

Брюксел, 5 декември 2025 г.
(OR. en)

Междуинституционално досие:
2025/0383 (COD)

16345/25
ADD 1

EF 398
ECOFIN 1673
CODEC 2033

ПРИДРУЖИТЕЛНО ПИСМО

От: Генералния секретар на Европейската комисия, подписано от
г-жа Martine DEPREZ, директор

Дата на получаване: 4 декември 2025 г.

До: Г-жа Thérèse BLANCHET, генерален секретар на Съвета на
Европейския съюз

№ док. Ком.: COM(2025) 943 annex

Относно: ПРИЛОЖЕНИЯ
към
Предложение за
РЕГЛАМЕНТ НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА
за изменение на регламенти (ЕС) № 1095/2010, № 648/2012,
№ 600/2014, № 909/2014, 2015/2365, 2019/1156, 2021/23, 2022/858,
2023/1114, № 1060/2009, 2016/1011, 2017/2402, 2023/2631 и
2024/3005 по отношение на по-нататъшното развитие на
интеграцията и надзора на капиталовите пазари в рамките на
Съюза

Приложено се изпраща на делегациите документ COM(2025) 943 annex.

Приложение: COM(2025) 943 annex



ЕВРОПЕЙСКА
КОМИСИЯ

Брюксел, 4.12.2025 г.
COM(2025) 943 final

ANNEXES 1 to 6

ПРИЛОЖЕНИЯ

към

Предложение за РЕГЛАМЕНТ НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА

за изменение на регламенти (ЕС) № 1095/2010, № 648/2012, № 600/2014, № 909/2014, 2015/2365, 2019/1156, 2021/23, 2022/858, 2023/1114, № 1060/2009, 2016/1011, 2017/2402, 2023/2631 и 2024/3005 по отношение на по-нататъшното развитие на интеграцията и надзора на капиталовите пазари в рамките на Съюза

{SEC(2025) 943 final} - {SWD(2025) 943 final} - {SWD(2025) 944 final}

ПРИЛОЖЕНИЕ I

„ПРИЛОЖЕНИЕ

Таблица на съответствието, посочена в член 3, точка 43

Директива 2014/65/ЕС	Регламент (ЕС) № 600/2014
Член 5, параграф 2	---
Член 18, параграф 1	Член 2ф, параграф 1
Член 18, параграф 2	Член 2ф, параграф 2
Член 18, параграф 3	Член 2ф, параграф 3
Член 18, параграф 4	Член 2ф, параграф 3
Член 18, параграф 5	Член 2ф, параграф 3
Член 18, параграфи 6	Член 2ф, параграф 5
Член 18, параграф 7	Член 2ф, параграф 3
Член 18, параграф 8	Член 2ф, параграф 6
Член 18, параграф 9	Член 2ф, параграф 7
Член 18, параграф 10	Член 2ф, параграф 8, член 2ще
Член 18, параграф 11	Член 2щж, параграф 4, буква б)
Член 19, параграф 1	Член 2ч, параграф 1
Член 19, параграф 2	Член 2ч, параграф 2
Член 19, параграфи 3	Член 2ч, параграф 3
Член 19, параграф 4	Член 2ч, параграф 4
Член 19, параграф 5	Член 2ч, параграф 5
Член 20, параграф 1	Член 2щ, параграф 1
Член 20, параграф 2	Член 2щ, параграф 2
Член 20, параграф 3	Член 2щ, параграф 3
Член 20, параграф 4	Член 2щ, параграф 4
Член 20, параграф 5	Член 2щ, параграф 5
Член 20, параграф 6	Член 2щ, параграф 6
Член 20, параграф 7	Член 2щ, параграф 7
Член 20, параграф 8	Член 2щ, параграф 8
Член 31, параграф 1	Член 2ф, параграф 3
Член 31, параграф 2	Член 2ф, параграф 3

Член 31, параграф 3	Член 2ф, параграф 3
Член 31, параграф 4	Член 2щж, параграф 2, буква в)
Член 32, параграф 1	Член 2х, параграф 1
Член 32, параграф 2	Член 2х, параграф 2
Член 32, параграф 3	Член 2щж, параграф 4, буква а)
Член 32, параграф 4	Член 2щж, параграф 2, буква б)
Член 33, параграф 1	Член 2ш, параграф 1
Член 33, параграф 2	Член 2ш, параграф 2
Член 33, параграф 3	Член 2ш, параграф 3
Член 33, параграф 4	Член 2ш, параграф 4
Член 33, параграф 5	Член 2ш, параграф 5
Член 33, параграф 6	Член 2ш, параграф 6
Член 33, параграф 7	Член 2ш, параграф 7
Член 33, параграф 8	Член 2щж, параграф 2, буква г)
Член 33, параграф 9	---
Член 34, параграф 6	Член 2ц, член 2о, параграф 1
Член 34, параграф 7	Член 2ц, член 2о, параграф 2
Член 36	---
Член 37, параграф 1	---
Член 37, параграф 2	Член 34в
Член 38	---
Член 44, параграф 1	Член 2а, параграф 2, буквы а) и б), член 2б, параграф 1
Член 44, параграф 2	Член 2а, параграфы 3 и 4
Член 44, параграф 3	Член 2а, параграфы 4 и 5
Член 44, параграф 4	Член 2а, параграф 7
Член 44, параграф 5	Член 2в, параграф 1
Член 44, параграф 6	---
Член 45, параграф 1	Член 2г, параграф 1
Член 45, параграф 2	Член 2г, параграф 2
Член 45, параграф 3	Член 2г, параграф 3
Член 45, параграф 4	Член 2г, параграф 4

Член 45, параграф 5	Член 2г, параграф 5
Член 45, параграф 6	Член 2г, параграф 6
Член 45, параграф 7	Член 2г, параграф 7
Член 45, параграф 8	Член 2г, параграф 8
Член 45, параграф 9	Член 2г, параграф 9
Член 46, параграф 1	Член 2д, параграф 1
Член 46, параграф 2	Член 2д, параграф 2
Член 46, параграф 3	Член 2д, параграф 3
Член 47, параграф 1	Член 2е, параграф 1
Член 47, параграф 2	Член 2е, параграф 2
Член 48, параграф 1	Член 2ж, параграф 1
Член 48, параграф 2	Член 2ж, параграф 2
Член 48, параграф 3	Член 2ж, параграф 3
Член 48, параграф 4	Член 2ж, параграф 4
Член 48, параграф 5	Член 2ж, параграф 5
Член 48, параграф 6	Член 2ж, параграф 6
Член 48, параграф 7	Член 2ж, параграф 7
Член 48, параграф 8	Член 2ж, параграф 8
Член 48, параграф 9	Член 2ж, параграф 9
Член 48, параграф 10	Член 2ж, параграф 10
Член 48, параграф 11	Член 2ж, параграф 10
Член 48, параграф 12	Член 2щж, параграф 3, букви а)—и)
Член 49, параграф 1	Член 2з, параграф 1
Член 49, параграф 2	Член 2з, параграф 2
Член 49, параграф 3	Член 2щж, параграф 3, буква й)
Член 49, параграф 4	Член 2щж, параграф 3, буква к)
Член 51, параграф 1	Член 2и, параграф 1
Член 51, параграф 2	Член 2и, параграф 2
член 51, параграф 3	Член 2и, параграф 3
Член 51, параграф 4	Член 2и, параграф 4
Член 51, параграф 5	Член 2и, параграф 5
Член 51, параграф 6	Член 2щж, параграф 3, букви л)—н)

Член 51а, параграф 1	Член 2й, параграф 1
Член 51а, параграф 2	Член 2й, параграф 2
Член 51а, параграф 3	Член 2й, параграф 3
Член 51а, параграф 4	Член 2й, параграф 4
Член 51а, параграф 5	Член 2й, параграф 5
Член 51а, параграф 6	Член 2й, параграф 6
Член 51а, параграф 7	Член 2щж, параграф 2, буква а)
Член 52, параграф 1	Член 2к, параграф 1
Член 52, параграф 2	Член 2к, параграф 2, член 2щж, параграф 3, буква о)
Член 52, параграф 3	Член 2щж, параграф 4, буква а)
Член 52, параграф 4	Член 2щж, параграф 2, буква б)
Член 53, параграф 1	Член 2л, параграф 1
Член 53, параграф 2	Член 2л, параграф 2
Член 53, параграф 3	Член 2л, параграф 3
Член 53, параграф 4	Член 2л, параграф 4
Член 53, параграф 5	Член 2л, параграф 5
Член 53, параграф 6	Член 2о, параграф 1, буква а)
Член 53, параграф 7	Член 2л, параграф 6
Член 54, параграф 1	Член 2н, параграф 1
Член 54, параграф 2	Член 2н, параграф 2
Член 54, параграф 3	Член 2н, параграф 3
Член 54, параграф 4	Член 2щж, параграф 2, буква в)
Член 55	---
Член 56	Член 2ще
Член 57, параграф 8	Член 34а, параграф 1
Член 57, параграф 9	Член 34а, параграф 2
Член 57, параграф 10	Член 34а, параграф 3
Член 58, параграф 1	Член 34б, параграф 1
Член 58, параграф 4	Член 34б, параграф 2
Член 58, параграф 5	Член 34б, параграф 3
Член 58, параграф 6	Член 34б, параграф 4

ПРИЛОЖЕНИЕ П

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

(a) заглавието се заменя със следното:

„Списък на коефициентите, свързани с утежняващи и смекчаващи фактори за прилагане на член 25й, параграф 3 и член 22в, параграф 3“;

(b) уводният текст се заменя със следното:

„Към основния размер на глобите, посочени в член 25й, параграф 2 и член 22в, параграф 3, се прилагат кумулативно следните коефициенти:“.

ПРИЛОЖЕНИЕ III

„ПРИЛОЖЕНИЕ V

Списък на нарушенията, посочени в член 22в, параграф 3

I. Нарушения, свързани с изискванията за достъп:

а) значим ЦК нарушава член 7, параграф 1, ако не гарантира на дадено място на търговия правото на недискриминационно третиране;

б) значим ЦК нарушава член 7, параграфи 2 и 3, ако не приема или ако отказва достъп на дадено място на търговия в рамките на три месеца от искането, или не предоставя на мястото на търговия всички основания за отказа.

II. Нарушения, свързани с изискванията за отчетност:

а) значим ЦК нарушава член 7д, параграф 1, ако не докладва ежемесечно на ЕОЦКП чрез централната база данни, създадена съгласно член 17в, най-малко информацията, посочена в букви а)—з) от същия параграф;

б) значим ЦК нарушава член 9, параграф 1, ако не осигурява данните за всеки сключен от него договор за деривати, както и за всяка промяна или прекратяване на такъв договор, да се отчитат в съответствие с настоящия член пред регистър на трансакции, регистриран в съответствие с член 55 или признат в съответствие с член 77; и ако не въвежда подходящи процедури и механизми, за да гарантира качеството на данните, които отчита;

в) значим ЦК нарушава член 9, параграф 1д, ако не гарантира, че данните по договори за деривати се отчитат вярно и без дублиране, включително когато задължението за отчетност е делегирано.

III. Нарушения, свързани с капиталовите изисквания:

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

г) значим ЦК 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 подходящ срок, както и за адекватна защита на ЦК срещу кредитен риск, риск от контрагента, пазарен, операционен, правен и бизнес риск, които не са покрити от специфичните финансови ресурси по членове 41—44.

IV. Нарушения, свързани с изискванията за получаване на разрешение или утвърждаване;

а) значим ЦК нарушава член 15, ако не подава заявление за разширяване обхвата на съществуващия си лиценз, така че да включва допълнителни клирингови услуги или дейности, преди да разшири своята дейност с включване на допълнителни услуги или дейности.

