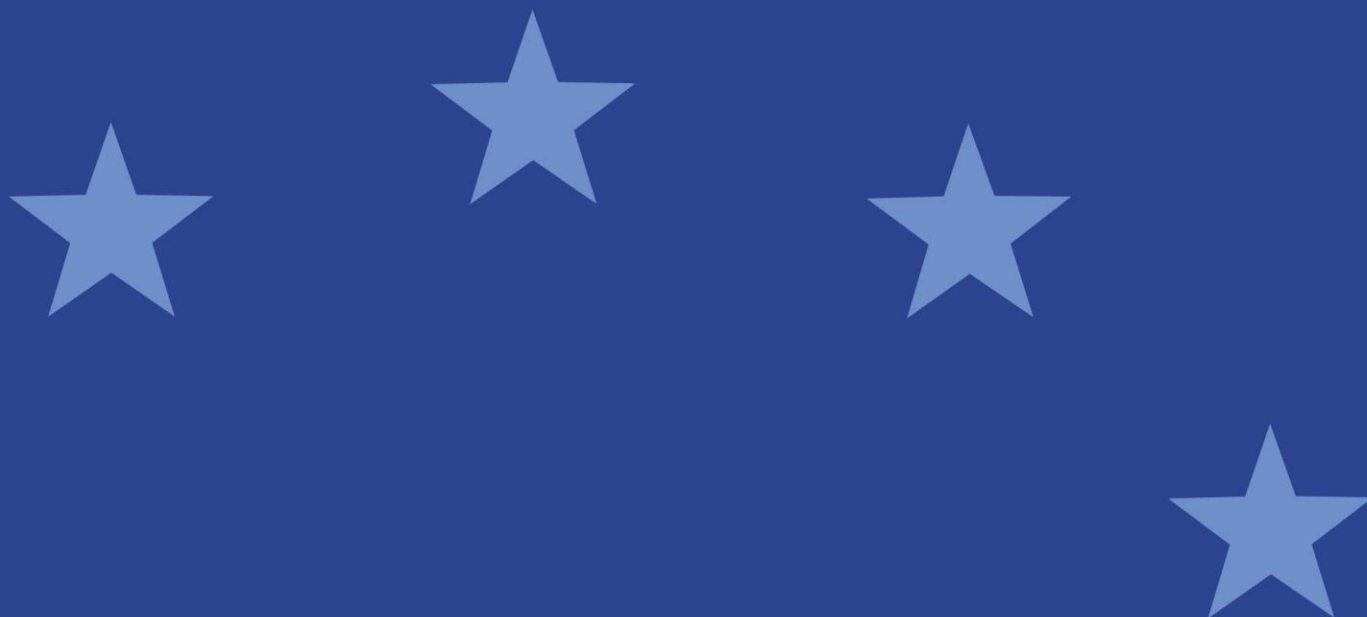


Насоки

**Достъп на ЦДЦК до данните за сделки от ЦК или от местата за
търговия**



Съдържание

1	Приложно поле	3
2	Определения.....	4
3	Цел.....	5
4	Задължения за спазване на насоките и докладване	6
4.1	Статус на насоките	6
4.2	Изисквания за докладване.....	6
5	Насоки.....	7
5.1	Правни рискове	7
5.2	Финансови рискове.....	7
5.3	Операционни рискове.....	8

1 Приложно поле

Кой?

1. Настоящите насоки се прилагат за компетентните органи на ЦК и местата за търговия.

Какво?

2. Настоящите насоки се прилагат по отношение на рисковете, които трябва да бъдат отчетени от ЦК или мястото за търговия, когато извършва цялостна оценка на риска след искане за достъп до данните за сделки от ЦК или от местата за търговия.

Кога?

3. Настоящите насоки влизат в сила от датата, която е два месеца след публикуването им на уебсайта на ESMA на всички официални езици на ЕС.

2 Определения

4. Освен ако не е посочено друго, термините, използвани в настоящите насоки, имат същото значение, каквото и в Регламент (ЕС) № 909/2014. Освен това се прилагат следните определения:

<i>ЕК</i>	Европейска комисия
<i>ESMA</i>	Европейски орган за ценни книжа и пазари
<i>ЕС</i>	Европейски съюз
<i>Регламент (ЕС) № 909/2014</i>	Регламент (ЕС) № 909/2014 на Европейския парламент и на Съвета за подобряване на сетълмента на ценни книжа в Европейския съюз и за централните депозитари на ценни книжа, както и за изменение на директиви 98/26/ЕО и 2014/65/ЕС и Регламент (ЕС) № 236/2012
<i>Регламент (ЕС) № 1095/2010</i>	Регламент (ЕС) № 1095/2010 на Европейския парламент и на Съвета от 24.11.2010 г. за създаване на Европейски надзорен орган (Европейски орган за ценни книжа и пазари), за изменение на Решение № 716/2009/ЕО и за отмяна на Решение 2009/77/ЕО на Комисията

3 Цел

5. Целта на настоящите насоки е да се определят рисковете, които трябва да бъдат отчетени от ЦК или мястото за търговия, когато извършва цялостна оценка на риска след искане за достъп до данните за сделки на ЦК или мястото за търговия.

