

## Насоки

**Допълнително уточняване на обстоятелствата за временни ограничения в случай на значимо събитие, несвързано с неизпълнение, в съответствие с член 45а от РЕПИ**



## Съдържание

I. Обхват.....	3
II. Препратки към законодателни актове, съкращения и определения .....	4
III. Цел .....	6
IV. Спазване на насоките и задължения за докладване.....	7
V. Насоки относно обстоятелствата за прилагане на временни ограничения в случай на значимо събитие, несвързано с неизпълнение .....	8
Насока 1.....	8
Насока 2.....	8



## **I. Обхват**

### **Кой?**

Настоящите насоки се прилагат за компетентните органи, определени съгласно член 22 от РЕПИ.

### **Какво?**

Настоящите насоки се прилагат във връзка с член 45а от РЕПИ, който възлага на ESMA да изготви насоки, допълнително уточняващи обстоятелствата, при които компетентният орган може да изиска от ЦК да се въздържа от предприемане на което и да е от ограничените действия, посочени в член 45а, параграф 1 от РЕПИ, за период, определен от компетентния орган, който не може да надвишава пет години.

### **Кога?**

Настоящите насоки се прилагат два месеца след датата на публикуването на уебсайта на ESMA на официалните езици на Европейския съюз.

## II. Препратки към законодателни актове, съкращения и определения

### Препратки към законодателни актове

РВПЦК	РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2021/23 НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА от 16 декември 2020 година относно рамка за възстановяване и реструктуриране на централни контрагенти и за изменение на регламенти (ЕС) № 1095/2010, (ЕС) № 648/2012, (ЕС) № 600/2014, (ЕС) № 806/2014 и (ЕС) 2015/2365 и на директиви 2002/47/ЕО, 2004/25/ЕО, 2007/36/ЕО, 2014/59/ЕС и (ЕС) 2017/1132 <sup>1</sup> .
РЕПИ	Регламент относно европейските пазарни инфраструктури – Регламент (ЕС) № 648/2012 на Европейския парламент и на Съвета от 4 юли 2012 година относно извънборсовите деривати, централните контрагенти и регистрите на транзакции <sup>2</sup>
Регламент за ESMA	Регламент (ЕС) № 1095/2010 на Европейския парламент и на Съвета от 24 ноември 2010 година 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 <sup>3</sup> .
Делегиран регламент 152/2013	Делегиран регламент (ЕС) № 152/2013 на Комисията от 19 декември 2012 година относно капиталовите изисквания за централните контрагенти <sup>4</sup> .
Делегиран регламент 153/2013	Делегиран регламент (ЕС) № 152/2013 на Комисията от 19 декември 2012 година относно изискванията за централните контрагенти <sup>5</sup> .

---

<sup>1</sup> ОВ L 22, 22.1.2021 г., стр. 1–102

<sup>2</sup> ОВ L 201, 27.7.2012 г., стр. 1

<sup>3</sup> ОВ L 331, 15.12.2010 г., стр. 84

<sup>4</sup> ОВ L 52, 23.2.2013 г., стр. 37

<sup>5</sup> ОВ L 52, 23.2.2013 г., стр. 41



### **Съкращения**

<i>ЦК</i>	Централен контрагент
<i>ЕК</i>	Европейска комисия
<i>ESMA</i>	Европейски орган за ценни книжа и пазари
<i>ЕС</i>	Европейски съюз
<i>ОВ</i>	Официален вестник на Европейския съюз
<i>ОТС</i>	Извънборсово
<i>РТС</i>	Регулаторни технически стандарти

### **Определения**

Освен ако не е посочено друго, термините, използвани в настоящите насоки, имат същото значение като в РВПЦК, РЕПИ, Делегиран регламент 152/2013 и Делегиран регламент 153/2013.