V. Нарушения, свързани с организационни изисквания или конфликти на интереси:

а) значим ЦК 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 идентифициране, управление, наблюдение и докладване на рисковете, на които е изложен или може да бъде изложен, както и адекватни механизми за вътрешен контрол, включително надеждни административни и счетоводни процедури, или ако стане клирингов член,

клиент или сключи споразумения за непряк клиринг с клирингов член с цел извършване на клирингови дейности при друг ЦК, освен ако тези клирингови дейности се извършват съгласно споразумение за оперативна съвместимост съгласно дял V или когато провежда инвестиционните си политики съгласно член 47;

б) значим ЦК нарушава член 26, параграф 2, ако не въведе политики и процедури, с които достатъчно ефективно се осигурява спазването на настоящия регламент, включително от неговите управители и служители;

в) значим ЦК 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, включително системи на ИКТ, управлявани в съответствие с Регламент (ЕС) 2022/2554;

г) значим ЦК нарушава член 26, параграф 4, ако не разграничи ясно в отчетността си управлението на риска и другите свои дейности;

д) значим ЦК 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 стимули за отслабване на стандартите за управление на риска;

е) значим ЦК нарушава член 26, параграф 7, ако не направи безвъзмездно публично достояние правилата си за управление, правилата, регулиращи дейността му, или критериите си за допустимост за клиринговите членове;

ж) значим ЦК нарушава член 26, параграф 8, ако не е обект на редовни и независими одити или ако не съобщава резултатите от тези проверки на ръководния съвет или не ги предоставя на ЕОЦКП;

з) значим ЦК 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;

и) значим ЦК 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;

й) значим ЦК нарушава член 27, параграф 3, ако не определи ясно ролята и отговорностите на ръководния съвет и не предостави на ЕОЦКП или на одиторите протоколите от неговите заседания;

к) значим ЦК 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 информироване;

л) значим ЦК 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;

м) значим ЦК 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 на ЦК;

н) значим ЦК 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;

о) значим ЦК 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;

п) значим ЦК 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;

р) значим ЦК 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 за търговия, на което трансакциите са били извършени;

с) значим ЦК нарушава член 30, параграф 1, ако не уведоми ЕОЦКП или го уведоми, предоставяйки му невярна или непълна информация 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;

т) значим ЦК 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;

у) значим ЦК нарушава член 31, параграф 1, ако не уведоми ЕОЦКП или го уведоми, предоставяйки му невярна или непълна информация 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;

ф) значим ЦК 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;

х) значим ЦК 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;

ц) значим ЦК 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;

ч) значим ЦК 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;

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

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

аа) значим ЦК 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 този ЦК или не гарантира непрекъснато, че неговите клирингови членове разполагат с достатъчно финансови ресурси и оперативен капацитет, за да изпълняват задълженията си, произтичащи от тяхното участие в него, или ако не извършва веднъж годишно обстоен преглед на спазването на нормативните изисквания от своите клирингови членове;

аб) значим ЦК нарушава член 37, параграф 1а, ако приема нефинансови контрагенти за клирингови членове, когато тези контрагенти не са демонстрирали как възнамеряват да изпълнят изискванията за допълнително обезпечение и вноските в гаранционния фонд, или ако не извършва преглед на механизмите, установени с цел да се следи дали е изпълнено условието тези нефинансови контрагенти да действат като клирингови членове;

ав) значим ЦК 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;

аг) значим ЦК 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;

ад) значим ЦК нарушава член 38, параграф 1, ако не позволява на клиентите на своите клирингови членове отделен достъп до конкретните предоставяни услуги;

ае) значим ЦК нарушава член 39, параграф 7, ако не предлага различните нива на отделяне, посочени в същия параграф, при разумни търговски условия.

VI. Нарушения, свързани с оперативните изисквания:

а) значим ЦК нарушава член 34, параграф 1, ако не създаде, не прилага или не поддържа адекватна политика за непрекъснатост на дейността и план за реакция и възстановяване, създадени в съответствие с Регламент (ЕС) 2022/2554, с които се цели да се осигури поддържане на неговите функции, своевременно възстановяване на операциите и изпълнение на задълженията на ЦК, 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 на определената дата;

б) значим ЦК 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 отнемане на разрешение в изпълнение на решение, взето по силата на член 20;

в) значим ЦК нарушава член 35, параграф 1, втора алинея, ако възложи на външни подизпълнители основни дейности, свързани с неговото управление на риска без одобрението на ЕОЦКП;

г) значим ЦК нарушава член 39, параграф 1, ако не води отделни записи и отчетност, които във всеки един момент му позволяват без забавяне 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) значим ЦК нарушава член 39, параграф 2, ако не предложи да води — или да не води, въпреки искане за това — 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 клиенти;

е) значим ЦК нарушава член 39, параграф 3, ако не предложи да води — или да не води, въпреки искане за това — 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 откритват повече сметки на тяхно име за сметка на техните клиенти;

ж) значим ЦК 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) значим ЦК нарушава член 41, параграф 1, ако не налага, изисква или събира 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 налага, изисква или събира 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 обезпечава 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 не следи и преразглежда непрекъснато

равнището на допълнителни обезпечения с оглед на пазарната конюнктура, отчитайки всякакво възможно проциклично въздействие;

и) значим ЦК нарушава член 41, параграф 2, ако при определянето на изискванията си за маржин не прилага модели и параметри, които отразяват характеристиките на риска на продуктите, които подлежат на клиринг, и отчитат времеви интервал между събиранията на маржин, пазарната ликвидност и възможните промени по време на транзакцията;

й) значим ЦК нарушава член 41, параграф 3, ако не изисква и не събира допълнителни обезпечения в рамките на деня, поне при надхвърляне на предварително определените прагове, или ако държи плащания на променлив маржин в рамките на деня, след като е събрал всички такива дължими плащания, вместо да ги прехвърли, когато е възможно;

к) значим ЦК 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 експозиции, 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) значим ЦК 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) значим ЦК 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) значим ЦК нарушава член 45, параграфи 1, 2 и 3, ако за покриване на загубите не използва маржините, предоставени от клирингов член в неизпълнение, преди да прибегне към други финансови ресурси;

о) значим ЦК 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 неизпълнение;

п) значим ЦК нарушава член 45а, параграф 1, ако предприема някое от действията, изброени в букви а), б) и в) от посочения параграф, когато ЕОЦКП е изискал от ЦК да се въздържа от предприемането на такива действия за определен от ЕОЦКП срок;

р) значим ЦК 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;

с) значим ЦК нарушава член 46, параграф 1, ако приема публични гаранции, гаранции от публични банки или гаранции от търговска банка, когато тези гаранции не са безусловно налични при поискване в рамките на периода на ликвидация, посочен в член 41, или ако не определи в своите оперативни правила минималното приемливо равнище на обезпечение за гаранциите, които приема, или ако приема публични

гаранции, гаранции от публични банки или гаранции от търговска банка за покриване на експозиции, различни от първоначалната и текущата му експозиция към клирингови членове, които са нефинансови контрагенти, или към клиенти на клирингови членове, при условие че тези клиенти на клирингови членове са нефинансови контрагенти, или ако не спазва изискванията, посочени в трета алинея, букви а)–д) от посочения параграф, когато на ЦК са предоставени публични гаранции, гаранции от публични банки или гаранции от търговски банки;

т) значим ЦК 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;

у) значим ЦК нарушава член 47, параграф 3, ако не депозира финансовите инструменти, предоставени като маржини 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;

ф) значим ЦК 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;

х) значим ЦК нарушава член 47, параграф 5, ако депозира активи при трета страна, без да се увери, че активите, принадлежащи на клиринговите членове, са разграничени отделно 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;

ц) значим ЦК нарушава член 47, параграф 6, ако инвестира своя капитал или средствата, получени вследствие на изискванията по членове 41–44, в собствените си ценни книжа или в ценни книжа на своето предприятие майка или дъщерно предприятие;

ч) значим ЦК нарушава член 48, параграф 1, ако не разполага с подробни процедури, които да 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, или ако не определи подробно процедурите, които да се прилагат, когато неизпълнението на клирингов член не е обявено от ЦК, или ако не преразглежда ежегодно тези процедури;

ш) значим ЦК 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;

щ) значим ЦК нарушава член 48, параграф 3, ако не уведоми своевременно ЕОЦКП, преди да бъде обявена или започната процедурата по изпълнение;

аа) значим ЦК нарушава член 48, параграф 4, ако не провери, че всичките му процедури за случай на изпълнение 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;

аб) значим ЦК нарушава член 49, параграф 1, ако не преглежда редовно моделите и параметрите, които използва, за да определя изискванията си за допълнителните обезпечения, вноските в гаранционния фонд, изискванията за обезпеченията или другите механизми за контрол на риска; ако не подлага тези модели на задълбочени и чести стрес тестове, за да оцени тяхната устойчивост при екстремни, но реалистични пазарни условия; ако не извършва бектестове, за да оцени надеждността на прилаганата методика; ако не получи независимо одобрение; ако не информира ЕОЦКП за резултатите от извършените тестове; или ако не получи одобрение от ЕОЦКП, преди да приеме съществени промени на моделите и параметрите, в случай че ЕОЦКП не е разрешил временно приемане на промяната преди одобрението ѝ;

ав) значим ЦК 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;

аг) значим ЦК 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 взема мерки за стриктното ограничаване на рисковете, свързани с паричния сетълмент;

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

ае) значим ЦК нарушава член 50а или член 50б, ако не изчисли КССР съгласно посоченото в същите членове или ако не спазва правилата за изчисляване на КССР, определени в член 50а, параграф 2 и членове 50б и 50г.;

аж) значим ЦК нарушава член 50а, параграф 3, ако изчислява КССР по-рядко от веднъж на всеки три месеца или по-рядко, отколкото е изискал ЕОЦКП в съответствие с член 50а, параграф 3;

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

ай) значим ЦК нарушава член 52, параграф 1, ако сключи споразумение за оперативна съвместимост, без да е изпълнено някое от изискванията, посочени в букви а)–г) от същия параграф;

ай) значим ЦК 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;

ак) значим ЦК нарушава член 54, параграф 1, ако сключи споразумение за оперативна съвместимост или направи съществена промяна на одобрено споразумение за оперативна съвместимост по дял V без предварителното одобрение от ЕОЦКП.

VII. Нарушения, свързани с прозрачността и наличието на информация:

- а) значим ЦК 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) значим ЦК нарушава член 38, параграф 1, ако не предостави на ЕОЦКП информация за разходите и приходите от своите услуги;
- в) значим ЦК нарушава член 38, параграф 2, ако не информира клиринговите си членове и техните клиенти за рисковете, свързани с предоставяните услуги;
- г) значим ЦК 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;
- д) значим ЦК 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;
- е) значим ЦК 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 1, 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;
- ж) значим ЦК нарушава член 38, параграф 6, ако не предоставя на своите клирингови членове инструмент за симулиране, който им позволява да определят размера на първоначалното допълнително обезпечение на равнище портфейл, което ЦК може да изисква при клиринга на нова трансакция, включително симулация на изискванията за допълнително обезпечение, които могат да се прилагат за тях при различни сценарии, или ако не предоставя този инструмент при защитен сигурен достъп;
- з) значим ЦК нарушава член 38, параграф 7, ако не осигурява на своите клирингови членове ясна и прозрачна информация за използваните от него модели на първоначални допълнителни обезпечения, съгласно посоченото в букви а), б) и в) от посочения параграф;
- ж) значим ЦК нарушава член 38, параграф 8, ако в отговор на искане от клирингов член не предоставя или предоставя със значително забавяне поисканата информация, за да може клиринговият член да спази първата алинея от посочения параграф, когато тази информация все още не е предоставена;
- з) значим ЦК нарушава член 39, параграф 7, ако не оповести публично равнищата на защита и разходите, свързани с различните нива на отделяне, които предлага;
- и) значим ЦК нарушава член 49, параграф 3, ако не оповести публично ключовата информация относно своя модел за управление на риска и допусканията, използвани при извършване на стрес тестовете по член 49, параграф 1;
- й) значим ЦК 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) значим ЦК 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)–д);

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

VIII. Нарушения, свързани с възпрепятстване на дейностите по надзора:

а) значим ЦК нарушава член 22в и Регламент (ЕС) № 1095/2010, ако не предоставя информация в отговор на решение, с което се изисква информация съгласно същия параграф, или ако предоставя неточна или подвеждаща информация в отговор на обикновено искане за информация от страна на ЕОЦКП или на решение на ЕОЦКП в съответствие със същия параграф и разпоредбите на Регламент (ЕС) № 1095/2010;

б) значим ЦК или неговите представители предоставят неточни или подвеждащи отговори на въпросите, зададени съгласно разпоредбите на Регламент (ЕС) № 1095/2010;

в) значим ЦК нарушава разпоредбите на Регламент (ЕС) № 1095/2010, ако не спазва искането на ЕОЦКП за предоставяне на съхранявана информация за телефонни разговори или пренос на данни;

г) значим ЦК не изпълнява своевременно надзорна мярка, изисквана с решение, прието от ЕОЦКП съгласно разпоредбите на Регламент (ЕС) № 1095/2010;

д) значим ЦК не приема проверка на място, изискана с решение за проверка, прието от ЕОЦКП съгласно разпоредбите на Регламент (ЕС) № 1095/2010.“.

