Поне веднъж годишно ЕОЦКП изисква от всеки ЦК от ниво 2 потвърждение, че изискванията, посочени в член 25, параграф 2б, букви а), в) и г), продължават да се спазват.

Ако емитираща централна банка, посочена в член 25, параграф 3, буква е), прецени, че даден ЦК от ниво 2 вече не спазва условието по член 25, параграф 2б, буква б), тя незабавно уведомява ЕОЦКП.

2. ЕОЦКП извършва оценки на устойчивостта на признатите ЦК спрямо неблагоприятни пазарни тенденции в съответствие с член 32, параграф 2 от Регламент (ЕС) № 1095/2010 в координация с оценките по член 24а, параграф 7, буква б). Емитиращите централни банки, посочени в член 25, параграф 3, буква е), могат да допринасят за тези оценки при изпълнението на задачите си в областта на паричната политика.

#### Член 25ба

##### Колегия на ЕОЦКП за ЦК от трети държави

1. ЕОЦКП създава колегия за ЦК от трети държави с цел улесняване на обмена на информация в съответствие с настоящия регламент.
2. Колегията се състои от:
  - а) председателя на Надзорния комитет на ЦК, който председателства колегията;
  - б) компетентните органи, отговорни за надзора на ЦК, определени от държавите членки в съответствие с член 22; в държавите членки, където е определен

повече от един компетентен орган в съответствие с член 22, тези органи се споразумяват за общ представител.

- в) компетентните органи, отговорни за надзора на клиринговите членове, установени в Съюза;
- г) компетентните органи, отговорни за надзора на местата за търговия, установени в Съюза, които се обслужват или предстои да се обслужват от ЦК;
- д) компетентните органи, осъществяващи надзор на централни депозитари на ценни книжа, установени в Съюза, с които ЦК са свързани или възнамеряват да се свържат;
- е) членовете на ЕСЦБ.

3. Членовете на колегията могат да поискат от Надзорния комитет на ЦК от трети държави да обсъди определени въпроси, отнасящи се до ЦК, установен в трета държава. Такова искане се отправя писмено и включва подробна обосновка. Колегията на ЕОЦКП за ЦК от трети държави разглежда тези искания с необходимото внимание и им дава подobaващ отговор.
4. Създаването и функционирането на колегията се основава на писмено споразумение между всички нейни членове. Задължението за професионална тайна съгласно член 83 се прилага за всички членове на колегията.

## Член 25в

### Искане на информация

1. ЕОЦКП може чрез обикновено искане или с решение да поиска от признатите ЦК и от свързаните трети страни, на които тези ЦК са възложили оперативни функции или дейности, да предоставят цялата информация, която е необходима на ЕОЦКП, за да изпълнява произтичащите от настоящия регламент задължения.
2. Когато по силата на параграф 1 ЕОЦКП изпраща обикновено искане за информация, органът отбелязва всяко едно от следните:

- а) позоваване на настоящия член като правно основание за искането;
- б) целта на искането;
- в) изискваната информация;
- г) срока за предоставяне на информацията;
- д) уведомява лицето, от което се иска информацията, че не е задължено да я предостави, но че при доброволен отговор на искането от негова страна предоставената информация не трябва да е неточна или подвеждаща;
- е) глобата, предвидена в член 25ж във връзка с приложение III, раздел V, буква а), в случай че отговорите на зададените въпроси са неточни или подвеждащи.

3. Когато по силата на параграф 1 ЕОЦКП изисква предоставянето на информация с решение, органът отбелязва всяко едно от следните:

- а) позоваване на настоящия член като правно основание за искането;
- б) целта на искането;
- в) изискваната информация;
- г) срока за предоставяне на информацията;
- д) периодичните имуществени санкции, предвидени в член 25з, в случай че предоставената информация е непълна;
- е) глобата, предвидена в член 25ж във връзка с приложение III, раздел V, буква а), в случай че отговорите на зададените въпроси са неточни или подвеждащи; и
- ж) правото по силата на членове 60 и 61 от Регламент (ЕС) № 1095/2010 решението да бъде обжалвано пред Апелативния съвет на ЕОЦКП, както и правото то да бъде подложено на контрол от страна на Съда на Европейския съюз („Съда“).

4. Посочените в параграф 1 лица или техните представители, а при лицата или обединенията без правосубектност — лицата, оправомощени да ги представляват по закон или по силата на учредителни актове, предоставят изискваната информация. Надлежно упълномощените адвокати могат да предоставят информацията от името на своите упълномощители. Последните носят пълна отговорност за предоставена непълна, неточна или подвеждаща информация.
5. ЕОЦКП незабавно изпраща копие от обикновеното искане или от решението си до съответния компетентен орган на третата държава, в която са установени или в която живеят посочените в параграф 1 лица, за които се отнася искането за информация.

#### Член 25г

#### Общи разследвания

1. За да изпълни задълженията си съгласно настоящия регламент, ЕОЦКП може да извършва необходимите разследвания на ЦК от ниво 2 и свързаните трети страни, на които тези ЦК са възложили в качеството им на външни подизпълнители оперативни функции, услуги или дейности. За целта служителите и другите упълномощени от ЕОЦКП лица разполагат със следните правомощия:
  - а) да проверяват всички документи, данни, процедури и други материали, отнасящи се до изпълнението на техните задачи, независимо от носителя, на който се съхраняват;
  - б) да вземат или получават заверени копия или извлечения от такива документи, данни, процедури и други материали;
  - в) да призовават и да искат от ЦК от ниво 2 или от неговия представител или негови служители да дадат устно или писмено обяснение на факти или документи, свързани с предмета и целта на проверката, и да запишат отговорите;
  - г) да отправят въпроси до всяко друго физическо или юридическо лице, което даде съгласие за това, с цел да съберат информация, свързана с предмета на разследването;
  - д) да изискват съхраняваната информация за телефонни разговори и пренос на данни.

Колегията на ЕОЦКП за ЦК от трети държави, посочена в член 25ба, се уведомява своевременно за всички констатации, които могат да бъдат от значение за изпълнението на нейните задачи.

2. Служителите и другите лица, упълномощени от ЕОЦКП за целите на разследванията по параграф 1, упражняват своите правомощия след представянето на писмено разрешение, в което са посочени предметът и целта на разследването. В разрешението се посочват и периодичните финансови санкции, предвидени в член 25з, в случай че изискваните документи, данни, процедури или други материали или отговорите на въпросите, зададени на ЦК от ниво 2, не са представени или са непълни, както и глобите, предвидени в член 25ж във връзка с приложение III, раздел V, буква б), в случай че отговорите на въпросите, зададени на ЦК от ниво 2, са неточни или подвеждащи.
3. ЦК от ниво 2 са длъжни да приемат извършването на разследвания, водени по силата на решение на ЕОЦКП. В решението се посочват предметът и целта на разследването, периодичните имуществени санкции, предвидени в член 25з, средствата за правна защита, предвидени в Регламент (ЕС) № 1095/2010, както и правото на обжалване на решението пред Съда.
4. Преди да уведоми ЦК от ниво 2 за дадено разследване, ЕОЦКП уведомява за него и за самоличността на оправомощените лица компетентния орган на третата държава, където ще се проведе разследването. По искане на ЕОЦКП служителите на съответния компетентен орган на третата държава могат да подпомогнат оправомощените лица при изпълнението на техните задължения. Служителите на съответния компетентен орган на третата държава могат също да присъстват при разследванията.

## Член 25д

### Проверки на място

1. За да изпълни задълженията си съгласно настоящия регламент, ЕОЦКП може да извършва всички необходими проверки на място във всякакви служебни помещения на ЦК от ниво 2 и свързаните трети страни, на които тези ЦК са възложили в качеството им на външни подизпълнители оперативни функции, услуги или дейности.

