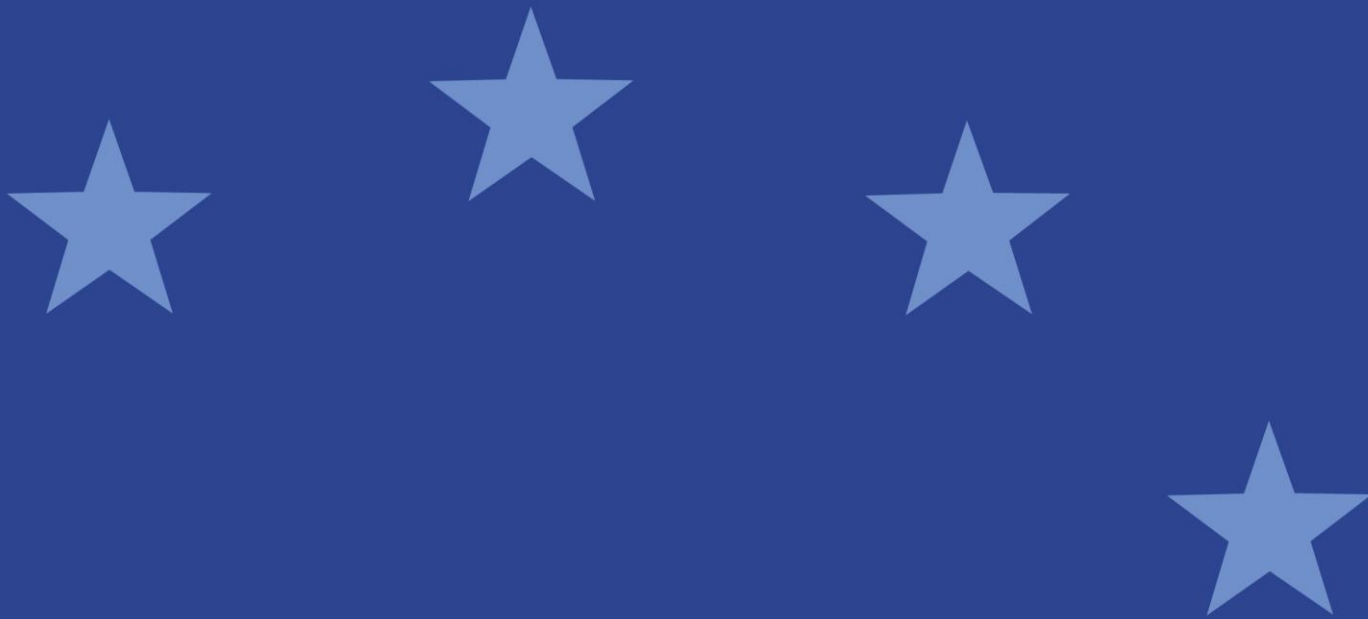


Насоки

за стандартизираните процедури и протоколите за съобщения по член 6,
параграф 2 от Регламент (ЕС) № 909/2014





Съдържание

1	Обхват	2
2	Нормативни документи и съкращения.....	2
2.1	Препратки към законодателни актове	2
2.2	Съкращения.....	3
3	Цел	3
4	Задължения за спазване на препоръките и докладване	4
4.1	Статус на насоките	4
4.2	Изисквания към отчетността.....	4
5	Насоки.....	6
5.1	Обхват	6
5.2	Стандартизирани процедури и протоколи за съобщения	7



1 Обхват

Кой?

1. Настоящите насоки се прилагат по отношение на инвестиционните посредници и компетентните органи на инвестиционните посредници.

Какво?

2. Настоящите насоки се прилагат по отношение на изискванията по член 6, параграф 2, и по-специално на стандартизираните процедури и стандартите за съобщения, които следва да се използват за постигане на съответствие с член 6, параграф 2, втора алинея от Регламент (ЕС) № 909/2014.

Кога?

3. Настоящите насоки се прилагат от датата на влизане в сила на Делегирания регламент (ЕС) 2018/1229 на Комисията от 25 май 2018 г. за допълване на Регламент (ЕС) № 909/2014 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на регулаторните технически стандарти относно дисциплината при сетълмента.