ПРИЛОЖЕНИЕ IV

„ПРИЛОЖЕНИЕ

СПИСЪК НА НАРУШЕНИЯТА, ПОСОЧЕНИ В ЧЛЕНОВЕ 10а—10д

Нарушения, свързани със схемите за сетълмент:

а) доставчик на услуги по поддържане на сметки, основани на ТДР, нарушава член 10б, параграф 2, ако не спазва изискванията, посочени в член 7, параграф 1, първа алинея, член 7, параграфи 2, 4 и 5 и член 7, параграф 6, първа и втора алинеи;

б) доставчик на услуги по поддържане на сметки, основани на ТДР, който предоставя основни услуги като ЦДЦК съвместно с доставчик на регистрационни услуги, основани на ТДР, със СС-ТДР, СТС-ТДР или ЦДЦК, действащ единствено съгласно Регламент (ЕС) № 909/2014, нарушава член 10б, параграф 8, ако не определя ролите и отговорностите си при предоставянето на тези услуги в правно обвързващо писмено споразумение или ако не уведоми своите съответни компетентни органи, заедно с ясна информация кой субект за кои финансови инструменти, основани на ТДР, или категории финансови инструменти, основани на ТДР, предоставя основни услуги като ЦДЦК;

в) доставчик на услуги по поддържане на сметки, основани на ТДР, нарушава член 10в, параграф 1, ако не извършва сетълмент на сделки само в рамките на схема за сетълмент, лицензирана съгласно член 10г;

г) доставчик на услуги по поддържане на сметки, основани на ТДР, нарушава член 10в, параграф 1, ако не извършва сетълмент на сделки само с други доставчици на услуги по поддържане на сметки, основани на ТДР, които са част от същата схема за сетълмент;

д) доставчик на услуги по поддържане на сметки, основани на ТДР, нарушава член 10в, параграф 2, ако не гарантира, че сетълмент на сделки се извършва само с депозити в централни банки, които се държат в централната банка, емитираща съответната валута; че сетълментът на всички сделки с финансови инструменти, основани на ТДР, които включват парично рамо, се извършва на принципа „доставка срещу плащане“; че най-малко в деня на датата за сетълмента схемата за сетълмент осигурява подходяща окончателност на сетълмента на прехвърлянето на парични средства и на финансови инструменти, основани на ТДР; както и че схемата за сетълмент управлява ефективно своите правни, стопански и операционни рискове;

е) доставчик на услуги по поддържане на сметки, основани на ТДР, нарушава член 10в, параграф 3, ако не гарантира, че схемата за сетълмент, в която участва, както и всеки доставчик на услуги по поддържане на сметки, основани на ТДР, който участва в схемата за сетълмент, спазват изискванията съгласно букви а)—в) от този член;

ж) доставчик на услуги по поддържане на сметки, основани на ТДР, нарушава член 10в, параграф 4, ако не установи източниците на операционен риск за функционирането на схемата за сетълмент и не сведе до минимум тяхното въздействие;

з) доставчик на услуги по поддържане на сметки, основани на ТДР, нарушава член 10в, параграф 5, ако не установи, не прилага и не поддържа адекватна политика за непрекъснатост на стопанската дейност и план за възстановяване при катастрофа, за да се осигури поддържане на дейностите по сетълмент в рамките на схемата за сетълмент и своевременното възстановяване на нейните операции;

и) доставчик на услуги по поддържане на сметки, основани на ТДР, нарушава член 10в, параграф 5, ако не установи, наблюдава и управлява рисковете за своите операции, които може да се пораждат от доставчиците на комунални услуги;

й) доставчик на услуги по поддържане на сметки, основани на ТДР, който предоставя на своите клиенти банкови услуги, свързани с дейност по сетълмент в рамките на схема за сетълмент, нарушава член 10в, параграф 6, ако не спазва специалните пруденциални изисквания по отношение на свързаните с тези услуги кредитни рискове, посочени в букви а)–е) от този член;

к) доставчик на услуги по поддържане на сметки, основани на ТДР, който предоставя на своите клиенти банкови услуги, свързани с дейност по сетълмент в рамките на схема за сетълмент, нарушава член 10в, параграф 7, ако не спазва специалните пруденциални изисквания по отношение на свързаните с тези услуги ликвидни рискове, посочени в букви а)–д) от този член;

л) доставчик на услуги по поддържане на сметки, основани на ТДР, който участва в схема за сетълмент, нарушава член 10в, параграф 8, ако не встъпва в правно обвързващо писмено споразумение, в което ясно се посочват ролите и отговорностите на доставчиците на услуги по поддържане на сметки, основани на ТДР, в рамките на схемата за сетълмент;

м) доставчик на услуги по поддържане на сметки, основани на ТДР, нарушава член 10в, параграф 8, ако е член на повече от две схеми за сетълмент или ако участва в схема за сетълмент, която не включва най-малко двама доставчици на услуги по поддържане на сметки, основани на ТДР;

н) доставчик на услуги по поддържане на сметки, основани на ТДР, нарушава член 10в, параграф 9, ако не задейства стратегията за преход, посочена в член 10д, или не уведоми ЕОЦКП за задействането на своята стратегия за преход и за графика за прехода, когато общата пазарна стойност е достигнала сумата, посочена в член 3, параграф 3;

о) доставчик на услуги по поддържане на сметки, основани на ТДР, нарушава член 10в, параграф 9, ако не задейства стратегията за преход, когато финансовите инструменти, основани на ТДР, са прехвърлими ценни книжа, емитирани от МСП, и когато пазарната стойност на тези прехвърлими ценни книжа достигне 45 милиарда евро;

п) доставчик на услуги по поддържане на сметки, основани на ТДР, нарушава член 10в, параграф 10, ако не докладва ежемесечно на ЕОЦКП информацията, посочена в букви а)–д) от този член, или не докладва достатъчно подробна информация, за да може да се провери съответствието на схемата за сетълмент и участващите доставчици на услуги по поддържане на сметки, основани на ТДР, с посочения член;

с) доставчик на услуги по поддържане на сметки, основани на ТДР, нарушава член 10г, параграф 2, ако не предостави на ЕОЦКП информацията, посочена в букви а)–ж) от този член;

т) доставчик на услуги по поддържане на сметки, основани на ТДР, нарушава член 10г, параграф 2, ако не уведоми ЕОЦКП без ненужно забавяне за всички съществени промени в съобщената преди това информация относно схемата за сетълмент;

у) доставчик на услуги по поддържане на сметки, основани на ТДР, който се присъединява към схемата за сетълмент след започване на своите операции, нарушава член 10г, параграф 2, ако не предостави на ЕОЦКП информация за новия състав на

схемата за сетълмент най-малко един месец преди да започне да извършва сетълмент на финансови инструменти, основани на ТДР;

ф) доставчик на услуги по поддържане на сметки, основани на ТДР, нарушава член 10д, параграф 2, ако не изготви и направи публично достояние ясна и подробна стратегия за намаляване на дейността на определена схема за сетълмент, в случай че това се изисква съгласно букви а)–в), или ако не гарантира, че стратегията за преход изпълнява изискванията, посочени в член 10д, параграфи 2 и 3.“.

ПРИЛОЖЕНИЕ V

„ПРИЛОЖЕНИЕ VII

СПИСЪК НА НАРУШЕНИЯТА, ПОСОЧЕНИ В ДЯЛОВЕ V И VI, ЗА ДОСТАВЧИЦИТЕ НА УСЛУГИ ЗА КРИПТОАКТИВИ

1. Физическо лице нарушава член 59, параграф 1, ако предоставя услуги за криптоактив без да е получило разрешение в съответствие с член 63 или без да е допуснато да предоставя услуги за криптоактиви съгласно член 60.
2. Субект, допуснат да предоставя услуги за криптоактиви съгласно член 60, параграфи 2—6, нарушава член 60, параграф 6а, ако не представя ежегодно на ЕОЦКП информация относно общия си годишен оборот, по-специално какъв процента от общия му годишен оборот съгласно последните налични финансови отчети, одобрени от ръководния му орган, е генериран от предоставянето на услуги за криптоактиви.
3. Доставчикът на услуги за криптоактиви нарушава член 65, параграф 1, ако не предоставя информацията, посочена в параграф 1, букви а)—г) от този член.
4. Доставчикът на услуги за криптоактиви нарушава член 66, параграф 1, ако не действа почтено и професионално в съответствие с най-добрия интерес на своите клиенти и потенциални клиенти.
5. Доставчикът на услуги за криптоактиви нарушава член 66, параграф 2, ако не комуникира със своите клиенти по безпристрастен, ясен и неподвеждащ начин.
6. Доставчикът на услуги за криптоактиви нарушава член 66, параграф 3, ако не предупреждава клиентите за рисковете, свързани с трансакциите с криптоактиви.
7. Доставчикът на услуги за криптоактиви нарушава член 66, параграф 4, ако не оповестява публично политиките си на ценообразуване, разходите и таксите.
8. Доставчикът на услуги за криптоактиви нарушава член 66, параграф 5, ако не оповестява публично на видно място на своя уебсайт информация, свързана с основните неблагоприятни въздействия върху климата и други неблагоприятни въздействия върху околната среда на механизма за консенсус, използван за издаване на всеки криптоактив, във връзка с който предоставя услуги.
9. Доставчикът на услуги за криптоактиви нарушава член 67, параграф 1, ако не разполага с пруденциални гаранции, възлизащи най-малко на най-високите от посочените в буква а) или б) от същия параграф.
10. Доставчикът на услуги за криптоактиви нарушава член 67, параграф 4, ако собствените му средства не се състоят от елементи на базовия капитал от първи ред и от инструменти, посочени в членове 26—30 от Регламент (ЕС) № 575/2013, след пълното приспадане, по силата на член 36 от посочения регламент, без да се прилагат освобождаванията от прага съгласно в членове 46 и 48 от същия регламент, или ако няма застрахователна полица, която покрива териториите в Съюза, в които се предлагат услуги за криптоактиви, или сравнима гаранция, и не отговаря на условията от параграфи 5 и 6 от този член.
11. Доставчикът на услуги за криптоактиви нарушава член 68, параграф 1, ако членовете на неговия ръководен орган не се ползват с достатъчно добра

репутация или не притежават подходящите знания, умения и опит, поотделно или заедно, за да изпълняват задълженията си, или ако не докажат, че може да отделят достатъчно време за ефективното изпълнение на своите задължения.

12. Доставчикът на услуги за криптоактиви нарушава член 68, параграф 2, ако има акционери или членове, пряко или непряко, с квалифицирано дялово участие, които не се ползват с достатъчно добра репутация.
13. Доставчикът на услуги за криптоактиви нарушава член 68, параграф 4, ако не приеме политики и процедури, които са достатъчно ефективни, за да осигурят спазването на настоящия регламент.
14. Доставчикът на услуги за криптоактиви нарушава член 68, параграф 5, ако не наема персонал, притежаващ подходящите умения, знания и опит за изпълнение на възложените му отговорности.
15. Членовете на ръководния орган на доставчик на услуги за криптоактиви нарушават член 68, параграф 6, ако не оценяват и не правят периодичен преглед на ефективността на въведените правила и процедури на политиката за спазване на глави 2 и 3 от дял V, и не предприемат подходящи мерки за отстраняване на евентуалните недостатъци в това отношение.
16. Доставчикът на услуги за криптоактиви нарушава член 68, параграф 7, ако не предприема всички разумни мерки за осигуряване на непрекъснатостта и редовността на изпълнението на предлаганите услуги за криптоактиви и не използва подходящи и пропорционални ресурси и процедури, в т.ч. надеждни и сигурни системи на ИКТ, както се изисква от Регламент (ЕС) 2022/2554, или ако не установи политика за непрекъснатост на дейността, която включва планове за непрекъснатост на дейността на ИКТ, както и планове за реакция и възстановяване при бедствия на ИКТ, изготвени съгласно членове 11 и 12 от Регламент (ЕС) 2022/2554, които имат за цел да се гарантира, в случай на прекъсване на работата на неговите системи и процедури за ИКТ, запазването на основните данни и функции, както и поддържането на услугите за криптоактиви, или, когато това не е възможно, своевременното възстановяване на тези данни и функции и своевременното възобновяване на услугите за криптоактиви.
17. Доставчикът на услуги за криптоактиви нарушава член 68, параграф 8, ако не разполага с механизми, системи и процедури, както се изисква в Регламент (ЕС) 2022/2554, както и с ефективни процедури и механизми за оценка на риска за спазване на разпоредбите на националното право за транспониране на [Директива (ЕС) 2015/849], и ако не следи и не оценява редовно адекватността и ефективността на тези механизми, системи и процедури.
18. Доставчикът на услуги за криптоактиви нарушава член 68, параграф 9, ако не осигурява съхраняването на данни за всички извършени от него услуги, дейности, нареждания и трансакции с криптоактиви.
19. Доставчикът на услуги за криптоактиви нарушава член 69, ако не уведомява за всяка промяна в своя ръководен орган, преди упражняването на дейност от страна на новите членове.
20. Доставчикът на услуги за криптоактиви нарушава член 70, параграф 1, ако не защитава правата на собственост на клиентите, особено в случай на

несъстоятелност на доставчика на услуги за криптоактиви, и ако не предотвратява използването на криптоактиви на клиентите за собствена сметка.