Централните банки, емитиращи финансовите инструменти, които подлежат на клиринг от ЦК, могат да подадат искане да ЕОЦКП да участват в тези проверки на място при необходимост за целите на изпълнението на задачите им от областта на паричната политика.

Колегията на ЕОЦКП за ЦК от трети държави, посочена в член 25ба, се уведомява своевременно за всички констатации, които могат да бъдат от значение за изпълнението на нейните задачи.

2. Служителите и другите лица, упълномощени от ЕОЦКП да извършват проверки на място, могат да влизат в служебните помещения или площи на юридическите лица, за които се отнася прието от ЕОЦКП решение за разследване, и разполагат с всички правомощия, предвидени в член 25г, параграф 1. Те могат и да запечатват всички служебни помещения, счетоводни книги или документи за срока и в степента, необходими за проверката.
3. В достатъчен срок преди извършване на проверката ЕОЦКП уведомява за нея съответния компетентен орган на третата държава, на чиято територия ще се проведе проверката. Когато това е необходимо за целите на правилното извършване и ефикасността на проверката, ЕОЦКП, след като уведоми съответния компетентен орган на третата държава, може да извърши проверката на място, без да предизвестява ЦК.

Служителите и другите лица, упълномощени от ЕОЦКП да извършват проверки на място, упражняват правомощията си, след като представят писмено разрешение,

посочващо предмета, целта на проверката и предвидените в член 25з периодични финансови санкции в случаите, когато засегнатите лица се противопоставят на проверката.

4. ЦК от ниво 2 приемат извършването на проверки на място, разпоредени с решение на ЕОЦКП. В решението се уточняват предметът и целта на проверката, определя се датата, на която ще започне, и се посочват периодичните финансови санкции, предвидени в член 25з, средствата за правна защита, предвидени в Регламент (ЕС) № 1095/2010, както и правото решението да бъде подложено на контрол от страна на Съда.
5. По искане на ЕОЦКП служителите на компетентния орган на третата държава, където ще се извърши проверката, както и упълномощените или назначените от този компетентен орган лица, могат активно да подпомагат служителите на ЕОЦКП и другите упълномощени от ЕОЦКП лица. Служителите на компетентния орган на третата държава могат също да присъстват при проверките на място.
6. ЕОЦКП може също да поиска от компетентните органи на третата държава да изпълняват от негово име конкретни задачи по разследване и проверки на място, както е предвидено в настоящия член и в член 25г, параграф 1.
7. Когато служителите и другите придружаващи лица, упълномощени от ЕОЦКП, установят, че дадено лице се противопоставя на проверка, разпоредена по силата на настоящия член, съответният компетентен орган на третата държава може да им окаже необходимото съдействие, като по целесъобразност потърси съдействие от полицията или от равностоен правоохранителен орган, за да може да бъде извършена проверката на място.

## Член 25е

Процедурни правила за предприемане на надзорни мерки и налагане на глоби

1. Когато при изпълнение на задълженията си съгласно настоящия регламент ЕОЦКП установи, че има сериозни признаци за евентуално наличие на факти, които могат да представляват едно или повече от нарушенията, изброени в приложение III, ЕОЦКП назначава свой независим разследващ служител, който да разследва случая. Назначеният служител не може да участва, нито да е участвал пряко или косвено в процеса по признаване или надзор на съответния ЦК и изпълнява функциите си независимо от ЕОЦКП.
2. Разследващият служител разследва предполагаемите нарушения, като взема предвид коментарите, представени от лицата, които са предмет на разследването, и представя на ЕОЦКП пълното досие с констатациите си.

За да изпълни задълженията си, разследващият служител може да упражнява правомощията си да изисква информация по силата на член 25в и да провежда разследвания и проверки на място по силата на членове 25г и 25д. Когато упражнява тези правомощия, разследващият служител спазва член 25в, параграф 4.

При изпълнение на задълженията си разследващият служител има достъп до всички документи и до цялата информация, събрана от ЕОЦКП в хода на осъществяваната от него дейност.

3. След приключване на разследването и преди да представи на ЕОЦКП досието с констатациите, разследващият служител дава на лицата, които са обект на разследването, възможност да бъдат изслушани във връзка с разследвания случай. Разследващият служител базира констатациите си само на факти, по които засегнатите лица са имали възможност да изразят становище.

Правото на защита на засегнатите лица се съблюдава в пълна степен в хода на разследванията по настоящия член.

4. Когато представя на ЕОЦКП досието с констатациите си, разследващият служител уведомява за това лицата, които са обект на разследването. Лицата, които са обект на разследването, имат право на достъп до досието, като се зачита законният интерес на други лица за опазване на техните търговски тайни. Правото на достъп до досието не се отнася за поверителна информация, засягаща трети лица.
5. Въз основа на досието, съдържащо констатациите на разследващия служител, и след като по искане на засегнатите лица изслуша лицата — обект на разследването, в съответствие с член 25и, ЕОЦКП решава дали едно или повече от нарушенията, изброени в приложение III, са били извършени от лицата — обект на разследването, и в такъв случай предприема надзорни мерки в съответствие с член 25н и налага глоба в съответствие с член 25ж.
6. Разследващият служител не участва в разискванията на ЕОЦКП, нито се намесва по друг начин в процеса на взимане на решение от ЕОЦКП.
7. Комисията приема делегирани актове в съответствие с член 82 за доуточняване на процедурата за упражняване на правомощията за налагане на глоби или на периодични финансови санкции, в т.ч. разпоредби относно правото на защита, сроковете, събирането на глобите или периодичните финансови санкции и давностните срокове за налагането и принудителното изпълнение на санкциите.
8. Ако в изпълнение на задълженията си по силата на настоящия регламент ЕОЦКП установи, че има сериозни признаци за евентуално наличие на факти, които могат да представляват престъпления, той сезира съответните органи с цел започване на разследване и на евентуално наказателно преследване. Освен това ЕОЦКП се въздържа от налагането на глоби или периодични финансови санкции в случаите, при

които предишна оправдателна или осъдителна присъда, произтичаща от идентичен факт или факти, които са до голяма степен подобни, вече е влязла в сила като резултат от наказателно производство съгласно националното право.

## Член 25ж

### Глоби

1. Ако в съответствие с член 25е, параграф 5 ЕОЦКП установи, че ЦК, умишлено или поради небрежност, е извършил едно от нарушенията, изброени в приложение III, той приема решение за налагане на глоба в съответствие с параграф 2 от настоящия член.

Нарушение от страна на ЦК се счита за извършено умишлено, ако ЕОЦКП открие обективни фактори, които показват, че ЦК или неговото висше ръководство са действали умишлено.

2. Основният размер на посочените в параграф 1 глоби е до удвоения размер на реализираната печалба или нереализираната загуба вследствие на нарушението — когато тези стойности могат да бъдат определени, или до 10 % от общия годишен оборот, както е определен в приложимото право на Съюза, на юридическото лице за предходната финансова година.
3. Основният размер, посочен в параграф 2, се коригира при необходимост, като се вземат предвид утежняващи или смекчаващи обстоятелства в съответствие с приложимите коригиращи коефициенти, предвидени в приложение IV. Съответните утежняващи коефициенти се прилагат последователно към основния размер на глобата. Ако е приложим повече от един утежняващ коефициент, разликата между основния размер и размера, получен след прилагането на всеки отделен утежняващ коефициент, се добавя към основния размер.