2 Нормативни документи и съкращения

2.1 Препратки към законодателни актове

*Регламент (ЕС)
№ 909/2014*

Регламент (ЕС) № 909/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 23 юли 2014 година за подобряване на сетълмента на ценни книжа в Европейския съюз и за централните депозитари на ценни книжа, както и за изменение на Директива 98/26/ЕО и Директива 2014/65/ЕС и Регламент (ЕС) № 236/2012¹

*Делегиран регламент
(ЕС) 2017/392 на
Комисията*

Делегиран регламент (ЕС) № 2018/1229 на Комисията от 25 май 2018 г. за допълнение на Регламент (ЕС) № 909/2014 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на регулаторните технически стандарти относно дисциплината при сетълмента

*Регламент (ЕС)
№ 1095/2010*

Регламент (ЕС) № 1095/2010 на Европейския парламент и на Съвета от 24 ноември 2010 г. за създаване на Европейски надзорен орган (Европейски орган за ценни книжа и пазари),

¹ ОВ L 257, 28.8.2014 г., стр. 1—72



за изменение на Решение № 716/2009/ЕО и за отмяна на Решение 2009/77/ЕО на Комисията²

Директива 2014/65/ЕС

Директива 2014/65/ЕС на Европейския парламент и на Съвета от 15 май 2014 година относно пазарите на финансови инструменти и за изменение на Директива 2002/92/ЕО и на Директива 2011/61/ЕС

Делегиран регламент (ЕС) 2017/392 на Комисията

Делегиран регламент (ЕС) 2017/565 на Комисията от 25 април 2016 година за допълване на Директива 2014/65/ЕС на Европейския парламент и на Съвета по отношение на организационните изисквания и условията за извършване на дейност от инвестиционните посредници и за даването на определения за целите на тази директива

2.2 Съкращения

<i>ЕК</i>	Европейска комисия
<i>ЕСФН</i>	Европейска система за финансов надзор
<i>ESMA</i>	Европейски орган за ценни книжа и пазари
<i>ЕС</i>	Европейски съюз

3 Цел

4. Насоките се основават на член 6, параграф 2 от Регламент (ЕС) № 909/2014. С настоящите насоки се цели да се установят последователни, ефикасни и ефективни надзорни практики в рамките на ЕСФН и да се осигури общо, уеднаквено и последователно прилагане на член 6, параграф 2, втора алинея от Регламент (ЕС) № 909/2014, допълнен с член 2 от делегиран регламент (ЕС) 2018/1229 на Комисията.
5. Изискването, залегнало в член 6, параграф 2 от Регламент (ЕС) № 909/2014, и уточнено допълнително в член 2 от Делегиран регламент (ЕС) 2018/1229 на Комисията се концентрира върху подготовката на процедурата по сетълмент: инвестиционните посредници следва да гарантират, че разполагат, във възможно най-голяма степен с всички необходими параметри на сетълмента към работния ден, в който се извършва сделката. За да постигнат това, инвестиционните посредници, които все още не разполагат с необходимата информация за сетълмента, следва да се свържат с клиентите си, за да получат съответната информация, която трябва да включва стандартизирани данни от полза за процедурата по сетълмент.

² ОВ L 331, 15.12.2010 г., стр. 84.

6. По-специално съгласно член 6, параграф 2 от Регламент (ЕС) № 909/2014 от инвестиционните посредници се очаква, когато е приложимо, да предприемат мерки за ограничаване на броя на случаите на неуспешен сетълмент. Съгласно този член ESMA е разработил регулаторни технически стандарти, за да определи наред с другото подробностите относно мерките за разпределение и потвърждение, както и за процедурите между инвестиционните посредници и техните професионални клиенти, улесняващи сетълмента, които са включени в член 2 от Делегиран регламент (ЕС) 2018/1229 на Комисията.
7. В допълнение се очаква ESMA да разработи и насоки по отношение на стандартизираните процедури и протоколите за съобщения, които да се използват за изпълнение на това изискване.
8. Поради това настоящите насоки имат за цел да се изясни обхватът на изискването, съдържащо се в член 6, параграф 2 от Регламент (ЕС) № 909/2014, и да се предоставят насоки относно стандартизираните процедури и стандартите за съобщения, използвани за целите на спазването на това изискване.