21. Доставчикът на услуги за криптоактиви нарушава член 70, параграф 2, ако не разполага с подходящи механизми за защита на правата на собственост на клиентите и за предотвратяване на използването на средствата на клиентите за собствена сметка, когато неговият бизнес модел изисква държане на средства на клиенти, различни от токени за електронни пари.
22. Доставчикът на услуги за криптоактиви нарушава член 70, параграф 3, ако не депозира средствата на клиентите в кредитна институция или централна банка до края на работния ден, следващ деня, в който тези средства на клиента, различни от токени за електронни пари, са получени, и ако средствата не се държат в сметка, отделно разграничима от всички сметки, по които са държани средства, принадлежащи на доставчика на услуги за криптоактиви.
23. Доставчикът на услуги за криптоактиви нарушава член 70, параграф 4, ако предоставя платежни услуги, но не информира своите клиенти за естеството и реда и условията за тези услуги, включително позоваване на приложимото национално право и правата на клиентите, или дали тези услуги се предоставят пряко от него или от трето лице.
24. Доставчикът на услуги за криптоактиви нарушава член 71, параграф 1, ако не въведе и не поддържа ефективни и прозрачни процедури за бързо, обективно и последователно разглеждане на подадените от клиентите жалби.
25. Доставчикът на услуги за криптоактиви нарушава член 71, параграф 2, ако не осигури на клиентите възможност за безплатно подаване на жалби.
26. Доставчикът на услуги за криптоактиви нарушава член 71, параграф 3, ако не информира клиентите за възможността за подаване на жалба и ако не предоставя на клиентите образец за подаване на жалби и за всички мерки, предприети в отговор на тези жалби.
27. Доставчикът на услуги за криптоактиви нарушава член 71, параграф 4, ако не разгледа всички жалби своевременно и обективно или ако не съобщи на клиентите резултатите от разглеждането им в разумен срок.
28. Доставчикът на услуги за криптоактиви нарушава член 72, параграф 1, ако не прилага и поддържа ефективни политики и процедури за установяване, предотвратяване, управление и оповестяване на конфликти на интереси между самия доставчик на услуги за криптоактиви и неговите акционери или членове, между самия него и всяко лице, което е пряко или непряко свързано с доставчика на услуги за криптоактиви и с неговите акционери или членове, които го контролират, между самия него и членовете на неговия ръководен орган, между самия него и неговите служители, между самия него и неговите клиенти или двама или повече клиенти, чиито взаимни интереси са конфликтни.
29. Доставчикът на услуги за криптоактиви нарушава член 72, параграф 2, ако не оповестява пред своите клиенти и потенциални клиенти на видно място на своя уебсайт общия характер и източниците на конфликти на интереси, както и предприетите мерки за смекчаване на тези рискове.
30. Доставчикът на услуги за криптоактиви нарушава член 72, параграф 3, ако не извършва оповестяването, посочено в член 72, параграф 2, с електронни

средства и ако то не е достатъчно точно, за да даде възможност на всеки клиент да вземе информирано решение за закупуването на такива токени.

31. Доставчикът на услуги за криптоактиви нарушава член 72, параграф 4, ако не оценява и поне веднъж годишно не извършва преглед на политиката си относно конфликтите на интереси и ако не предприема всички подходящи мерки за отстраняване на евентуалните недостатъци в това отношение.
32. Доставчикът на услуги за криптоактиви нарушава член 73, параграф 1, ако не предприема всички разумни мерки за избягването на допълнителни оперативни рискове, които възникват от възлагането на услуги или дейности за изпълнение от трети страни.
33. Доставчикът на услуги за криптоактиви нарушава член 73, параграф 2, ако не разполага с политика за възлагане на дейности на външни изпълнители, включително планове за непредвидени обстоятелства и стратегии за прекратяване на отношенията.
34. Доставчикът на услуги за криптоактиви нарушава член 73, параграф 3, ако не определи в писмено споразумение своите права и задължения, както и правата и задълженията на третите лица, на които възлага услуги или дейности, и ако не предвиди правото за прекратяване на това споразумение.
35. Доставчикът на услуги за криптоактиви нарушава член 74, ако не разполагат с план, който е подходящ за осигуряване на организираното прекратяване на дейността му съгласно приложимото национално право, в т.ч. осигуряване на непрекъснатостта или възстановяването на всякакви критични дейности.
36. Доставчикът на услуги за криптоактиви, предоставящ попечителство и администриране на криптоактиви от името на клиенти, нарушава член 75, параграф 1, ако не разполага със споразумение с клиентите си, с което се определят неговите задължения и отговорности при предоставянето на попечителство и администриране на криптоактиви, и ако не включи в това споразумение най-малко елементите, предвидени в член 75, параграф 1, букви а)–ж).
37. Доставчикът на услуги за криптоактиви, предоставящ попечителство и администриране на криптоактиви от името на клиенти, нарушава член 75, параграф 2, ако не поддържа регистър на откритите на името на всеки клиент позиции и когато е целесъобразно, не вписва възможно най-бързо в този регистър всички движения, извършени съгласно указанията на своите клиенти, доказано с трансакция, надлежно записана в регистъра на позициите на клиента.
38. Доставчикът на услуги за криптоактиви, предоставящ попечителство и администриране на криптоактиви от името на клиенти, нарушава член 75, параграф 3, ако не въвежда политика относно попечителството, която съдържа вътрешни правила и процедури, гарантиращи съхранението или контрола на криптоактивите под негово попечителство или средствата за достъп до криптоактивите, и не я предоставя на клиентите в електронен формат при поискване от тяхна страна.
39. Доставчикът на услуги за криптоактиви, предоставящ попечителство и администриране на криптоактиви от името на клиенти, нарушава член 75, параграф 5, ако не предоставя на своите клиенти, най-малко веднъж на всеки три месеца и при поискване от съответния клиент, извлечение за позициите в

криптоактиви, вписани на името на тези клиенти, в което се посочват съответните криптоактиви, салдото по тях, стойността им, както и прехвърлените през съответния период криптоактиви.

40. Доставчикът на услуги за криптоактиви, предоставящ попечителство и администриране на криптоактиви от името на клиенти, нарушава член 75, параграф 6, ако не гарантира, че са въведени необходимите процедури за връщане възможно най-бързо на тези клиенти на криптоактивите, държани от името на неговите клиенти, или средствата за достъп.
41. Доставчикът на услуги за криптоактиви, предоставящ попечителство и администриране на криптоактиви от името на клиенти, нарушава член 75, параграф 7, първа алинея, ако не отделя държаните от името на неговите клиенти криптоактиви от собствените си криптоактиви и не гарантира, че средствата за достъп до криптоактивите на неговите клиенти са ясно посочени като такива, както и че при технологията на децентрализирания регистър криптоактивите на неговите клиенти се държат отделно от собствените му криптоактиви.
42. Доставчикът на услуги за криптоактиви, предоставящ попечителство и администриране на криптоактиви от името на клиенти, нарушава член 75, параграф 7, втора алинея, ако държаните под попечителство криптоактиви не са правно отделени от имуществото на доставчика на услуги за криптоактиви в интерес на клиентите на доставчика на услуги за криптоактиви и ако държани под попечителство криптоактиви не са оперативно отделени от имуществото на доставчика на услуги за криптоактиви.
43. Доставчикът на услуги за криптоактиви, предоставящ попечителство и администриране на криптоактиви от името на клиенти, нарушава член 75, параграф 9, ако, когато използва други доставчици на услуги за криптоактиви за предоставянето на попечителство и администриране на криптоактиви не използва такива други доставчици на услуги за криптоактиви, които са лицензирани в съответствие с член 59, или не информира своите клиенти за това.
44. Доставчикът на услуги за криптоактиви, управляващ платформа за търговия с криптоактиви, нарушава член 76, параграф 1, ако не определя, поддържа и прилага ясни и прозрачни правила за управлението на платформата за търговия с криптоактиви и ако в тези правила за управление не се определят най-малко елементите, посочени в букви а)–з) от този член.
45. Доставчикът на услуги за криптоактиви, управляващ платформа за търговия с криптоактиви, нарушава член 76, параграф 2, ако преди да допусне даден криптоактив до търговия не гарантира, че криптоактивът отговаря на правилата за управление на платформата за търговия и ако не е оценил пригодността на съответния криптоактив.
46. Доставчикът на услуги за криптоактиви, управляващ платформа за търговия с криптоактиви, нарушава член 76, параграф 4, ако не е изготвил правилата за управление на платформата за търговия на официален език на държавата членка по произход или на език, обичайно използван в сферата на международните финанси.

47. Доставчикът на услуги за криптоактиви, управляващ платформа за търговия с криптоактиви, нарушава член 76, параграф 5, ако търгува за собствена сметка на управляваната от него платформа за търговия с криптоактиви.
48. Доставчикът на услуги за криптоактиви, управляващ платформа за търговия с криптоактиви, нарушава член 76, параграф 6, ако извършва търговия за собствена сметка, опосредена чрез насрещни сделки, без клиентът да е дал съгласието си.
49. Доставчикът на услуги за криптоактиви, управляващ платформа за търговия с криптоактиви, нарушава член 76, параграф 7, ако не разполага с ефективни системи, процедури и механизми, гарантиращи, че неговата система за търговия е в съответствие с член 76, параграф 7, букви а)–з).
50. Доставчикът на услуги за криптоактиви, управляващ платформа за търговия с криптоактиви, нарушава член 76, параграф 8, ако не информира ЕОЦКП, когато установи случаи на пазарна злоупотреба или опит за пазарна злоупотреба, възникващи във или чрез неговата система за търговия.
51. Доставчикът на услуги за криптоактиви, управляващ платформа за търговия с криптоактиви, нарушава член 76, параграф 9, ако не оповестява непрекъснато публично по време на часовете за търговия всички цени „купува“ и „продава“, както и дълбочината на търговския интерес на тези ценови равнища, които се обявяват за криптоактивите чрез неговата платформа за търговия.
52. Доставчикът на услуги за криптоактиви, управляващ платформа за търговия с криптоактиви, нарушава член 76, параграф 10, ако не оповестява публично в момент, възможно най-близък до реалното време, според техническите възможности, цената, обема и момента на трансакциите, извършени по отношение на криптоактивите, търгувани на неговите платформи за търговия.
53. Доставчикът на услуги за криптоактиви, управляващ платформа за търговия с криптоактиви, нарушава член 76, параграф 11, ако не предоставя безплатно 15 минути след публикуването ѝ информацията съгласно член 76, параграфи 9 и 10.
54. Доставчикът на услуги за криптоактиви, управляващ платформа за търговия с криптоактиви, нарушава член 76, параграф 12, ако не инициират окончателния сетълмент на трансакция с криптоактиви в децентрализирания регистър в рамките на 24 часа от извършването на трансакцията на платформата за търговия, или, в случай на трансакции, чийто сетълмент е извършен извън децентрализирания регистър, най-късно до приключването на деня.
55. Доставчикът на услуги за криптоактиви, управляващ платформа за търговия с криптоактиви, нарушава член 76, параграф 13, ако не гарантира, че структурата на таксите му е прозрачна, справедлива и недискриминационна и не създава стимули за въвеждане, промяна или отмяна на нареждания или за извършване на трансакции по начин, който допринася за извършване на търговия в нарушение на установения ред или за пазарна злоупотреба съгласно посоченото в дял VI.
56. Доставчикът на услуги за криптоактиви, управляващ платформа за търговия с криптоактиви, нарушава член 76, параграф 14, ако не поддържа ресурси и не разполага с резервна инфраструктура.