4 Задължения за спазване на насоките и докладване

4.1 Статус на насоките

6. Този документ съдържа насоки, издадени съгласно член 16 от Регламент (ЕС) № 1095/2010. 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 насоките и препоръките.
7. Компетентните органи, за които са предназначени настоящите насоки, следва да ги спазват, като ги интегрират в надзорните си практики.

4.2 Изисквания за докладване

8. Компетентните органи, за които са предназначени настоящите насоки, трябва да уведомят ESMA дали спазват или възнамеряват да спазват настоящите насоки в рамките на два месеца след публикуването им в уебсайта на ESMA на всички официални езици на ЕС на следния електронен адрес: CSDR.Notifications@esma.europa.eu. При липса на отговор до изтичането на този срок ще се счита, че компетентните органи не спазват насоките. На уебсайта на ESMA е достъпен образец за уведомленията.

5 Насоки

9. Когато, в съответствие с член 53, параграф 3 от Регламент (ЕС) № 909/2014 даден ЦК или дадено място за търговия извършва цялостна оценка на риска след искане за достъп от ЦДЦК и когато компетентният орган на ЦК или на мястото за търговия преценява мотивите за отказ от предоставяне на услуги от ЦК или от мястото за търговия, те следва да отчетат следните рискове в резултат на предоставянето на такива услуги:
- а) правни рискове;
 - б) финансови рискове;
 - в) операционни рискове.

5.1 Правни рискове

10. Когато се извършва оценка на правните рискове след искане за достъп до данни за търговия от ЦДЦК, ЦК или мястото за търговия и неговият компетентен орган следва да вземат предвид най-малко следните критерии:
- а) ЦДЦК не предоставя информацията, необходима за оценка дали спазва правилата и законовите изисквания за достъп на получилата искането страна, включително правните становища или съответни правни разпоредби, доказващи способността на ЦДЦК да изпълни своите задължения към получилата искането страна.
 - б) ЦДЦК не предоставя информацията, включително правни становища или съответни правни разпоредби, необходима за оценка на способността му да осигури, в съответствие с правилата, приложими в държавата членка на получилата искането страна, поверителността на информацията, предоставена чрез данните за сделки.
 - в) В случая с ЦДЦК, установен в трета държава, едно от следните обстоятелства:
 - i. за ЦДЦК не се прилага регулаторна и надзорна рамка, сравнима с регулаторната и надзорната рамка, която би била приложима към ЦДЦК, ако е установен в Съюза, или;
 - ii. правилата на ЦДЦК относно окончателността на сетълмента не са сравними с посочените в член 39 от Регламент (ЕС) № 909/2014.

5.2 Финансови рискове

11. Когато се извършва оценка на финансовите рискове след искане за достъп до данни за търговия от ЦДЦК, ЦК или мястото за търговия и неговият компетентен орган следва да вземат предвид най-малко следните критерии:
- а) ЦДЦК не притежава достатъчни финансови ресурси, за да изпълни договорните си задължения към получилата искането страна;

- б) ЦДЦК не желае или не може да финансира какъвто и да било персонализиран компонент, необходим за даване на достъп в съответствие с член 53, параграф 1 от Регламент (ЕС) № 909/2014, доколкото това не е дискриминационно условие за достъп.

5.3 Операционни рискове

12. Когато се извършва оценка на операционните рискове след искане за достъп от ЦДЦК, ЦК или мястото за търговия и неговият компетентен орган следва да вземат предвид най-малко следните критерии:

- а) ЦДЦК няма оперативен капацитет за сетълмент на сделките с ценни книжа, подлежащи на клиринг от ЦК или изпълнени на местата за търговия;
- б) ЦДЦК няма възможност да докаже, че може да се придържа към и да спазва съществуващите правила за управление на риска на получилата искането страна, или не му достига необходимият експертен капацитет за това;
- в) ЦДЦК не е въвел политики за осигуряване на непрекъснатост на дейността и план за възстановяване при катастрофично събитие;
- г) предоставянето на достъп изисква от получилата искането страна да извърши съществени промени в своите операции, които биха засегнали процедурите за управление на риска и застрашили безпрепятственото функциониране на мястото за търговия или ЦК, като например прилагане на текущо ръчно обработване от тези страни.