Съответните смекчаващи коефициенти се прилагат последователно към основния размер на глобата. Ако е приложим повече от един смекчаващ коефициент, разликата

между основния размер и размера, получен след прилагането на всеки отделен смекчаващ коефициент, се изважда от основния размер.

4. Независимо от предвиденото в параграфи 2 и 3, размерът на глобата не превишава 20 % от годишния оборот на съответния ЦК за предходната финансова година, но ако ЦК пряко или непряко е получил финансова полза от нарушението, размерът на глобата е равен най-малко на размера на ползата.

Ако дадено действие или пропуск на ЦК представляват повече от едно от изброените в приложение III нарушения, се прилага само по-голямата глоба, изчислена в съответствие с параграфи 2 и 3 и свързана с едно от тези нарушения.

#### Член 25з

##### Периодични финансови санкции

1. ЕОЦКП налага с решение периодични финансови санкции с цел да принуди:
  - а) ЦК от ниво 2 да прекрати нарушението в съответствие с решение, взето по силата на член 25н, параграф 1, буква а);
  - б) лице по член 25в, параграф 1 да предостави цялата информация, поискана с решение по силата на член 25в;
  - в) ЦК от ниво 2:
    - i) да приеме извършването на разследване, и по-специално да предостави пълна документация, записи, данни, процедури или други изискани материали, и да допълни и коригира друга информация, предоставена в хода на разследването, започнато по силата на решение, взето съгласно член 25г; или
    - ii) да приеме извършването на проверка на място, разпоредена с решение, взето по силата на член 25д.

2. Периодичната парична санкция е ефективна и пропорционална. Периодичната финансова санкция се налага за всеки ден от забавянето.
3. Независимо от параграф 2, размерът на периодичните финансови санкции е 3 % от средния дневен оборот през предходната финансова година, а при физическите лица — 2 % от средния дневен доход през предходната календарна година. Той се изчислява от датата, посочена в решението за налагане на периодична финансова санкция.
4. Периодична финансова санкция се налага за максимален срок от шест месеца след уведомяването за взетото от ЕОЦКП решение. След края на този срок ЕОЦКП преразглежда тази мярка.

#### Член 25и

##### Изслушване на засегнатите лица

1. Преди да вземе решение за налагане на глоба или периодична финансова санкция съгласно членове 25ж и 25з, ЕОЦКП дава възможност на засегнатите от производството лица да бъдат изслушани във връзка с неговите констатации. ЕОЦКП основава своите решения само на констатации, по които засегнатите от производството лица са имали възможност да изразят становище.
2. Правото на защита на засегнатите от производството лица се съблюдава в пълна степен в хода на производството. Те имат право на достъп до документите на ЕОЦКП при зачитане на законния интерес на други лица във връзка с опазване на търговските им тайни. Правото на достъп до документацията не включва поверителна информация или вътрешни подготвителни документи на ЕОЦКП.

## Член 25й

### Оповестяване, естество, принудително изпълнение и разпределение на глобите и периодичните финансови санкции

1. ЕОЦКП оповестява публично информация за всяка глоба и периодична имуществена санкция, наложени съгласно членове 25ж и 25з, освен ако такова оповестяване би застрашило сериозно финансовите пазари или би причинило несъразмерно голяма вреда на засегнатите лица. Подобно оповестяване не съдържа лични данни по смисъла на Регламент (ЕО) № 45/2001.
2. Глобите или периодичните финансови санкции, наложени по силата на членове 25ж и 25з, са с административен характер.
3. Когато ЕОЦКП реши да не налага глоби или финансови санкции, той уведомява съответно Европейския парламент, Съвета, Комисията и съответните компетентни органи на третата държава, като посочва основанията за решението си.
4. Глобите и периодичните финансови санкции, наложени по силата на членове 25ж и 25з, могат да се изпълняват принудително.

Принудителното изпълнение се урежда от гражданскопроцесуалните норми, които са в сила в държавата членка или в третата държава, на чиято територия то се прилага.

5. Глобите и периодичните финансови санкции се разпределят в общия бюджет на Европейския съюз.

## Член 25к

### Контрол от страна на Съда

Съдът разполага с неограничена компетентност да осъществява контрол върху решения, с които ЕОЦКП е наложил глоба или периодична финансова санкция. Той може да отмени, намали или увеличи размера на наложената глоба или на периодичната финансова санкция.

## Член 25л

### Изменения на приложение IV

С цел да се вземат предвид тенденциите на финансовите пазари, на Комисията предоставя правомощието да приема делегирани актове в съответствие с член 82 във връзка с мерки за изменение на приложение IV.

## Член 25м

### Отнемане на признаване

1. Без да се засяга член 25н и при спазване на следващите параграфи, ЕОЦКП отменя решение за признаване, прието в съответствие с член 25, след като се консултира с органите и субектите, посочени в член 25, параграф 3, когато съответният ЦК:
  - а) не е използвал признаването в продължение на 6 месеца, изрично се отказва от него или е престанал да извършва стопанска дейност през повече от шест месеца;
  - б) е получил признаването посредством неверни твърдения или по друг неправилен начин;
  - в) сериозно и системно е нарушавал някое от условията за признаване съгласно член 25, параграф 2б или вече не отговаря на някое от тези условия, като в тези случаи не е предприел изискваните от ЕОЦКП корективни действия в рамките на определен подходящ срок до максимум 6 месеца;

- г) актът за изпълнение по член 25, параграф 6 е бил отменен или прекратен или някое от свързаните с него условия вече не се изпълнява.

ЕОЦКП може да ограничи отнемането на признаване до определена услуга, дейност или клас финансови инструменти.

При определянето на датата, от която решението за отнемане на признаването започва да поражда правни последици, ЕОЦКП се стреми да избегне в максимална степен потенциални пазарни сътресения и предвижда подходящ период на адаптация, който не надвишава 2 години.

2. Преди да отнеме признаването в съответствие с параграф 1, буква в), ЕОЦКП взема предвид възможността да се приложат мерки съгласно член 25н, параграф 1, букви а)—в).

Когато ЕОЦКП установи, че не са били предприети корективни действия в рамките на определения срок до максимум 6 месеца съгласно параграф 1, буква в), или че предприетите действия не са подходящи, и след като се консултира с органите, посочени в член 25, параграф 3, ЕОЦКП отнема решението за признаване.

Когато ЕОЦКП реши да отнеме признаването на ЦК от трета държава, той информира този ЦК и органите на съответната трета държава, преди да отнеме решението за признаване.

3. ЕОЦКП своевременно уведомява компетентния орган на съответната трета държава за решението си да отнеме признаването на даден признат ЦК.
4. Всеки от посочените в член 25, параграф 3 органи може, ако сметне, че е изпълнено някое от условията по параграф 1, да поиска от ЕОЦКП да проучи дали са налице условията за отнемане на признаването на даден признат ЦК. Ако ЕОЦКП реши да не

отнеме признаването на съответния признат ЦК, той обосновава надлежно решението си пред поискалия отнемането орган.

## Член 25н

### Надзорни мерки

1. Когато в съответствие с член 25е, параграф 5 ЕОЦКП установи, че ЦК от ниво 2 е извършил някое от изброените в приложение III нарушения, той приема едно или повече от следните решения:
  - а) изисква от ЦК да прекрати нарушението;
  - б) налага глоби съгласно член 25ж;
  - в) публикува официални съобщения;
  - г) отнема признаването на ЦК съгласно член 25м.
  