57. Доставчикът на услуги за криптоактиви, обменящ криптоактиви срещу средства или други криптоактиви, нарушава член 77, параграф 1, ако не установи недискриминационна търговска политика, в която конкретно се посочва видът на клиентите, с които е съгласен да търгуват, и условията, на които тези клиенти трябва да отговарят.
58. Доставчикът на услуги за криптоактиви, обменящ криптоактиви срещу средства или други криптоактиви, нарушава член 77, параграф 2, ако не публикува твърда цена на криптоактивите или метод за определянето на цената на криптоактивите, които предлага за обмен срещу средства или други криптоактиви, както и всички определени от него приложими ограничения на размера, който да се обменя.
59. Доставчикът на услуги за криптоактиви, обменящ криптоактиви срещу средства или други криптоактиви, нарушава член 77, параграф 3, ако не изпълнява нарежданията на клиентите по цените, посочени в момента, в който нареждането за обмен става окончателно, и ако не информира клиентите си за условията, при които тяхното нареждане може да се счита за окончателно.
60. Доставчикът на услуги за криптоактиви, обменящ криптоактиви срещу средства или други криптоактиви, нарушава член 77, параграф 4, ако не публикува информация за извършените от него трансакции.
61. Доставчикът на услуги за криптоактиви, изпълняващ нареждания, свързани с криптоактиви, от името на клиенти, нарушава член 78, параграф 1, ако не предприема всички необходими мерки, за да постигне, докато изпълнява нарежданията, най-добрия възможен резултат за своите клиенти.
62. Доставчикът на услуги за криптоактиви, изпълняващ нареждания, свързани с криптоактиви, от името на клиенти, нарушава член 78, параграф 2, ако не установи и прилага ефективни мерки за изпълнение, за да може да се спазва член 78, параграф 1 и да се осигурява своевременното, справедливо и бързо изпълнение на нарежданията на клиентите и да се предотвратява злоупотребата с информация, свързана с нарежданията на клиентите, от страна на служителите на доставчика на услуги за криптоактиви.
63. Доставчикът на услуги за криптоактиви, изпълняващ нареждания, свързани с криптоактиви, от името на клиенти, нарушава член 78, параграф 3, ако не предоставя на своите клиенти подходяща и ясна информация за политиката си за изпълнение на нарежданията, посочена в член 78, параграф 2, и не обяснява ясно, с достатъчно подробности и по лесно разбираем за клиентите начин как ще се изпълняват нарежданията на неговите клиенти, и не получава предварително съгласие от всеки клиент относно политиката за изпълнение на нарежданията.
64. Доставчикът на услуги за криптоактиви, изпълняващ нареждания, свързани с криптоактиви, от името на клиенти, нарушава член 78, параграф 4, ако не е в състояние да докаже пред своите клиенти по тяхно искане, че е изпълнил нарежданията им в съответствие с политиката си за изпълнение на нарежданията, и не е в състояние да докаже пред ЕОЦКП по негово искане, че спазва член 78.
65. Доставчикът на услуги за криптоактиви, изпълняващ нареждания, свързани с криптоактиви, от името на клиенти, нарушава член 78, параграф 5, ако не информира клиентите си за възможността нарежданията на клиентите да се

изпълняват извън платформа за търговия, когато политиката за изпълнение на нарежданията предвижда такава възможност, и не получил предварителното изрично съгласие на своите клиенти, преди да пристъпи към изпълнението на техните нареждания извън платформа за търговия.

66. Доставчикът на услуги за криптоактиви, изпълняващ нареждания, свързани с криптоактиви, от името на клиенти, нарушава член 78, параграф 6, ако не следи редовно ефективността на своите мерки за изпълнение на нарежданията и на политиката за изпълнение на нарежданията и не уведомява клиентите, с които има текущи взаимоотношения, за всички съществени промени в мерките си за изпълнение на нарежданията или в политиката си за изпълнение на нарежданията.
67. Доставчикът на услуги за криптоактиви, пласиращ криптоактиви, нарушава член 79, параграф 1, ако не съобщава на предложителя, на лицето, кандидатстващо за допускане до търговия, или на всяко трето лице, действащо от тяхно име, преди сключването на споразумение с тях, информация за вида на пласирането, сумата на таксите по пласирането, свързани с услугата за предложеното пласиране, вероятния срок, процедурата и цената и информация за целевите купувачи.
68. Доставчикът на услуги за криптоактиви, пласиращ криптоактиви, нарушава член 79, параграф 1, ако не получи съгласието на издателите на тези криптоактиви или на всяко трето лице, действащо от тяхно име, по отношение на информацията, изброена в член 79, параграф 1, първа алинея.
69. Доставчикът на услуги за криптоактиви нарушава член 79, параграф 2, ако не включи в своите правила относно конфликтите на интереси конкретни и подходящи процедури за установяване, предотвратяване, управление и оповестяване на всякакви конфликти на интереси, произтичащи от пласирането на криптоактиви сред собствените му клиенти, от това, че предложената цена за пласиране на криптоактивите е била надценена или подценена, или че предложителят е платил или предоставил стимули, включително непарични стимули.
70. Доставчикът на услуги за криптоактиви, приемащ и предаващ нареждания, свързани с криптоактиви, от името на клиенти, нарушава член 80, параграф 1, ако не установи и не прилага процедури и механизми, които осигуряват своевременното и точно предаване на нарежданията на клиентите за изпълнение на платформа за търговия с криптоактиви или на друг доставчик на услуги за криптоактиви.
71. Доставчикът на услуги за криптоактиви, приемащ и предаващ нареждания, свързани с криптоактиви, от името на клиенти, нарушава член 80, параграф 2, ако получава възнаграждение, отстъпка или непарична облага за насочване на нареждания на клиенти към конкретна платформа за търговия с криптоактиви или към друг доставчик на услуги за криптоактиви.
72. Доставчикът на услуги за криптоактиви, предоставящ съвет относно криптоактиви или предоставящ управление на портфейл от криптоактиви, нарушава член 81, параграф 1, ако не преценява дали услугите за криптоактиви или криптоактивите са подходящи за неговите клиенти или потенциални клиенти.

73. Доставчикът на услуги за криптоактиви, предоставящ съвет относно криптоактиви или предоставящ управление на портфейл от криптоактиви, нарушава член 81, параграф 2, ако преди да предостави съвет относно криптоактиви, не информира своевременно потенциалните клиенти, дали съветът се предоставя на независима основа, или се основава на широк или по-ограничен анализ на различните криптоактиви, включително дали съветът се ограничава до криптоактиви, издадени или предлагани от субекти, които имат тесни връзки с доставчика на услуги за криптоактиви, или се намират във всякакви други правни или икономически взаимоотношения, като например договорни отношения, които пораждат риск от нарушаване на независимостта на предоставяния съвет.
74. Доставчикът на услуги за криптоактиви, предоставящ управление на портфейл от криптоактиви, нарушава член 81, параграф 3, ако не приема и не задържа такси, комисиони или други парични или непарични облаги, платени или предоставени от издател, предложител, лице, кандидатстващо за допускане до търговия, или от трето лице, или от лице, действащо от името на трето лице, във връзка с предоставянето на съвет относно предоставянето на управление на портфейл от криптоактиви на неговите клиенти.
75. Доставчикът на услуги за криптоактиви, предоставящ съвет относно криптоактиви, нарушава член 81, параграф 4, ако не предоставя на потенциалните клиенти информация относно всички разходи и свързани такси, включително разходите за съвет.
76. Доставчикът на услуги за криптоактиви, предоставящ съвет относно криптоактиви, нарушава член 81, параграф 9, ако не предупреждава клиентите или потенциалните клиенти за различните елементи, посочени в член 81, параграф 9, букви а)–д).
77. Доставчикът на услуги за криптоактиви, предоставящ съвет относно криптоактиви, нарушава член 81, параграф 10, ако не установи, не поддържа и не прилага политики и процедури, които му позволяват да събира и оценява цялата информация, необходима за извършването на оценката по член 81, параграф 1 за всеки клиент.
78. Доставчикът на услуги за криптоактиви, предоставящ услуги за прехвърляне на криптоактиви от името на клиенти, нарушава член 82, параграф 1, ако не сключи споразумение със своите клиенти, с което се определят неговите задължения и отговорности, и не включи в това споразумение най-малко елементите, предвидени в член 82, параграф 1, букви а)–д).
79. Доставчикът на услуги за криптоактиви нарушава член 88, параграф 1, освен когато са изпълнени условията по член 88, параграф 2, ако не информира обществеността възможно най-бързо за вътрешната информация, посочена в член 87, която засяга пряко издател, чиито криптоактиви предлага, по начин, който дава възможност за бърз достъп, както и за пълна, точна и навременна оценка на информацията от страна на обществеността.
80. Физическо или юридическо лице нарушава член 89, параграф 2, ако участва или прави опити да участва в злоупотреба с вътрешна информация, или използва вътрешна информация за криптоактивите с цел да ги придобие или да

се освободи от тях, пряко или непряко, за собствена сметка или за сметка на трето лице.

81. Физическо или юридическо лице нарушава член 89, параграф 2, ако препоръчва на друго лице да участва в злоупотреба с вътрешна информация или склонява друго лице да участва в злоупотреба с вътрешна информация.
82. Физическо или юридическо лице, разполагащо с вътрешна информация за криптоактивите, нарушава член 89, параграф 3, ако препоръчва или склонява друго лице да придобие или да се освободи от тези криптоактиви, или да отмени или измени нареждане относно тези криптоактиви.
83. Физическо или юридическо лице нарушава член 90, параграф 1, ако оповестява незаконно вътрешна информация на друго лице, освен когато оповестяването е извършено при обичайното упражняване на трудова дейност, професия или служебни задължения.
84. Физическо или юридическо лице нарушава член 91, параграф 1, ако участва или прави опити да участва в манипулиране на пазара, както е описано в член 91, параграфи 2 и 3.
85. Доставчикът на услуги за криптоактиви нарушава член 92, параграф 1, ако не разполага с ефективни системи и процедури за предотвратяване и разкриване на пазарни злоупотреби.
86. Доставчикът на услуги за криптоактиви нарушава член 92, параграф 1, ако не докладва на ЕОЦКП всяко основателно съмнение относно нареждане или трансакция, включително всяка тяхна отмяна или промяна, и други аспекти на функционирането на технологията на децентрализирания регистър като механизма за консенсус, когато може да съществуват обстоятелства, сочещи, че е извършена, извършва се или има вероятност да бъде извършена пазарна злоупотреба.“.

ПРИЛОЖЕНИЕ VI

Приложението към Регламент (ЕС) № 909/2014 се изменя, както следва:

„а) заглавието се заменя със следното:

„СПИСЪК НА УСЛУГИТЕ И НАРУШЕНИЯТА“;

б) добавят се следните раздели Г и Д:

„РАЗДЕЛ Г

Списък на нарушенията, посочени в член 11б

I. Нарушения, свързани с дисциплината при сетълмента

а) значим ЦДЦК нарушава член 6, параграф 3, ако не установи процедури, които улесняват сетълмента на сделките на предвидената дата за сетълмент;

б) значим ЦДЦК нарушава член 6, параграф 4, ако не въведе мерки за насърчаване и осигуряване на стимули за навременен сетълмент на сделки от страна на участниците в него;

в) значим ЦДЦК нарушава член 7, параграф 1, ако не установи система за наблюдение на случаите на неуспешен сетълмент на сделки;

г) значим ЦДЦК нарушава член 7, параграф 1, ако не представя редовни доклади относно броя на случаите на неуспешен сетълмент и свързаните с тях данни, както и всяка друга информация от значение, включително мерките, които ЦДЦК и неговите участници планират да вземат за подобряване на ефективността на сетълмента;

д) значим ЦДЦК нарушава член 7, параграф 2, ако не установи процедури, които улесняват сетълмента на сделки с финансовите инструменти по член 5, параграф 1, за които не е бил извършен сетълмент на предвидената дата за сетълмент;

е) значим ЦДЦК нарушава член 7, параграф 2, ако не създаде механизъм за санкции, който служи като ефективна възпираща мярка за участници, причиняващи неуспешен сетълмент;

II. Нарушения, свързани с изискванията за получаване на лиценз или за утвърждаване

а) значим ЦДЦК нарушава член 16, ако започне да извършва дейността си без да е получил предварително лиценз съгласно този член;

б) значим ЦДЦК нарушава член 16, ако не спазва във всеки един момент условията за получаване на лиценз;

в) значим ЦДЦК нарушава член 17, ако не спазва определената в него процедура за съответните заявления за лиценз;

г) значим ЦДЦК нарушава член 19, ако разшири своята стопанска дейност с допълнителни услуги или дейности, ако възлага основна услуга на външни подизпълнители или ако установи оперативно съвместима връзка без да е получил предварително лиценз в съответствие с този член;

д) значим ЦДЦК нарушава член 19, ако възлага основна услуга на друг ЦДЦК в рамките на своята група без да е получил предварително лиценз в съответствие с този член;

е) значим ЦДЦК получава лицензите, изисквани по членове 16 и 54, посредством неверни твърдения или по друг неправилен начин, както е посочено в член 20, параграф 1, буква б) и в член 57, параграф 1, буква б).