4 Задължения за спазване на препоръките и докладване

4.1 Статус на насоките

9. В съответствие с член 16, параграф 3 от Регламент (ЕС) № 1095/2010 компетентните органи и участниците на финансовите пазари трябва да положат всички усилия за спазването на настоящите насоки.
10. Компетентните органи, спрямо които се прилагат настоящите насоки, следва да ги спазват, като ги включат по подходящ начин в своите национални правни и/или надзорни практики, включително когато определени насоки са предназначени предимно за участниците на финансовите пазари. В такъв случай компетентните органи следва да гарантират чрез своя надзор, че участниците на финансовите пазари спазват насоките.

4.2 Изисквания към отчетността

11. До два месеца след датата на публикуване на насоките на интернет страницата на ESMA на всички официални езици на ЕС, компетентните органи, за които се отнасят настоящите насоки, са длъжни да уведомяват ESMA за това дали (i) спазват, (ii) не спазват, но възнамеряват да спазват или (iii) не спазват и не възнамеряват да спазват насоките.
12. В случай че не спазват насоките, до два месеца след датата на публикуването им на интернет страницата на ESMA на всички официални езици на ЕС, компетентните органи са длъжни също така да уведомят ESMA за мотивите си да не ги спазват.



13. От участниците на финансовите пазари не се изисква да докладват дали спазват тези насоки.

5 Насоки

5.1 Обхват

Насока 1: Инвестиционните посредници следва да гарантират, че, когато е приложимо, изискванията по член 6, параграф 2 от Регламент (ЕС) № 909/2014 се спазват от тях и техните професионални клиенти, като се има предвид тяхната роля във всяка сделка с ценни книжа.

14. Когато две дружества, лицензирани като инвестиционни посредници, се включат в сделка с финансови инструменти, посочени в член 5, параграф 1 от Регламент (ЕС) № 909/2014, съответните роли на всяко от тях в дадената сделка следва да бъдат анализирани, за да се определи кое дружество трябва да се отчита като инвестиционен посредник и като клиент за целите на прилагането на тези изисквания.

15. Изискванията, посочени в член 6, параграф 2 от Регламент (ЕС) № 909/2014, следва да се прилагат само спрямо правоотношения, в които участват инвестиционен посредник и професионален клиент, попадащи в обхвата на Директива 2014/65/ЕС. Това означава, че когато Директива 2014/65/ЕС не се прилага за определени лица (напр. освободени лица съгласно член 2 от Директива 2014/65/ЕС), тези изисквания също не следва да се прилагат.

16. За избягване на съмнения, дружество, което попада в списъка, предвиден в раздел I от приложение II към Директива 2014/65/ЕС, следва да се счита за професионален клиент за целите на член 6, параграф 2 от Регламент (ЕС) № 909/2014, независимо от факта, че инвестиционният посредник може да го е категоризирал, по принцип или за някои конкретни сделки или услуги, като подходящ-контрагент по смисъла на член 30, параграф 2 от Директива 2014/65/ЕС, или като непрофесионален клиент.

Насока 2: Изискванията, посочени в член 6, параграф 2 от Регламент (ЕС) № 909/2014, следва да се прилагат по отношение на сделките с финансови инструменти, посочени в член 5, параграф 1 от Регламент (ЕС) № 909/2014, т.е.:

- а. прехвърлими ценни книжа съгласно определението в член 2, параграф 1, точка 35 от Регламент (ЕС) № 909/2014;
- б. инструменти на паричния пазар съгласно определението в член 2, параграф 1, точка 37 от Регламент (ЕС) № 909/2014,
- в. дялове в предприятия за колективно инвестиране съгласно определението в член 2, параграф 1, точка 38 от Регламент (ЕС) № 909/2014; и
- г. квоти за емисии съгласно определението в член 2, параграф 1, точка 39 от Регламент (ЕС) № 909/2014.