2. При вземането на решенията по параграф 1 ЕОЦКП отчита естеството и тежестта на нарушението, като взема под внимание следните критерии:
  - а) продължителността и честотата на нарушението;
  - б) дали нарушението е разкрило сериозни или системни недостатъци в процедурите на ЦК или в неговите системи за управление и вътрешен контрол;
  - в) дали нарушението е предизвикало, спомогнало или по друг начин е довело до финансово престъпление;
  - г) дали нарушението е извършено умишлено или поради небрежност.
  
3. ЕОЦКП своевременно уведомява съответния ЦК за всяко решение, прието по силата на параграф 1, и го съобщава на компетентните органи на съответната трета държава

и на Комисията. Той обявява публично това решение на уебсайта си в рамките на 10 работни дни от датата на приемането му.

Когато обявява решението си по първа алинея, ЕОЦКП оповестява и правото на съответния ЦК да го обжалва, факта, ако е приложимо, че е подадена такава жалба, като посочва, че жалбата не спира изпълнението на решението, както и че апелативният съвет на ЕОЦКП може да спре изпълнението на обжалваното решение в съответствие с член 60, параграф 3 от Регламент (ЕС) № 1095/2010.“

10. В член 32, параграф 1 се добавя следната алинея:

„За оценката на компетентния орган във връзка с уведомлението, посочено в член 31, параграф 2, и информацията, посочена в член 31, параграф 3, се издава становище на колегията съгласно член 19.“

11. Последната алинея на член 35, параграф 1 се заменя със следното:

„ЦК не може да възлага на външни подизпълнители основните дейности, свързани с управлението на риска, освен ако това възлагане не бъде одобрено от компетентния орган. За това решение на компетентния орган се издава становище на колегията съгласно член 19.“

12. Член 49 се изменя, както следва:

а) Параграф 1 се заменя със следния текст:

„1. ЦК преразглежда редовно моделите и параметрите, възприети за изчисляване на неговите изисквания за допълнителни обезпечения, вноски в гаранционния фонд, изисквания за обезпечения и други механизми за контрол на риска. Той подлага тези модели на задълбочени и чести тестове за устойчивост, за да оцени тяхната устойчивост при екстремни, но реалистични пазарни условия, и извършва бектестове, за да оцени надеждността на прилаганата методика. Преди да пристъпи към съществени промени в моделите и параметрите, ЦК получава независимо утвърждение, уведомява компетентния си орган и ЕОЦКП за резултатите от извършените тестове и получава утвърждението на компетентния орган в съответствие с параграф 1а.

За приетите модели и параметри, в т.ч. за всички съществени промени по тях, се издава становище на колегията в съответствие със следващите параграфи.

ЕОЦКП се уверява, че информацията за резултатите от тестовете за устойчивост (стрес тестове) се предоставя на ЕНО, ЕСЦБ и Единния съвет за реструктуриране, така че те да могат да оценят експозицията на финансовите дружества към неизпълнение от страна на ЦК.“

б) Добавят се следните параграфи 1а, 1б, 1в, 1г и 1д:

„1а. Ако ЦК възнамерява да пристъпи към съществени промени в моделите и параметрите по параграф 1, той подава заявление до компетентния орган за утвърждаване на тази промяна. ЦК прилага към заявлението си независимо утвърждение на желаната промяна. Компетентният орган потвърждава получаването на пълното заявление на ЦК и ЕОЦКП.

1б. В срок от 50 работни дни от получаването на пълното заявление компетентният орган извършва оценка на риска на ЦК и представя доклад на ЕОЦКП и на колегията, създадена в съответствие с член 18.

1в. В срок от 30 работни дни от получаването на доклада, посочен в параграф 1б, колегията приема становище с обикновено мнозинство в съответствие с член 19, параграф 3. Независимо от параграф 1д, компетентният орган не може да вземе решение за предоставяне или отказ на утвърждение за съществени промени в моделите и параметрите, преди колегията да издаде становище в този смисъл, освен в случаите, когато колегията не е издала становището си в определения срок.

1г. В срок от 90 работни дни от получаването на заявлението по параграф 1а компетентният орган писмено уведомява ЦК дали утвърждението му е предоставено или е отказано, като излага подробно обяснение за основанията си.

1д. ЦК не може да пристъпи към съществени промени в моделите и параметрите, посочени в параграф 1, преди да получи утвърждаване от своя компетентен орган. В съгласие с ЕОЦКП компетентният орган може да позволи временно да се пристъпи към съществена промяна на моделите или параметрите, преди тази промяна да е получила утвърждение, когато това е надлежно обосновано.

в) Добавя се следният параграф 5:

„5. С цел да се гарантира последователно прилагане на настоящия член ЕОЦКП, след като се консултира с ЕНО, другите компетентни органи и членовете на ЕСЦБ,

разработва проекти на регулаторни технически стандарти, определящи условията, при които промени на моделите и параметрите, посочени в параграф 1, се смятат за съществени, както и процедурата за консултации с колегията, създадена в съответствие с член 18, по въпроса дали са изпълнени тези условия.

ЕОЦКП представя тези проекти на регулаторни технически стандарти на Комисията до [До Службата за публикации: моля въведете датата, съответстваща на 12 месеца след влизането в сила на настоящия регламент].

На Комисията се делегира правомощието да приема регулаторните технически стандарти в съответствие с членове 10—14 от Регламент (ЕС) № 1095/2010.

13. В член 85 се добавят следните параграфи 6 и 7:

„6. ЕОЦКП, в сътрудничество с ЕССР и в съгласие — в съответствие с член 24а, параграф 9, четвърта алинея — с централните банки, емитиращи всички валути на Съюза, в които са деноминирани финансовите инструменти, които подлежат или ще подлежат на клиринг от ЦК от трета държава, който е адресат на посочения в член 25, параграф 2в, трета алинея изпълнителен акт, представя на Комисията доклад за прилагането на разпоредбите на този изпълнителен акт, където по-специално се прави оценка дали рискът за финансовата стабилност на Съюза или на една или повече от неговите държави членки е ограничен в достатъчна степен. ЕОЦКП представя доклада си на Комисията в рамките на 12 месеца от началото на периода на адаптация, определен в съответствие с член 25, параграф 2в, трета алинея, буква б).

В срок от 12 месеца от представянето на доклада, посочен в първа алинея, Комисията изготвя доклад за прилагането на разпоредбите на този изпълнителен акт. Комисията представя доклада си на Европейския парламент и на Съвета заедно с евентуални подходящи предложения.

7. До [42 месеца след влизането в сила на настоящия регламент] Комисията прави преглед на функционирането на Надзорния комитет на ЦК и представя доклад на Европейския парламент и на Съвета заедно с евентуални подходящи предложения. Предвид натрупания опит Комисията прави оценка по-специално на ефективността на Надзорния комитет на ЦК за стимулиране на хармонизираното и последователно прилагане на настоящия регламент от страна на компетентните органи, посочени в член 22, и колегиите, посочени в член 18, за осигуряване на ефективното признаване и

надзор на ЦК от трети държави и за гарантиране на еднакви условия на конкуренция за лицензирани ЦК от ЕС и между лицензирани ЦК от ЕС и признати ЦК от трети държави.

14. В член 89 се добавят следните параграфи:

„3а. ЕОЦКП не упражнява правомощията си съгласно член 25, параграфи 2а, 2б и 2в до влизането в сила на делегирания акт, посочен в член 25, параграф 2а, втора алинея и в член 25а, параграф 3, и — по отношение на ЦК, за които ЕОЦКП не е приел решение съгласно член 25, параграф 1 преди [До Службата за публикации: моля въведете датата на влизането в сила на настоящия регламент] — до влизането в сила на съответния изпълнителен акт, посочен в член 25, параграф 6.