III. Нарушения, свързани с изискванията за отчетност

а) значим ЦДЦК нарушава член 22, ако не предоставя цялата необходима информация за целите на прегледа и оценката, включително периодична информация чрез централната база данни, както е посочено в този член;

б) значим ЦДЦК нарушава член 22а, ако не изготвя и не представя на ЕОЦКП подходящи планове за своето възстановяване или организирана ликвидация в съответствие с този член;

IV. Нарушения, свързани с организационните изисквания, конфликтите на интереси или правилата за извършване на стопанска дейност

а) значим ЦДЦК нарушава член 26, параграф 1, ако не определи надеждни правила за управление, включващи ясна организационна структура с добре определена, прозрачна и съгласувана йерархия на отговорностите, ефективни процеси за установяване, управление, наблюдение и отчитане на рисковете, на които ЦДЦК е изложен или може да бъде изложен, и подходящи политики на възнаграждение и механизми за вътрешен контрол, включително надеждни административни и счетоводни процедури;

б) значим ЦДЦК нарушава член 26, параграф 2, ако предоставя спомагателни услуги от банков тип на други ЦДЦК в съответствие с член 54а без да разполага с ясни правила и процедури за справяне с потенциални конфликти на интереси и за намаляване на риска от дискриминационно третиране на въпросните други ЦДЦК и техните участници;

в) значим ЦДЦК нарушава член 26, параграф 3, ако не поддържа и прилага ефективни, изготвени в писмена форма организационни и административни мерки за установяване и справяне с потенциални конфликти на интереси между неговите участници или техните клиенти и самия ЦДЦК, и ако не поддържа и прилага подходящи процедури за уреждане на потенциални конфликти на интереси;

г) значим ЦДЦК нарушава член 26, параграф 4, ако не оповестява публично правилата си за управление и правилата, уреждащи неговата дейност;

д) значим ЦДЦК нарушава член 26, параграф 5, ако не въвежда подходящи процедури, позволяващи на неговите служители да подават сигнали в рамките на ЦДЦК за възможни нарушения на настоящия регламент по определен ред;

е) значим ЦДЦК нарушава член 26, параграф 6, ако не подлежи на редовни и независими одити или ако не съобщава резултатите от тези одити на ръководния орган или не ги предоставят на ЕОЦКП и, когато е целесъобразно предвид потенциални конфликти на интереси между членовете на комитета на ползвателите и ЦДЦК — на комитета на ползвателите;

ж) значим ЦДЦК нарушава член 27, параграф 1, ако не гарантира, че висшият ръководен състав има достатъчно добра репутация и опит, за да се осигури доброто и благоразумно управление на този ЦДЦК;

з) значим ЦДЦК нарушава член 27, параграф 2, ако не осигури да има управителен орган, в който най-малко една трета, но не по-малко от двама от членовете му са независими;

и) значим ЦДЦК нарушава член 27, параграф 3, ако обвързва възнаграждението на независимите членове и на другите членове на ръководния орган, които нямат изпълнителни функции, с резултатите от дейността на този ЦДЦК;

й) значим ЦДЦК нарушава член 27, параграф 4, ако не осигури ръководният му орган да се състои от подходящи членове с достатъчно добра репутация, притежаващи

необходимото съчетание от умения, опит и познания по отношение на субекта и на пазара, или ако не осигури членовете на ръководния орган, които нямат изпълнителни функции, да определят целево равнище на участието на по-слабо представения пол в ръководния орган и да разработят политика за увеличаване броя на представителите на по-слабо представения пол за постигане на посоченото целево равнище, както и ако не осигури целевото равнище, съответната политика и нейното прилагане да се оповестяват публично;

к) значим ЦДЦК нарушава член 27, параграф 5, ако не определи ясно ролите и отговорностите на ръководния орган съгласно съответното национално право или ако не предостави на ЕОЦКП и на одиторите при поискване протоколите от заседанията на ръководния орган;

л) значим ЦДЦК нарушава член 27, параграф 11, ако не предостави на ЕОЦКП информация относно собствеността на ЦДЦК и идентификационните данни и мащаба на интересите на всяко лице, което има квалифицирано дялово участие в ЦДЦК, или ако не оповести публично такава информация или прехвърлянето на права на собственост, което води до промяна в контрола върху този ЦДЦК;

м) значим ЦДЦК нарушава член 27а, параграф 1, ако не уведоми ЕОЦКП за всички промени в своето ръководство или ако не предостави на ЕОЦКП цялата информация, необходима за оценка на спазването на член 27, параграфи 1—5;

н) значим ЦДЦК нарушава член 28, параграф 1, ако не учреди комитет на ползвателите за всяка управлявана от него система за сетълмент на ценни книжа, ако не осигури този комитет на ползвателите да се състои от представители на емитентите и от участници в тези системи за сетълмент на ценни книжа или ако не осигури препоръките на този комитет на ползвателите да бъдат независими от всяко пряко влияние на ръководството на този ЦДЦК;

о) значим ЦДЦК нарушава член 28, параграф 2, ако не определи без да допуска дискриминация мандата на всеки учреден комитет на ползвателите, правилата за управление, необходими за гарантиране на неговата независимост, и работните му процедури, както и критериите за прием и механизма за избор на членовете на комитета на ползвателите, или ако не оповести публично правилата за управление или не гарантира, че комитетът на ползвателите се отчита пряко пред ръководния орган и провежда редовни заседания;

п) значим ЦДЦК нарушава член 28, параграфи 3 и 4, ако не дава възможност комитетите на ползвателите да предоставят консултации на ръководния орган по ключови договорености, които засягат техните членове, включително критериите за допускане на емитенти или участници в техните съответни системи за сетълмент на ценни книжа и нивото на обслужване, или ако не дава възможност на комитетите на ползвателите да представят на ръководния орган необвързващо становище, съдържащо изчерпателни мотиви за ценовата структура на този ЦДЦК;

р) значим ЦДЦК нарушава член 28, параграф 6, ако не уведомява своевременно ЕОЦКП и комитета на ползвателите за всяко решение, при което ръководният орган не се е съобразил с препоръката на комитета на ползвателите;

с) значим ЦДЦК нарушава член 29, параграф 1, ако не съхранява за срок от най-малко десет години всички свои данни за услуги и дейности, включително за спомагателните услуги, посочени в раздели Б и В от приложението, за да може ЕОЦКП да наблюдава спазването на изискванията на настоящия регламент;

- т) значим ЦДЦК нарушава член 29, параграф 1а, ако не изисква от емитентите да получат и да му представят валиден идентификационен код на правния субект (ИКПС);
- у) значим ЦДЦК нарушава член 29, параграф 2, ако при поискване не предоставя достъп до данните, посочени в член 29, параграф 1, на ЕОЦКП и на съответните органи, както и на всеки друг публичен орган, който съгласно правото на Съюза или националното право на държавата членка по произход на ЦДЦК има правомощието да изисква достъп до такива данни, с оглед изпълнение на мандатите на тези органи.
- ф) значим ЦДЦК нарушава член 30, параграф 2, ако не определи в писмено споразумение за възлагане на дейности на външни подизпълнители своите права и задължения и тези на доставчика на услуги и ако не осигури споразумението за възлагане на дейности на външен изпълнител да дава възможност на ЦДЦК да го прекрати;
- х) значим ЦДЦК нарушава член 30, параграф 3, ако при поискване не предостави на ЕОЦКП и на съответните органи цялата информация, която им е необходима, за да преценят дали при изпълнението на възложените дейности са спазени изискванията на настоящия регламент;
- ц) значим ЦДЦК нарушава член 30, параграф 4, ако не уведоми ЕОЦКП за възлагането на външни изпълнители на услуги, посочени в раздел Б от приложението, преди извършване на такова възлагане и ако не предостави цялата информация, необходима на ЕОЦКП, за да прецени спазването на изискванията, предвидени в този член;
- ч) значим ЦДЦК нарушава член 32, ако няма ясно определени и постижими цели и задачи, като например по отношение на минималното ниво на обслужване, очакванията във връзка с управлението на риска и стопанските приоритети, и ако няма прозрачни правила за разглеждане на жалби;
- ш) значим ЦДЦК нарушава член 33, параграф 1, ако не е оповестил публично критериите за участие във всяка управлявана от него система за сетълмент на ценни книжа, с които се осигурява справедлив и открит достъп за всички юридически лица, които желаят да станат участници, и ако не е осигурил тези критерии да са прозрачни, обективни и недискриминационни, така че да гарантират справедлив и открит достъп до ЦДЦК при надлежно отчитане на рисковете за финансовата стабилност и за нормалното функциониране на пазарите, и ако не е осигурил критерии, с които се ограничава достъпът, да се допускат само ако тяхната цел е упражняване на оправдан контрол върху конкретен риск за този ЦДЦК;
- щ) значим ЦДЦК нарушава член 33, параграф 2, ако не разглежда своевременно исканията за достъп, като им дава отговор най-късно в рамките на един месец, и ако не оповестява публично процедурите за разглеждане на исканията за достъп;
- аа) значим ЦДЦК нарушава член 33, параграф 3, ако откаже достъп на участник, който отговаря на посочените в член 33, параграф 1 критерии, и ако този отказ не е надлежно обоснован писмено и не се основава на цялостна оценка на риска;
- бб) значим ЦДЦК нарушава член 33, параграф 4, ако няма обективни и прозрачни процедури за отстраняване и организирано напускане на участници, които вече не отговарят на посочените в член 33, параграф 1 критерии за участие;
- вв) значим ЦДЦК нарушава член 34, параграф 1, ако не оповестява публично цените и таксите, свързани с предоставяните от него основни услуги, посочени в раздел А от приложението, за всяка управлявана от него система за сетълмент на ценни книжа, както и за другите предоставяни от него основни услуги, или ако не оповестява цените

и таксите поотделно за всяка предоставяна услуга и дейност, включително отстъпки и работи и условия за ползване на тези намаления, или ако не дава на клиентите си отделен достъп до предоставяните конкретни услуги;

гг) значим ЦДЦК нарушава член 34, параграф 2, ако не публикува ценовата си листа с цел да улесни сравняването на офертите и ако не позволява на клиентите да предвидят цената, която трябва да заплатят за ползването на услугите;

дд) значим ЦДЦК нарушава член 34, параграф 3, ако не е длъжен да прилага публикуваната ценова политика за основните си услуги;

ее) значим ЦДЦК нарушава член 34, параграф 4, ако не предоставя на клиентите си информация, която позволява съпоставяне на фактурите с публикуваните ценови листи;

жж) значим ЦДЦК нарушава член 34, параграф 5, ако не оповестява пред всички клиенти информация, която им позволява да преценят рисковете, свързани с предоставяните услуги;

зз) значим ЦДЦК нарушава член 34, параграф 6, ако не води отделно счетоводно отчитане на разходите и приходите от предоставяните основни услуги и ако не оповестява тази информация пред ЕОЦКП;

ии) значим ЦДЦК нарушава член 34, параграф 7, ако не води счетоводно отчитане на разходите и приходите от предоставяните спомагателни услуги и ако не оповестява тази информация пред ЕОЦКП;

йй) значим ЦДЦК нарушава член 34, параграф 8, ако не поддържа аналитично счетоводство за своите дейности и ако в тези аналитични сметки разходите и приходите, свързани с всяка от предоставяните от него основни услуги, не се отделят от тези, свързани със спомагателните услуги.

V. Нарушения, свързани с изискванията към предоставяните от ЦДЦК услуги

а) значим ЦДЦК нарушава член 36, ако няма подходящи правила и процедури, включително надеждни счетоводни практики и контрол, с което се цели осигуряване на целостта на емисиите от ценни книжа и свеждане до минимум и управление на рисковете, свързани със съхранението и сетълмента на сделките с ценни книжа, за всяка управлявана от него система за сетълмент на ценни книжа;

б) значим ЦДЦК нарушава член 37, ако не предприема подходящи мерки за равнение, които може да се предприемат с използване на ТДР, целящи да се провери дали броят на предоставените на този ЦДЦК ценни книжа, съставляващи емисия или част от емисия от ценни книжа, е равен на сумата от ценните книжа, регистрирани по сметките за ценни книжа на участниците в управляваната от този ЦДЦК система за сетълмент на ценни книжа, и когато е приложимо, по собствените сметки на титулярите, поддържани от този ЦДЦК, или ако не прилага тези мерки за равнение най-малко ежедневно;

в) значим ЦДЦК нарушава член 37, параграф 2, ако, когато е целесъобразно и когато в процеса на равнение за определена емисия от ценни книжа участват други субекти, като например емитентът, регистрационните системи, емисионните агенти, агентите по прехвърлянето, общите депозитари, други ЦДЦК или други субекти, не предприема подходящи мерки за сътрудничество и обмен на информация с всички тези субекти, за да се запази целостта на емисията;

г) значим ЦДЦК нарушава член 37, параграф 3, ако разрешава в управляваната от него системата за сетълмент на ценни книжа овърдрафти с ценни книжа, дебитни салда или създаване на ценни книжа;

д) значим ЦДЦК нарушава член 38, параграф 1, ако не води записи и сметки за всяка управлявана от него система за сетълмент на ценни книжа, които във всеки един момент му позволяват незабавно да отдели по сметките при ЦДЦК ценните книжа на даден участник от тези на всеки друг участник и, ако е приложимо, от собствените активи на ЦДЦК;

е) значим ЦДЦК нарушава член 38, параграф 2, ако не води записи и сметки, позволяващи на всеки участник да отдели своите ценни книжа от ценните книжа на клиентите си;

ж) значим ЦДЦК нарушава член 38, параграф 3, ако не води записи и сметки, позволяващи отделяне на клиентските активи по общи сметки;