5.2 Стандартизирани процедури и протоколи за съобщения

Насока 3: Инвестиционният посредник следва да договаря с професионалния си клиент процедурите за комуникация и протоколите за съобщения, които ще се използват между тях за изпълнение на мерките, насочени към ограничаване на случаите на неуспешен сетълмент, описани в член 6, параграф 2 от Регламент (ЕС) № 909/2014, които мерки биха могли да бъдат илюстрирани както следва:



17. Инвестиционният посредник и неговият професионален клиент могат да организират бързото съобщаване на тази информация по различни начини:

- а. **Изпращане както на писмено потвърждение, така и на писмено разпределение** от страна на професионалния клиент до неговия инвестиционен посредник, както е посочено в член 2, параграф 1 от Делегиран регламент (ЕС) 2018/1229 на Комисията; или
- б. **Неизпращане на писмено потвърждение:** Когато писменото потвърждение е включено в писменото разпределение в съответствие с член 2, параграф 1, трета алинея от Делегиран регламент (ЕС) 2018/1229 на Комисията, инвестиционният посредник и професионалният клиент могат да се съгласят, че писменото потвърждение на условията на сделката може да бъде извършено в допълнително поле, включено в писменото разпределение, или да бъде приложено при изпращането на писменото разпределение, в съответствие с транзакцията; или
- в. **Неизпращане на писмено потвърждение или на писмено разпределение:** когато не е изпратено писмено потвърждение или разпределение в съответствие с член 2, параграф 3 от Делегиран регламент (ЕС) 2018/1229 на Комисията, инвестиционният посредник следва да гарантира, че е получил необходимата информация за сетълмента по отношение на тази сделка съгласно член 2, параграф 1 от Делегиран регламент (ЕС) 2018/1229 на Комисията преди настъпването на сроковете, посочени в член 2, параграф 2 от него, включително устно или чрез системи, предоставящи на инвестиционния посредник достъп до

съответната информация (като например чрез достъп до централизирана база данни).

18. В Регламент (ЕС) № 909/2014, както и в Делегиран регламент (ЕС) 2018/1229 на Комисията не се разглеждат последиците от късното съобщаване или несъобщаването на писменото разпределение и потвърждението (или на част от изискуемата информация) на инвестиционния посредник. Последиците от такова забавяне или неизпълнение могат да бъдат отстранени от инвестиционния посредник и от професионалния клиент в тяхното договорно споразумение.

19. Договореностите, сключени между инвестиционния посредник и неговия професионален клиент, могат да бъдат включени във всяко договорно споразумение, включително в рамковото споразумение, уреждащо техните отношения, като например в документа, посочен в член 25, параграф 5 от Директива 2014/65/ЕС и посочен в член 58 от Делегиран регламент (ЕС) 2017/565 на Комисията.

Насоки 4: Когато инвестиционният посредник и професионалният клиент се съгласят, че професионалният клиент следва да изпрати писмено потвърждение и/или разпределение в съответствие с член 2, параграф 1 от Делегиран регламент (ЕС) 2018/1229 на Комисията, следва да се приемат всякакви процедури, които дават възможност за писмена комуникация чрез поща, факсове или електронни средства.

20. Когато се използват електронни средства, инвестиционният посредник следва да предложи на професионалните си клиенти възможността за използване на международните отворени процедури за комуникация и стандарти за съобщения и референтни данни, както е определено в член 2, параграф 1, точка 34 от Регламент (ЕС) № 909/2014, освен в следните два случая:

- а. когато такива международно приети стандарти не са „*достъпни на справедлива, открита и недискриминационна основа за която и да е заинтересована страна*“ или не съществуват, докато не се появят международни стандарти; и
- б. когато използването на международно признати стандарти не позволява „*ограничаване на случаите на неуспешен сетълмент*“ за инвестиционен посредник и неговите професионални клиенти, при условие че може да се докаже липсата на ефикасност.

21. Ако инвестиционният посредник предлага да използва както международни, така и вътрешни (или вътрешнодържавни) стандарти за съобщения, професионалният клиент може да реши да използва един от тях.