3б. ЕОЦКП създава и ръководи колегия съгласно член 25ба за всички ЦК, признати в съответствие с член 25 преди [влизането в сила на настоящия регламент], в рамките на 4 месеца от влизането в сила на делегирания акт, посочен в член 25, параграф 2а, втора алинея.

3в. В съответствие с член 25, параграф 5 ЕОЦКП прави преглед на решенията за признаване, приети съгласно член 25, параграф 1 преди [влизането в сила на настоящия регламент], в рамките на 18 месеца след влизането в сила на делегирания акт, посочен в член 25, параграф 2а, втора алинея.

Когато след прегледа по първа алинея ЕОЦКП установи, че ЦК, признат преди [влизането в сила на настоящия регламент], отговаря на условията за ЦК от ниво 2 в съответствие с член 25, параграф 2а, ЕОЦКП определя подходящ период на адаптация, който не надвишава 18 месеца и в рамките на който ЦК трябва да изпълни посочените в член 25, параграф 2б изисквания. ЕОЦКП може да удължи периода на адаптация с още най-много до 6 месеца въз основа на мотивирано искане от страна на ЦК или на компетентния орган, отговорен за надзора на клиринговите членове, когато такова удължаване е обосновано поради изключителни обстоятелства и последици за клиринговите членове, установени в Съюза.“

15. Текстът на приложението към настоящия регламент се прибавя като приложения III и IV.

*Член 2*

Настоящият регламент влиза в сила на двадесетия ден след деня на публикуването му в Официален вестник на Европейския съюз.

Настоящият регламент е задължителен в своята цялост и се прилага пряко във всички държави членки.

Съставено в Страсбург,

За Европейския парламент  
Председател

За Съвета  
Председател

## ПРИЛОЖЕНИЕ

към предложението за

### РЕГЛАМЕНТ НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА

за изменение на Регламент (ЕС)

№ 648/2012 по отношение на процедурите и участващите органи при лицензирането на

ЦК, както и на изискванията за признаване на ЦК от трети държави

## ПРИЛОЖЕНИЕ

Следното се добавя като приложения III и IV към Регламент (ЕС) № 648/2012.

### „ПРИЛОЖЕНИЕ III

Списък на нарушенията, посочени в член 25ж, параграф 1

I. Нарушения, свързани с капиталовите изисквания:

а) ЦК от ниво 2 нарушава член 16, параграф 1, ако не разполага с постоянен и наличен първоначален капитал в размер най-малко на 7,5 милиона евро;

б) ЦК от ниво 2 нарушава член 16, параграф 2, ако не разполага с капитал, включително неразпределената печалба и резервите, пропорционален на рисковете, произтичащи от дейностите му, и достатъчен във всеки един момент за организирано преустановяване или реорганизиране на дейността в разумен срок, както и за подходяща защита на ЦК срещу кредитен риск, риск от контрагента, пазарен, операционен, правен риск и бизнес рискове, които не са покрити от специфичните финансови ресурси по членове 41, 42, 43 и 44.

II. Нарушения, свързани с организационните изисквания или конфликтите на интереси:

- а) ЦК от ниво 2 нарушава член 26, параграф 1, ако не разполага с надеждни правила за управление, включващи ясна организационна структура с добре определена, прозрачна и последователна йерархия на отговорностите, ефективни процеси за определяне, управление, наблюдение и отчитане на рисковете, на които ЦК е изложен или може да бъде изложен, и адекватни механизми за вътрешен контрол, в т.ч. надеждни административни и счетоводни процедури;
- б) ЦК от ниво 2 нарушава член 26, параграф 2, ако не въведе подходящи политики и процедури, с които достатъчно ефективно се осигурява спазването, включително от неговите управители и служители, на всички разпоредби на настоящия регламент;
- в) ЦК от ниво 2 нарушава член 26, параграф 3, ако не поддържа или не прилага организационна структура, която осигурява непрекъснатост и нормално функциониране при изпълнението на неговите услуги и дейности, или ако не използва подходящи и пропорционални системи, ресурси или процедури;
- г) ЦК от ниво 2 нарушава член 26, параграф 4, ако не разграничи ясно в отчетността си управлението на риска и другите свои дейности;
- д) ЦК от ниво 2 нарушава член 26, параграф 5, ако не приеме, приложи и поддържа политика за възнагражденията, която насърчава надеждното и ефективно управление на риска и не създава предпоставки за отслабване на стандартите за управление на риска;
- е) ЦК от ниво 2 нарушава член 26, параграф 6, ако не осигури високи стандарти на сигурност, както и надеждност и поверителност на съхраняваната информация, чрез въвеждането на системи за информационните технологии, съответстващи на сложността, разнообразието и вида на осъществяваните услуги и дейности;
- ж) ЦК от ниво 2 нарушава член 26, параграф 7, ако не направи безвъзмездно публично достояние правилата си за управление и правилата, регулиращи дейността му, както и критериите си за допустимост за клиринговите членове;

- з) ЦК от ниво 2 нарушава член 26, параграф 8, ако не приеме извършването на чести и независими одити или ако не съобщава резултатите от тези проверки на ръководния съвет или не ги прави достъпни за ЕОЦКП;
- и) ЦК от ниво 2 нарушава член 27, параграф 1 или член 27, параграф 2, втора алинея, ако не гарантира, че висшият ръководен състав и членовете на ръководния съвет имат достатъчно добра репутация и опит, за да се осигури неговото стабилно и благоразумно управление;
- й) ЦК от ниво 2 нарушава член 27, параграф 2, ако не гарантира, че най-малко една трета, но не по-малко от двама, от членовете на ръководния съвет са независими, ако не покани представители на клиентите на клиринговите членове на заседание на ръководния съвет, на което се обсъждат въпроси, свързани с членове 38 и 39, или ако обвърже възнаграждението на независимите членове и на другите неизпълнителни членове на ръководния съвет с резултатите от дейността на ЦК;
- к) ЦК от ниво 2 нарушава член 27, параграф 3, ако не определи ясно ролите и отговорностите на ръководния съвет и не предостави на ЕОЦКП или на одиторите протоколите от неговите заседания;
- л) ЦК от ниво 2 нарушава член 28, параграф 1, ако не създаде комитет за управление на риска или ако не допусне в състава му представители на клиринговите членове, независимите членове на ръководния съвет и представители на своите клиенти; ако състави този комитет така, че една от тези групи на представители да има мнозинство в него; ако не информира надлежно ЕОЦКП за дейността и решенията на комитета в отговор на искане от ЕОЦКП за такова надлежно информиране;
- м) ЦК от ниво 2 нарушава член 28, параграф 2, ако не определи ясно мандата на комитета за управление на риска, правилата за управление, с които се осигурява независимостта му, работните процедури и критериите за прием или избор на неговите членове; ако не направи посочените правила за управление публично достъпни или не определи, че комитетът за управление на риска заседава редовно и се председателства от независим член на ръководния съвет, който докладва пряко на ръководния съвет;
- н) ЦК от ниво 2 нарушава член 28, параграф 3, ако не позволи на комитета за управление на риска да съветва ръководния съвет по въпросите, имащи

отношение към управлението на риска на ЦК, или ако при извънредни ситуации не положи добросъвестни усилия да се консултира с комитета за управление на риска относно промените, които оказват влияние върху управлението на риска;

о) ЦК от ниво 2 нарушава член 28, параграф 5, ако не уведоми своевременно ЕОЦКП за всяко решение, при което ръководният съвет не е спазил препоръката на комитета за управление на риска;

п) ЦК от ниво 2 нарушава член 29, параграф 1, ако не съхранява за срок от най-малко десет години всички данни за извършваните от него услуги и дейности, за да може ЕОЦКП да контролира спазването на настоящия регламент от ЦК;