з) значим ЦДЦК нарушава член 38, параграф 4, ако не води записи и сметки, позволяващи отделяне на клиентските активи по индивидуални сметки;

и) значим ЦДЦК нарушава член 38, параграф 6, ако не оповестява публично нивото на защита и разходите, свързани с различните нива на отделяне, които предлага, и ако не предоставя тези услуги при подходящи търговски условия, или ако не осигурява подробностите относно различните нива на отделяне да включват описание на основните правни последици от съответните предлагани нива на отделяне, включително информация относно приложимото право в областта на несъстоятелността в съответните юрисдикции;

й) значим ЦДЦК нарушава член 38, параграф 7, ако използва за каквато и да е цел ценните книжа, които не му принадлежат, или ако използва ценните книжа на участник без предварително да е получил изричното съгласие на този участник, или ако не изисква от участниците в него да получат необходимото предварително съгласие на своите клиенти;

к) значим ЦДЦК нарушава член 39, параграф 1, ако не гарантира, че управляваната от него система за сетълмент на ценни книжа предлага подходяща защита на участниците;

л) значим ЦДЦК нарушава член 39, параграф 2, ако не гарантира, че всяка управлявана от него система за сетълмент на ценни книжа определя приложимите за нея моменти на въвеждане и неотменимост на нарежданията за прехвърляне в съответствие с [Регламент (ЕС) .../... относно окончателността на сетълмента];

м) значим ЦДЦК нарушава член 39, параграф 3, ако не оповестява правилата, уреждащи окончателността на прехвърлянето на ценни книжа и парични средства в рамките на система за сетълмент на ценни книжа;

н) значим ЦДЦК нарушава член 39, параграф 5, ако не взема всички разумни мерки, за да гарантира, в съответствие с правилата по член 39, параграф 3, че окончателността на прехвърлянето на ценни книжа и парични средства по член 39, параграф 3 се постига в реално време или в рамките на същия ден и във всички случаи не по-късно от края на работния ден на действителната дата на сетълмент;

о) значим ЦДЦК нарушава член 39, параграф 6, ако, когато предлага услугите по член 40, параграф 3, не гарантира, че паричните постъпления от сетълмент на ценни книжа са на разположение за използване от получателите най-късно в края на работния ден на предвидената дата на сетълмент;

п) значим ЦДЦК нарушава член 39, параграф 7, ако не гарантира, че всички сделки с ценни книжа срещу парични средства или токени за електронни пари между преки участници в управлявана от ЦДЦК система за сетълмент на ценни книжа, чийто

сетълмент се извършва в тази система, се уреждат на принципа „доставка срещу плащане“;

р) значим ЦДЦК нарушава член 40, параграф 1, ако не извършва, когато е осъществимо и възможно, сетълмент на паричните плащания по системата си за сетълмент на ценни книжа в пари на централна банка;

с) значим ЦДЦК нарушава член 40, параграф 2, ако не се свързва пряко с обща инфраструктура за сетълмент, интегрирана с платежна система за брутен сетълмент в реално време на централна банка, която работи в Съюза, и ако не предлага на своите участници възможността да извършат сетълмент на сделките си деноминирани във валути, налични на тази платформа в сметки, открити на нея, когато този ЦДЦК предлага да извърши сетълмент на паричните плащания по системата си за сетълмент на ценни книжа във валута, налична на тази платформа;

т) значим ЦДЦК нарушава член 40, параграф 3, ако предлага да извършва сетълмента на паричните плащания за цялата или за част от системата си за сетълмент на ценни книжа по начин, различен от посочените в член 40, параграф 3, когато този ЦДЦК не извършва сетълмент в пари на централна банка;

у) значим ЦДЦК нарушава член 41, параграф 1, ако няма ефективни и ясно определени правила и процедури за всяка управлявана от него система за сетълмент на ценни книжа, уреждащи изпълнението от страна на един или повече участници в него и гарантиращи, че този ЦДЦК може да предприеме своевременни действия за ограничаване на загубите и влиянието върху ликвидността и да продължи да изпълнява задълженията си;

ф) значим ЦДЦК нарушава член 41, параграф 2, ако не оповестява публично своите правила при неизпълнение и съответни процедури;

х) значим ЦДЦК нарушава член 41, параграф 3, ако не провежда със своите участници и други заинтересовани страни периодични тестове и преглед на процедурите си при неизпълнение, за да гарантира тяхната целесъобразност и ефективност.

VI. Нарушения, свързани с пруденциалните изисквания

а) значим ЦДЦК нарушава член 42, ако не приеме надеждна рамка за управление на риска, позволяваща цялостното управление на правните, стопанските, операционните и други преки или косвени рискове, включително мерки за ограничаване на случаите на измами и небрежност;

б) значим ЦДЦК нарушава член 43, параграф 1, ако няма правила, процедури и договори, които са ясни и разбираеми, по отношение на всички управлявани от него системи за сетълмент на ценни книжа и всички останали услуги, които предоставя;

в) значим ЦДЦК нарушава член 43, параграф 2, ако не изготвя своите правила, процедури и договори, така че те да са изпълними във всички съответни юрисдикции, включително в случай на неизпълнение от страна на участник;

г) значим ЦДЦК нарушава член 43, параграф 3, ако извършва дейност в различни юрисдикции без да взема всички разумни мерки с цел установяване и ограничаване на рисковете, произтичащи от потенциални стълкновения на закони между различните юрисдикции;

д) значим ЦДЦК нарушава член 44, ако не разполага с надеждни системи за управление и контрол, както и с ИТ инструменти, за да установява, наблюдава и управлява общите

стопански рискове, включително загубите поради лошо изпълнение на бизнес стратегията, паричните потоци и оперативните разходи;

е) значим ЦДЦК нарушава член 45, параграф 1, ако не установява източниците на операционен риск — както вътрешни, така и външни — и не свежда до минимум тяхното въздействие също и чрез внедряването на подходящи основани на ИКТ инструменти, процеси и политики за ИКТ, създадени и управлявани в съответствие с Регламент (ЕС) 2022/2554 на Европейския парламент и на Съвета, както и чрез всякакви други подходящи инструменти, механизми за контрол и процедури, отнасящи се до другите видове операционен риск, включително до управляваните от него системи за сетълмент на ценни книжа;

ж) значим ЦДЦК нарушава член 45, параграф 3, ако не създава, прилага и поддържа, за услугите, които предоставя, както и за всяка управлявана от него система за сетълмент на ценни книжа, адекватна политика за непрекъснатост на дейността и план за възстановяване от катастрофа, в които са включени политика за непрекъснатост на дейността на ИКТ и планове за реакция и възстановяване на ИКТ, установени съгласно Регламент (ЕС) 2022/2554, за да гарантира запазването на своите услуги, своевременното възобновяване на операциите и изпълнението на задълженията си при събития, които крият значителен риск от прекъсване на операциите;

з) значим ЦДЦК нарушава член 45, параграф 4, ако не гарантира, че в посочения в член 45, параграф 3 план се предвижда възстановяването на всички трансакции и позиции на участниците към момента на смущението, за да се даде възможност на участниците в ЦДЦК по надежден начин да продължат дейността си и да приключат сетълмента на определената дата, включително като гарантира, че критичните ИТ системи ще възобновяват функционирането си след смущението, както е предвидено в член 12, параграфи 5 и 7 от Регламент (ЕС) 2022/2554;

и) значим ЦДЦК нарушава член 45, параграф 5, ако не планира и прилага програма за провеждане на тестове на мерките, посочени в член 45, параграфи 1—4;

й) значим ЦДЦК нарушава член 45, параграф 6, ако не установява, наблюдава и управлява рисковете, които пораждат за операциите му ключовите участници в управляваните от него системи за сетълмент на ценни книжа, както и доставчиците на услуги и на комунални услуги и други ЦДЦК или други пазарни инфраструктури, или ако при поискване не предоставя на ЕОЦКП и съответните органи информация за всички установени рискове, или ако не уведомява без забавяне ЕОЦКП и съответните органи за всички оперативни инциденти, произтичащи от такива рискове, без тук да се включват рисковете в областта на ИКТ;

к) значим ЦДЦК нарушава член 45а, ако не спазва изискванията, посочени в член 45а, букви а)—д), когато управлява сам основна услуга с използване на ТДР;

л) значим ЦДЦК нарушава член 46, параграф 1, ако не държи своите финансови активи в централни банки, лицензирани кредитни институции или лицензирани ЦДЦК;

м) значим ЦДЦК нарушава член 46, параграф 2, ако не разполага с бърз достъп до активите си при необходимост;

н) значим ЦДЦК нарушава член 46, параграф 3, ако не инвестира своите финансови ресурси само в парични средства или във високоликвидни финансови инструменти с минимален пазарен и кредитен риск, или ако не гарантира, че тези инвестиции могат да бъдат ликвидирани бързо с минимален отрицателен ценови ефект;

о) значим ЦДЦК нарушава член 46, параграф 5, ако не гарантира, че съвкупната му рискова експозиция към всяка отделна лицензирана кредитна институция или лицензиран ЦДЦК, в които държи свои финансови активи, остава в приемливи граници на концентрация;

п) значим ЦДЦК нарушава член 47, параграф 1, ако не притежава капитал, включително неразпределената печалба и резервите на ЦДЦК, който е пропорционален на рисковете, произтичащи от дейностите на този ЦДЦК, и ако не притежава капитал, който във всеки един момент е достатъчен, за да гарантира, че този ЦДЦК е достатъчно защитен срещу операционни, правни, попечителски, инвестиционни и стопански рискове, за да може да продължи да предоставя услугите си като действащо предприятие и да осигури организираната ликвидация или реорганизацията на дейността на този ЦДЦК в рамките на подходящ срок от най-малко шест месеца при настъпване на различни кризисни сценарии;

р) значим ЦДЦК нарушава член 47а, параграф 1, ако прилага отложен нетен сетълмент без да определи правилата и процедурите, приложими за този механизъм и за сетълмента на нетните вземания и задължения на участниците;

с) значим ЦДЦК нарушава член 47а, параграф 2, ако прилага отложен нетен сетълмент без да измерва, наблюдава, управлява и докладва на компетентните органи кредитните и ликвидните рискове, възникващи от този механизъм.

VII. Нарушения, свързани с изискванията по отношение на връзките между ЦДЦК

а) значим ЦДЦК нарушава член 48, параграф 1, ако не установява, оценява, наблюдава и управлява всички възможни източници на рискове за самия него и за неговите участници, произтичащи от връзката между ЦДЦК, или ако не вземе подходящи мерки за ограничаване на тези рискове преди установяването на връзка между ЦДЦК;

б) значим ЦДЦК нарушава член 48, параграф 2, ако установи оперативно съвместими връзки с други ЦДЦК без да е получил предварително лиценз съгласно процедурата, посочена в член 48б;

в) значим ЦДЦК нарушава член 48, параграф 2а, ако установи оперативно съвместими връзки, с които възлага на външни подизпълнители някои от своите услуги, свързани с тези оперативно съвместими връзки, на публичен орган в съответствие с член 30, параграф 5, или връзки между ЦДЦК, които не са оперативно съвместими, без да уведоми ЕОЦКП преди въвеждането на такива връзки;

г) значим ЦДЦК нарушава член 48, параграф 2в, ако установи връзка с ЦДЦК от трета държава без да изпълнява условията и изискванията, предвидени в член 48, или ако установи оперативно съвместима връзка с ЦДЦК от трета държава без да подаде заявление за лиценз в съответствие с член 17;

д) значим ЦДЦК нарушава член 48, параграф 3, ако не гарантира, че връзка, която е установил, осигурява подходяща защита на свързаните ЦДЦК и на техните участници, по-специално по отношение на евентуалните заеми, взети от ЦДЦК, и рисковете от концентрация и ликвидните рискове, възникнали вследствие на договореностите за връзка, или ако установи връзка, която не се подкрепя с подходящо договорно споразумение, в което се определят съответните права и задължения на свързаните ЦДЦК и, при необходимост, на участниците в ЦДЦК, или ако подпише договорно споразумение, което поражда последици в повече от една юрисдикция, в което не се предвижда недвусмислено избор на правото, което урежда всеки отделен аспект на свързаните с връзката операции;

е) значим ЦДЦК нарушава член 48, параграф 4, ако в случай на временно прехвърляне на ценни книжа между свързани ЦДЦК обратното прехвърляне на ценни книжа преди първоначалното прехвърляне става окончателно;

ж) значим ЦДЦК нарушава член 48, параграф 5, ако използва непряка връзка или посредник за осъществяване на връзка с друг ЦДЦК без да измерва, наблюдава и управлява допълнителните рискове, произтичащи от използването на въпросната непряка връзка или посредник, и ако не взема необходимите мерки за ограничаване на тези рискове;

з) значим ЦДЦК нарушава член 48, параграф 6, ако не разполага с надеждни процедури за равнение, за да гарантира точността на съхраняваните от него данни;