р) ЦК от ниво 2 нарушава член 29, параграф 2, ако не съхранява цялата информация за всеки обработен от него договор за срок от най-малко десет години от прекратяването на съответния договор, така че да е възможно да се установят първоначалните условия по дадена трансакция преди клиринга от този ЦК;

с) ЦК от ниво 2 нарушава член 29, параграф 3, ако при поискване не предостави на ЕОЦКП и на съответните членове на ЕСЦБ данните и информацията по член 29, параграфи 1 и 2 или цялата информация за позициите по преминалите клиринг договори, независимо от мястото на търговия, на което трансакциите са били извършени;

т) ЦК от ниво 2 нарушава член 30, параграф 1, ако не уведоми или уведоми невярно или непълно ЕОЦКП за самоличността или наименованието на своите акционери или членове — преки или непреки, физически или юридически лица, които имат квалифицирано дялово участие, или за размера на това участие;

у) ЦК от ниво 2 нарушава член 30, параграф 4, ако позволи на посочените в член 30, параграф 1 лица да упражняват влияние, което може да бъде във вреда на стабилното му и благоразумно управление;

ф) ЦК от ниво 2 нарушава член 31, параграф 1, ако не уведоми или уведоми невярно или непълно ЕОЦКП за промяна в своето управление, или не предостави на ЕОЦКП цялата информация, необходима, за да се прецени спазването на член 27, параграф 1 или на член 27, параграф 2, втора алинея;

х) ЦК от ниво 2 нарушава член 33, параграф 1, ако не поддържа и прилага ефективни, писмено регламентирани организационни и административни мерки за разкриване и преодоляване на потенциалните конфликти на интереси между

него, включително неговите управители, служители или всяко лице с пряк или непряк контрол или с тесни връзки с тях, и неговите клирингови членове или техните клиенти, известни на ЦК, или ако не поддържа и прилага подходящи процедури за преодоляване на потенциалните конфликти на интереси;

ц) ЦК от ниво 2 нарушава член 33, параграф 2, ако, в случай че организационните или административните му механизми за управление на конфликти на интереси не предотвратяват в достатъчна степен риска от нанасяне на вреда на интересите на клирингов член или на клиент, той, преди да приеме нова трансакция от такъв клирингов член, не разкрие по ясен начин пред него или пред заинтересован негов клиент, който му е известен, естеството или източниците на конфликт на интереси;

ч) ЦК от ниво 2 нарушава член 33, параграф 3, ако не отчете в писмените си правила всички обстоятелства, с които е — или следва да бъде — запознат, които, поради структурата и дейността на другите предприятия, с които ЦК има взаимоотношения в качеството си на предприятие майка или дъщерно предприятие, могат да доведат до конфликт на интереси;

ш) ЦК от ниво 2 нарушава член 33, параграф 5, ако не предприеме всички целесъобразни мерки за предотвратяване на злоупотреби с информацията, съхранявана в неговите системи, или ако не предотврати използването на тази информация за други стопански дейности или възможността физическо лице, което има тесни връзки с ЦК, или юридическо лице, което има взаимоотношения с ЦК в качеството си на предприятие майка или дъщерно предприятие, да използва поверителна информация, регистрирана в същия ЦК, за всякакви търговски цели без предварителното съгласие на клиента, на когото принадлежи тази поверителна информация;

щ) ЦК от ниво 2 нарушава член 36, параграф 1, ако не действа коректно и професионално във възможно най-добрия интерес на своите клирингови членове и техните клиенти;

аа) ЦК от ниво 2 нарушава член 36, параграф 2, ако не разполага с достъпни, прозрачни и справедливи правила за бързо разглеждане на жалби;

бб) ЦК от ниво 2 нарушава член 37, параграфи 1 или 2, ако непрекъснато прилага дискриминационни, непрозрачни или субективни критерии за прием на клирингови членове, ако по друг начин не осигурява непрекъснато справедлив и открит достъп до себе си или не гарантира непрекъснато, че неговите клирингови членове разполагат с достатъчно финансови ресурси и оперативен капацитет, за да изпълняват задълженията си, произтичащи от участието им в него, или ако не

извършва веднъж годишно обстоен преглед на спазването на нормативните изисквания от своите клирингови членове;

вв) ЦК от ниво 2 нарушава член 37, параграф 4, ако не разполага с обективни и прозрачни процедури за прекратяването на достъпа и организираното напускане на тези клирингови членове, които вече не покриват посочените в член 37, параграф 1 критерии;

гг) ЦК от ниво 2 нарушава член 37, параграф 5, ако откаже достъп на клирингов член, който покрива посочените в член 37, параграф 1 критерии, и този отказ не е надлежно обоснован писмено и не се основава на цялостен анализ на риска;

дд) ЦК от ниво 2 нарушава член 38, параграф 1, ако не позволи на клиентите на своите клирингови членове отделен достъп до конкретните предоставяни услуги;

ее) ЦК от ниво 2 нарушава член 39, параграф 7, ако не предложи различните нива на отделяне, посочени в същия параграф, при разумни търговски условия.

### III. Нарушения, свързани с оперативните изисквания:

а) ЦК от ниво 2 нарушава член 34, параграф 1, ако не установи, приложи и поддържа адекватна политика за непрекъснатост на стопанската дейност и план за възстановяване при катастрофично събитие, които имат за цел да осигурят поддържане на неговите функции, своевременно възстановяване на дейността и изпълнение на задълженията му, и позволяват най-малко възстановяването на всички трансакции към момента на смущението, за да може ЦК да продължи по надежден начин дейността си и да приключи сетълмента към определената дата;

б) ЦК от ниво 2 нарушава член 34, параграф 2, ако не създаде, приложи и поддържа подходяща процедура за гарантиране на своевременния и организиран сетълмент или прехвърляне на активи и позиции на клиенти и клирингови членове в случай на оттегляне на признаване в изпълнение на решение, взето по силата на член 25;

в) ЦК от ниво 2 нарушава член 35, параграф 1, втора алинея, ако възложи на външни подизпълнители основни дейности, свързани с неговото управление на риска;

г) ЦК от ниво 2 нарушава член 39, параграф 1, ако не води отделни записи и отчетност, които във всеки един момент му позволяват незабавно да разграничи

по откритите при него сметки активите и позициите, държани за сметка на даден клирингов член, от активите и позициите, държани за сметка на всеки друг клирингов член, и от собствените си активи;

д) ЦК от ниво 2 нарушава член 39, параграф 2, ако не предложи да води — или, при поискване, да не води — отделни записи и отчетност, които позволяват на всеки клирингов член да разграничи по откритите при него сметки своите активи и позиции от тези, поддържани за сметка на неговите клирингови членове;

е) ЦК от ниво 2 нарушава член 39, параграф 3, ако не предложи да води — или, при поискване, да не води — отделни записи и отчетност, които позволяват на всеки клирингов член да разграничи по откритите при него сметки активите и позициите, поддържани за сметка на даден клиент, от тези, поддържани за сметка на други клиенти, или ако при поискване не предложи на своите клирингови членове възможността да откриват повече сметки на тяхно име за сметка на техните клиенти;

ж) ЦК от ниво 2 нарушава член 40, ако не измерва и оценява в близък до реално време режим своята ликвидност и кредитна експозиция към всеки клирингов член и, когато е приложимо — към друг ЦК, с който той е сключил споразумение за оперативна съвместимост, или ако няма достъп на разумна цена до съответните ценови източници, необходими за ефективната оценка на неговите експозиции;

з) ЦК от ниво 2 нарушава член 41, параграф 1, ако не наложи, изиска или събере допълнителни обезпечения за ограничаване на кредитните си експозиции към клиринговите членове или, когато е приложимо — към други ЦК, с които той е сключил споразумения за оперативна съвместимост; ако наложи, изиска или събере допълнителни обезпечения, които не са достатъчни, за да покрият потенциалните експозиции, които по негова преценка ще възникнат до ликвидацията на съответните позиции, нито загубите вследствие на най-малко 99 % от промяната на експозициите в рамките на подходящ времеви хоризонт, нито са достатъчни, за да се гарантира, че ЦК обезпечават напълно своите експозиции към всички свои клирингови членове, а когато е приложимо — към всички ЦК, с които той е сключил споразумения за оперативна съвместимост, поне веднъж дневно, или, ако е необходимо, с оглед на всяко потенциално проциклично въздействие;

и) ЦК от ниво 2 нарушава член 41, параграф 2, ако при определянето на изискванията си за допълнително обезпечение не приложи модели и параметри, които отразяват характеристиките на риска на продуктите, които подлежат на клиринг, и отчитат времеви интервал между събиранията на допълнителните обезпечения, пазарната ликвидност и възможните промени по време на трансакцията;

- й) ЦК от ниво 2 нарушава член 41, параграф 3, ако не изиска и събере допълнителни обезпечения в рамките на деня, най-малкото когато предварително определените прагове бъдат надхвърлени;
- к) ЦК от ниво 2 нарушава член 42, параграф 3, ако не поддържа гаранционен фонд, който най-малкото му позволява да преодолее, при екстремни, но реалистични пазарни условия, неизпълнение от страна на клиринговия член, към който има най-голямата експозиция, или от страна на клиринговите членове, към които има втората и третата по големина експозиция, ако сборът на тези две експозиции е по-голям; ако не разработи сценарии, които отчитат периодите на най-голяма нестабилност, наблюдавани на пазарите, на които той предоставя своите услуги, както и редица възможни бъдещи сценарии, които отчитат внезапни продажби на финансови ресурси и бързо намаляване на пазарната ликвидност;
- л) ЦК от ниво 2 нарушава член 43, параграф 2, ако неговият гаранционен фонд по член 42 и другите финансови ресурси по член 43, параграф 1 не му позволяват да преодолее неизпълнение от страна на двамата клирингови членове, към които има най-големите експозиции, при екстремни, но реалистични пазарни условия;
- м) ЦК от ниво 2 нарушава член 44, параграф 1, ако не разполага по всяко време с достъп до подходяща ликвидност, за да извършва дейността си и да предоставя услуги, или ако не измерва ежедневно потенциалните си потребности от ликвидност;
- н) ЦК от ниво 2 нарушава член 45, параграфи 1, 2 и 3, ако за покриване на загубите не използва допълнителните обезпечения, предоставени от клирингов член в изпълнение, преди да прибегне към други финансови ресурси;
- о) ЦК от ниво 2 нарушава член 45, параграф 4, ако не използва предназначени за целта собствени ресурси, преди да използва вноските в гаранционния фонд на клиринговите членове, които не са в изпълнение;
- п) ЦК от ниво 2 нарушава член 46, параграф 1, ако приеме друго освен високоликвидни обезпечения с минимален кредитен и пазарен риск, за да покрие първоначалната и текущата си експозиция към своите клирингови членове, когато друго обезпечение не е позволено по силата на делегирания акт, приет от Комисията по член 46, параграф 3;
- р) ЦК от ниво 2 нарушава член 47, параграф 1, ако инвестира своите финансови ресурси в друго освен в парични средства или различни от високоликвидни финансови инструменти с минимален пазарен и кредитен риск, както и ако инвестициите му не могат да бъдат ликвидирани бързо с минимален отрицателен ценови ефект;

с) ЦК от ниво 2 нарушава член 47, параграф 3, ако не депозира финансовите инструменти, предоставени като допълнително обезпечение или като вноски в гаранционен фонд, при оператори на системи за сетълмент на ценни книжа, които осигуряват цялостната защита на тези финансови инструменти, когато такива оператори са налице, или ако не използва други споразумения с висока степен на сигурност с одобрени финансови институции;

т) ЦК от ниво 2 нарушава член 47, параграф 4, ако не депозира паричните си средства посредством споразумения с висока степен на сигурност с одобрени финансови институции или не използва наличните депозитни улеснения на централните банки или други съпоставими механизми, предоставени от централните банки;

у) ЦК от ниво 2 нарушава член 47, параграф 5, ако депозира активи при трета страна, без да се увери, че активите, принадлежащи на клиринговите членове, са разграничени от активите, принадлежащи на ЦК, и от активите, принадлежащи на тази трета страна, посредством отделно номерирани сметки в регистрите на третата страна или други еквивалентни мерки, които предоставят същото ниво на защита, както и ако при нужда няма бърз достъп до финансовите инструменти;

ф) ЦК от ниво 2 нарушава член 47, параграф 6, ако инвестира своя капитал или средствата, получени вследствие на изискванията по членове 41, 42, 43 или 44, в собствените си ценни книжа или в ценни книжа на своето предприятие майка или дъщерно предприятие;

х) ЦК от ниво 2 нарушава член 48, параграф 1, ако не разполага с подробни процедури, които се прилагат, когато клирингов член не изпълнява посочените в член 37 изисквания за участие в рамките на срока и в съответствие с процедурите, установени от този ЦК, ако не изложи подробно процедурите, които се спазват, в случай че неизпълнението на клирингов член не е обявено от ЦК, или ако не преразглежда ежегодно тези процедури;

ц) ЦК от ниво 2 нарушава член 48, параграф 2, ако не вземе незабавни мерки за ограничаване на причинените от неизпълнението на клирингов член загуби и ликвидни затруднения и за гарантиране, че ликвидирането на позициите на който и да е клирингов член няма да наруши неговите операции или да изложи клиринговите членове, които не са в изпълнение, на непредвидени или неконтролирани загуби;

ч) ЦК от ниво 2 нарушава член 48, параграф 3, ако не уведоми своевременно ЕОЦКП, преди да бъде обявена или започната процедурата по изпълнение;

ш) ЦК от ниво 2 нарушава член 48, параграф 4, ако не провери, че всичките му процедури за случай на неизпълнение подлежат на правоприлагане и ако не предприеме всички разумни мерки, осигуряващи му законовите правомощия да ликвидира собствените позиции на клиринговия член, който е в неизпълнение, и да прехвърли или ликвидира позициите на клиентите на клиринговия член, който изпада в неизпълнение;

аа) ЦК от ниво 2 нарушава член 49, параграф 1, ако не преразглежда редовно своите модели и параметри за изчисляване на приложимите към него изисквания за допълнителни обезпечения, вноски в гаранционния фонд, изисквания за обезпечения и други механизми за контрол на риска; ако не подлага тези модели на задълбочени и честни тестове за устойчивост (стрес тестове), за да оцени тяхната устойчивост при екстремни, но реалистични пазарни условия или не извършва бектестове, за да оцени надеждността на прилаганата методика; ако преди да извърши съществени промени в моделите и параметрите, не получи независимо утвърждение или не информира ЕОЦКП за резултатите от извършените тестове, или не получи утвърждение от ЕОЦКП;

бб) ЦК от ниво 2 нарушава член 49, параграф 2, ако не тества редовно ключовите елементи на своите процедури при неизпълнение или ако не предприеме всички разумни мерки, за да гарантира, че всички клирингови членове ги разбират и разполагат с подходящи процедури за реакция в случай на неизпълнение;