и) значим ЦДЦК нарушава член 48, параграф 7, ако не позволява сетълмент на принципа „доставка срещу плащане“ при сделки между участниците в свързаните ЦДЦК, когато това е целесъобразно и осъществимо, или ако не предоставя изчерпателни основания за всяка връзка между ЦДЦК, която не позволява сетълмент на принципа „доставка срещу плащане“, на ЕОЦКП и съответните органи;

й) значим ЦДЦК нарушава член 48, параграф 8, ако не гарантира, че оперативно съвместими системи за сетълмент на ценни книжа и ЦДЦК, които използват обща инфраструктура за сетълмент, установяват еднакви моменти на въвеждане на нарежданията за прехвърляне в системата и неотменимост на нарежданията за прехвърляне, или ако не гарантира, че такива оперативно съвместими системи за сетълмент на ценни книжа и ЦДЦК използват еквивалентни правила относно момента на окончателност на прехвърлянето на ценни книжа и парични средства;

к) значим ЦДЦК нарушава член 48а, параграф 2, ако, когато за него се прилага такова изискване, не установява и не поддържа двустранна връзка с всеки от другите възлови ЦДЦК;

л) значим ЦДЦК нарушава член 48а, параграф 3, ако, когато за него се прилага такова изискване, не установява и не поддържа двустранна връзка с друг възлов ЦДЦК;

м) значим ЦДЦК нарушава член 48а, параграф 5, ако не гарантира, че всички финансови инструменти, издадени във всеки от ЦДЦК, участващи в двустранна връзка, установена съгласно член 48а, параграф 2 или 3, според случая, са на разположение за сетълмент чрез тази двустранна връзка;

н) значим ЦДЦК нарушава член 48б, ако установи оперативно съвместима връзка без да поиска предварително лиценз от ЕОЦКП съгласно процедурата, посочена в този член;

VIII. Нарушения, свързани с изискванията за достъп

а) значим ЦДЦК нарушава член 49, параграф 2, ако, когато емитент подава искане за регистриране на своите ценни книжа в ЦДЦК, първоначално или след първоначална регистрация, не разгледа искането своевременно и без да допуска дискриминация или ако не даде отговор на подалия искането емитент в рамките на три месеца;

б) значим ЦДЦК нарушава член 49, параграф 3, ако откаже да предостави услуги на емитент по други причини освен въз основа на цялостна оценка на риска, или ако съответният ЦДЦК не предостави услугите, посочени в раздел А, точка 1 от приложението, по отношение на ценни книжа, за които емитентът иска такива услуги;

в) значим ЦДЦК нарушава член 51а, ако отхвърли искане съгласно този член по други причини освен въз основа на съображения, свързани с риска, или ако отхвърли такова искане от съображения за загуба на пазарен дял;

г) значим ЦДЦК нарушава член 52, параграф 1, ако не разгледа искане за достъп от друг ЦДЦК или ако не даде отговор на подалия искането ЦДЦК в рамките на три месеца, или ако не гарантира, че ако получилият искането ЦДЦК приеме искането, връзката между ЦДЦК се осъществява в рамките на разумен срок, който не надвишава 12 месеца;

д) значим ЦДЦК нарушава член 52, параграф 2, ако откаже достъп на подал искане ЦДЦК по други причини, освен когато този достъп би застрашил безпрепятственото и нормално функциониране на финансовите пазари или би породил системен риск, или ако откаже такъв достъп без цялостна оценка на риска, или ако не мотивира изчерпателно своя отказ пред подалия искането ЦДЦК;

е) значим ЦДЦК нарушава член 52, параграф 2а, ако откаже да предостави достъп чрез връзка съгласно член 48а, параграф 2 или 3 без да даде на ЕОЦКП и на подалия искането ЦДЦК надлежно обоснован отказ чрез централната база данни; ако този отказ не се основава на цялостна оценка на риска или ако не предостави на ЕОЦКП своите предложения за мерки за намаляване на рисковете, на които се дължи отказът, в рамките на 30 работни дни от уведомяването на ЕОЦКП и на подалия искането ЦДЦК за този отказ;

ж) значим ЦДЦК нарушава член 53, параграф 1, ако не предостави достъп до системите си за сетълмент на ценни книжа на ЦК или място на търговия при недискриминационни и прозрачни условия;

з) значим ЦДЦК нарушава член 53, параграф 2, ако не разглежда своевременно исканията за достъп и ако не дава отговор на подалата искане страна в рамките на три месеца;

и) значим ЦДЦК нарушава член 53, параграф 3, ако откаже достъп по други причини, освен когато този достъп би засегнал безпрепятственото и нормално функциониране на финансовите пазари или би породил системен риск, или ако откаже искане по съображения за загуба на пазарен дял, или ако не мотивира изчерпателно и писмено своя отказ пред страната, подала искането, въз основа на цялостна оценка на риска;

IX. Нарушения, свързани с разпоредбите относно спомагателните услуги от банков тип

а) значим ЦДЦК нарушава член 54, параграф 1, ако извършва сетълмент на парични плащания за всички или за част от своите системи за сетълмент на ценни книжа чрез собствени сметки в съответствие с член 40, параграф 3 или ако по друг начин предоставя каквито и да е спомагателни услуги от банков тип, посочени в раздел В от приложението, без да е получил предварително лиценз в съответствие с разпоредбите на членове 54 и 55;

б) значим ЦДЦК, лицензиран съгласно член 54, нарушава член 54, параграф 2, ако не гарантира, че всяка предоставяна на участниците на пазара информация за рисковете и разходите, свързани със сетълмент чрез собствените му сметки, е ясна, точна и не е подвеждаща, ако не предоставя на клиентите или потенциалните клиенти достатъчно информация, която им позволява да установят и оценят рисковете и разходите, свързани със сетълмент чрез собствените сметки на ЦДЦК, или ако не предоставя такава информация при поискване;

в) значим ЦДЦК, лицензиран съгласно член 54, нарушава член 54, параграф 4, ако не изпълнява във всеки един момент условията, необходими за лицензиране съгласно настоящия регламент, и ако не уведомява незабавно компетентните органи за всякакви съществени промени, засягащи условията за лицензиране;

г) значим ЦДЦК нарушава член 54а, параграф 1, ако извършва сетълмент на парични плащания за всички или за част от своите системи за сетълмент на ценни книжа чрез сметки, открити в друг ЦДЦК в съответствие с член 40, параграф 3, без да е получил предварително лиценз в съответствие с разпоредбите на членове 54а и 55;

д) значим ЦДЦК, лицензиран съгласно член 54а, нарушава член 54а, параграф 2, ако не гарантира, че всяка информация, предоставяна от самия него или от определения ЦДЦК на участниците на пазара, за рисковете и разходите, свързани със сетълмент чрез сметки, открити в друг ЦДЦК, е ясна, точна и не е подвеждаща, ако не предоставя на клиентите или потенциалните клиенти достатъчно информация, която им позволява да установят и оценят рисковете и разходите, свързани със сетълмент чрез сметки, открити в друг ЦДЦК, или ако не предоставя такава информация при поискване;

е) значим ЦДЦК, лицензиран съгласно член 54а, нарушава член 54а, параграф 3, ако използва лиценза за определяне на друг ЦДЦК в съответствие с член 54а, параграф 1, за извършване на други дейности освен предоставянето на спомагателните услуги от банков тип, посочени в раздел В от приложението, за извършването на сетълмент на парични плащания за всички или за част от своите системи за сетълмент на ценни книжа;

ж) значим ЦДЦК нарушава член 54а, параграф 5, ако определи друг ЦДЦК в съответствие с член 54а, параграф 1 да извършва сетълмента на паричните плащания за всички или за част от своите системи за сетълмент на ценни книжа във валута на държавата, в която е установен определящият ЦДЦК, когато тези плащания с парични средства или с токени за електронни пари надвишават прага, определен съгласно член 54б, параграф 12;

з) значим ЦДЦК нарушава член 54б, параграф 1, ако извършва сетълмент на парични плащания за всички или за част от своите системи за сетълмент на ценни книжа чрез сметки, открити в кредитна институция съгласно член 40, параграф 3, без да е получил предварително лиценз в съответствие с разпоредбите на членове 54а и 55;

и) значим ЦДЦК, лицензиран съгласно член 54б, нарушава член 54б, параграф 2, ако не гарантира, че всяка информация, предоставяна от самия него или от определената кредитна институция на участниците на пазара, за рисковете и разходите, свързани със сетълмент чрез сметки, открити в кредитна институция, е ясна, точна и не е подвеждаща, ако не предоставя на клиентите или потенциалните клиенти достатъчно информация, която им позволява да установят и оценят рисковете и разходите, свързани със сетълмент чрез сметки, открити в кредитна институция, или ако не предоставя такава информация при поискване;

й) значим ЦДЦК, лицензиран съгласно член 54б, нарушава член 54б, параграф 3, ако използва лиценза за определяне на кредитна институция в съответствие с член 54б, параграф 1 за извършване на други дейности освен предоставянето на спомагателните услуги от банков тип, посочени в раздел В от приложението, за извършването на сетълмент на парични плащания за всички или за част от своите системи за сетълмент на ценни книжа;

к) значим ЦДЦК нарушава член 54б, параграф 6, ако определи кредитна институция в съответствие с член 54б, параграф 1 да извършва сетълмента на паричните плащания за

всички или за част от своите системи за сетълмент на ценни книжа във валута на държавата, в която е установен определящият ЦДЦК, когато тези парични плащания надвишават прага, определен съгласно член 54б, параграф 12 за сетълмент с парични средства или с токени за електронни пари;

л) значим ЦДЦК нарушава член 54в, параграф 1, ако извършва сетълмент на парични плащания за всички или за част от своите системи за сетълмент на ценни книжа с токени за електронни пари по друг начин освен чрез собствените си сметки в съответствие с член 54, чрез сметки, открити в друг ЦДЦК съгласно член 54а, или чрез сметки, открити в кредитна институция съгласно член 54б;

м) значим ЦДЦК нарушава член 54в, параграф 2, ако не гарантира, че когато извършва сетълмент на паричните плащания за цялата или за част от системата си за сетълмент на ценни книжа с токени за електронни пари, са изпълнени всички условия, определени в този член;

н) значим ЦДЦК нарушава член 55, ако предоставя спомагателни услуги от банков тип съгласно член 54, като определи друг ЦДЦК в съответствие с член 54а или като определи кредитна институция в съответствие с член 54б без да подаде заявление за лиценз съгласно процедурата, определена в член 55;

о) значим ЦДЦК нарушава член 56, ако разшири обхвата на спомагателните услуги от банков тип, които предоставя самостоятелно или за които е определил ЦДЦК или кредитна институция в съответствие с членове 54, 54а или 54б, според случая, без да подаде искане за разширяване на обхвата до свия компетентен орган;

п) значим ЦДЦК нарушава член 59, параграф 1, ако не предоставя единствено посочените в раздел В от приложението услуги, които са включени в лиценза;

р) значим ЦДЦК, лицензиран съгласно член 54 или определен съгласно член 54а, нарушава член 59, параграф 2, ако не спазва всяко съществуващо или бъдещо законодателство, приложимо по отношение на кредитните институции;

с) значим ЦДЦК, лицензиран съгласно член 54 или определен съгласно член 54а, нарушава член 59, параграф 3, ако не спазва специалните пруденциални изисквания по отношение на свързаните с тези услуги кредитни рискове за всяка система за сетълмент на ценни книжа, посочени в член 59, параграф 3;

т) значим ЦДЦК, лицензиран съгласно член 54 или определен съгласно член 54а, нарушава член 59, параграф 4, ако не спазва специалните пруденциални изисквания по отношение на свързаните с тези услуги ликвидни рискове за всяка система за сетълмент на ценни книжа, посочени в член 59, параграф 4;

у) значим ЦДЦК, определен съгласно член 54а, нарушава член 59, параграф 4а, ако не е въвел ясни правила и процедури за справяне с всички потенциални кредитни, ликвидни рискове и рискове от концентрация, произтичащи от предоставянето на тези услуги.

РАЗДЕЛ Д

Списък на коефициентите, свързани с утежняващите и смекчаващите фактори за прилагането на член 11б, параграф 3

Към основния размер на глобите, посочени в член 11б, параграф 3, 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 ЦДЦК, 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 ЦДЦК, 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 ЦДЦК 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 ЦДЦК може да докаже, че е взело всички необходими мерки за предотвратяване на нарушението, се прилага коефициент 0,7;
- в) ако ЦДЦК е уведомил ЕОЦКП за нарушението по бърз, ефективен и изчерпателен начин, се прилага коефициент 0,4;
- г) ако ЦДЦК доброволно е предприел мерки, за да гарантира, че подобно нарушение не може да се извърши в бъдеще, се прилага коефициент 0,6.“.