вв) ЦК от ниво 2 нарушава член 49, параграф 1а, ако пристъпи към съществена промяна на моделите и параметрите по член 49, параграф 1, преди да получи утвърждение на тази промяна от ЕОЦКП;

гг) ЦК от ниво 2 нарушава член 50, параграф 1, ако, когато това е уместно и възможно, не осъществява сетълмент на сделките си по сметки при централната банка или, когато сетълментът не се осъществява чрез сметки при централната банка, не взима мерки за стриктното ограничаване на рисковете, свързани с паричния сетълмент;

дд) ЦК от ниво 2 нарушава член 50, параграф 3, ако когато има задължение да извърши или получи доставки на финансови инструменти, не премахва основния риск чрез използването на механизми за доставка срещу плащане, доколкото е възможно;

ее) ЦК от ниво 2 нарушава член 50а или член 50б, ако не изчисли  $K_{ССР}$  съгласно посоченото в същия член или ако не спази правилата за изчисляване на  $K_{ССР}$ , определени в член 50а, параграф 2, членове 50б и 50г;

жж) ЦК от ниво 2 нарушава член 50а, параграф 3, ако изчислява  $K_{ССР}$  по-рядко от веднъж на всеки три месеца или по-рядко, отколкото е изискал ЕОЦКП в съответствие с член 50а, параграф 3;

зз) ЦК от ниво 2 нарушава член 51, параграф 2, ако не разполага с недискриминационен достъп до данните, които са необходими за изпълнение на неговите функции във връзка с място на търговия — доколкото спазва определените от това място операционни и технически изисквания, както и до съответната система за сетълмент;

ии) ЦК от ниво 2 нарушава член 52, параграф 1, ако сключи споразумение за оперативна съвместимост, без да е изпълнено някое от изискванията, посочени в букви а), б), в) и г) от същия параграф;

йй) ЦК от ниво 2 нарушава член 53, параграф 1, ако не разграничи по сметките активите и позициите, държани за сметка на друг ЦК, с който е сключил споразумение за оперативна съвместимост;

кк) ЦК от ниво 2 нарушава член 54, параграф 1, ако сключи споразумение за оперативна съвместимост без предварителното одобрение от ЕОЦКП.

#### IV. Нарушения, свързани с прозрачността и наличието на информация:

а) ЦК от ниво 2 нарушава член 38, параграф 1, ако не оповести публично цените и таксите на всяка поотделно предоставяна услуга, включително отстъпките и рабатите, и условията за ползване на тези намаления;

б) ЦК от ниво 2 нарушава член 38, параграф 1, ако не предостави на ЕОЦКП информация за разходите и приходите от своите услуги;

в) ЦК от ниво 2 нарушава член 38, параграф 2, ако не информира клиринговите членове и техните клиенти за рисковете, свързани с предоставяните услуги;

г) ЦК от ниво 2 нарушава член 38, параграф 3, ако не предостави на своите клирингови членове или на ЕОЦКП ценовата информация, използвана в края на деня за изчисляване на експозициите му към неговите клирингови членове, или ако не оповестява публично обемите на преминалите през клиринг трансакции за всеки инструмент, на който ЦК е извършил клиринг, на агрегирана основа;

е) ЦК от ниво 2 нарушава член 38, параграф 4, ако не оповести публично оперативните и техническите изисквания, свързани с протоколите за комуникация, които обхващат форматите за съдържание и съобщение, които използва за взаимодействие с трети страни, включително оперативните и техническите изисквания, посочени в член 7;

ж) ЦК от ниво 2 нарушава член 38, параграф 5, ако не оповести публично всяко нарушение от страна на клиринговите членове на критериите по член 37, параграф 1 или на изискванията по член 38, параграф 5, освен ако ЕОЦКП не прецени, че такова оповестяване би представлявало заплаха за финансовата стабилност или за доверието в пазара или би застрашило сериозно финансовите пазари, или би причинило несъразмерно голяма вреда на засегнатите страни;

з) ЦК от ниво 2 нарушава член 39, параграф 7, ако не оповести публично равнищата на защита и разходите, свързани с различните нива на отделяне, които предлага;

и) ЦК от ниво 2 нарушава член 49, параграф 3, ако не оповести публично ключовата информация относно своя модел за управление на риска и допусканията, използвани при извършване на тестове за устойчивост (стрес тестове) по член 49, параграф 1;

й) ЦК от ниво 2 нарушава член 50, параграф 2, ако не посочи ясно своите задължения във връзка с доставката на финансови инструменти, включително дали той има задължение да извърши или получи доставки на финансови инструменти или дали обезщетява участниците за загуби, възникнали в рамките на процеса на доставка;

к) ЦК от ниво 2 нарушава член 50в, параграф 1, ако не предостави на клиринговите си членове, които са институции, или на техните компетентни органи информацията, посочена в член 50в, параграф 1, букви а), б), в), г) и д);

л) ЦК от ниво 2 нарушава член 50в, параграф 2, ако уведомява своите клирингови членове, които са институции, по-рядко от веднъж на всеки три месеца или по-рядко, отколкото е изискал ЕОЦКП в съответствие с член 50в, параграф 2.

#### V. Нарушения, свързани с възпрепятстване на дейностите по надзора:

а) ЦК нарушава член 25в, като предоставя неточна или подвеждаща информация в отговор на обикновено искане за информация от страна на ЕОЦКП в съответствие с член 25в или в отговор на решение на ЕОЦКП в съответствие с член 25н, с което се изисква информация;

б) ЦК предоставя неточни или подвеждащи отговори на въпросите, поставени по силата на член 25г, параграф 1, буква г);

в) ЦК от ниво 2 не изпълнява своевременно надзорна мярка, изисквана с решение, прието от ЕОЦКП по силата на член 25н;

г) ЦК от ниво 2 не приема проверка на място, изисквана с решение за разследване, прието от ЕОЦКП по силата на член 25д.“

1. Вмъква се следното приложение IV:

#### „ПРИЛОЖЕНИЕ IV

Списък на коефициентите, свързани с утежняващите и смекчаващите фактори за прилагането на член 25ж, параграф 3

Към основния размер на глобите, посочени в член 25ж, параграф 2, се прилагат кумулативно следните коефициенти:

I. Коригиращи коефициенти, свързани с утежняващи фактори:

а) ако нарушението е извършено повече от веднъж, за всяко следващо извършване се прилага допълнителен коефициент 1,1;

б) ако нарушението е извършвано в продължение на повече от шест месеца, се прилага коефициент 1,5;

в) ако нарушението е разкрило системни слабости в организацията на ЦК, по-специално в неговите процедури, системи на управление или вътрешен контрол, се прилага коефициент 2,2;

г) ако нарушението има негативно въздействие върху дейностите и услугите на ЦК, се прилага коефициент 1,5;

д) ако нарушението е извършено умишлено, се прилага коефициент 2;

е) ако след установяване на нарушението не са предприети коригиращи мерки, се прилага коефициент 1,7;

ж) ако висшето ръководство на ЦК не е оказало съдействие на ЕОЦКП при извършването на разследванията, се прилага коефициент 1,5.

II. Коригиращи коефициенти, свързани със смекчаващи фактори:

а) ако нарушението продължава по-малко от 10 работни дни, се прилага коефициент 0,9;

б) ако висшето ръководство на ЦК може да докаже, че е взело всички необходими мерки за предотвратяване на нарушението, се прилага коефициент 0,7;

в) ако ЦК е уведомил ЕОЦКП за нарушението по бърз, ефективен и изчерпателен начин, се прилага коефициент 0,4;

г) ако ЦК доброволно е предприел мерки, за да гарантира, че подобно нарушение не може да се извърши в бъдеще, се прилага коефициент 0,6.“

---