### III. Цел

1. Настоящите насоки се издават в съответствие с член 16 от Регламента за ESMA и член 45а, параграф 3 от EMIR и са адресирани до компетентните органи. Съгласно член 16, параграф 3 от Регламента за ESMA компетентните органи трябва да положат всички усилия за спазване на настоящите насоки.
2. Съгласно член 45а от РЕПИ, в случай на значително събитие, несвързано с неизпълнение, както е определено в точка (9) от член 2 от РВПЦК, компетентният орган може да изиска от ЦК да се въздържа от предприемане на което и да е от ограничените действия за срок, посочен от компетентния орган, който не може да надвишава пет години. Действията, от които ЦК трябва да се въздържа, са (а) разпределяне на дивиденди или поемане на неотменим ангажимент за разпределяне на дивиденди, с изключение на правата върху дивиденди, специално посочени в РВПЦК като форма на компенсация; б) обратно изкупуване на обикновени акции; и в) създаване на задължение за изплащане на променливо възнаграждение, определено в политиката за възнагражденията на ЦК съгласно член 26, параграф 5 от РЕПИ, пенсионни права по преценка на работодателя или на обезщетения при прекратяване на правоотношенията с висшия ръководен състав, както е определено в член 2, параграф 29 от РЕПИ.
3. Компетентният орган не ограничава ЦК да предприеме което и да е от ограничените действия, ако ЦК е законово задължен да предприеме това действие.
4. Насоките предоставят на компетентните органи указания относно обстоятелствата, при които те трябва да обмислят да изискат от ЦК да се въздържа от предприемане на определени ограничени действия за защита на своите капиталови ресурси. Поради това насоките идентифицират показатели и уточняват обстоятелствата, водещи до обмисляне дали да се изиска от ЦК да се въздържа от предприемане на тези действия.
5. Показателите, предоставени в тези насоки, не задължават компетентните органи да изискват от ЦК да се въздържа от предприемане на което и да е от ограничените действия, нито Насоките пречат на компетентните органи да изискват от ЦК да се въздържа от предприемане на каквито и да е ограничени действия, когато показателите не са изпълнени, но когато компетентният орган е установил необходимостта от прилагане на ограничение.

## **IV. Спазване на насоките и задължения за докладване**

### **Статут на Насоките**

6. В съответствие с член 16, параграф 3 от Регламента за ESMA, компетентните органи и ЦК трябва да положат всички усилия за спазване на настоящите насоки.
7. Компетентните органи, за които се отнасят настоящите насоки, следва да ги спазват, като ги включат в националните си правни и/или надзорни практики, както е целесъобразно.

### **Изисквания за докладване**

8. В срок от два месеца от датата на публикуване на насоките на уебсайта на ESMA на всички официални езици на ЕС, компетентните органи, за които се прилагат настоящите насоки, трябва да уведомят ESMA дали i) спазват, ii) не спазват, но възнамеряват да спазват, или iii) не спазват и не възнамеряват да спазват насоките.
9. В случай че не спазват насоките, до два месеца след датата на публикуване на насоките на уебсайта на ESMA на всички официални езици на ЕС, компетентните органи уведомяват също ESMA за мотивите си да не спазват насоките.
10. На уебсайта на ESMA е публикуван образец на уведомление. Попълненият образец се изпраща на ESMA.

## **V. Насоки относно обстоятелствата за прилагане на временни ограничения в случай на значимо събитие, несвързано с неизпълнение**

### **Насока 1**

Когато компетентният орган идентифицира събитие, което не е свързано с неизпълнение, той следва да оцени дали е изпълнен следният показател, за да определи дали събитието, което не е свързано с неизпълнение, представлява значителен риск за капитала на ЦК и следователно би оправдало изискването ЦК да се въздържа от предприемане на някои от действията, посочени в член 45а, параграф 1 от РЕПИ:

- a) Когато след събитие, несвързано с неизпълнение, реализирана, оценена или прогнозирана загуба ще намали или има вероятност да намали капиталовото ниво на ЦК под прага за уведомяване, посочен в член 1, параграф 3 от Делегиран регламент 152/2013.

### **Насока 2**

Когато компетентният орган идентифицира събитие, което не е свързано с неизпълнение, той следва да оцени дали са изпълнени следните показатели, за да определи дали събитието, което не е свързано с неизпълнение, представлява значителен риск за ЦК и може да повлияе неблагоприятно върху способността на ЦК да изпълнява критичните си функции, и следователно би оправдало изискването ЦК да се въздържа от предприемане на някои от действията, посочени в член 45а, параграф 1 от РЕПИ:

- a) Когато ЦК претърпи или не успее да се възстанови от съществено оперативно събитие, като кибератака или природно бедствие, което възпрепятства ЦК да изпълнява своите пълни клирингови услуги или да изпълнява цялото или част от задължението си към своите клирингови членове (включително клиенти и непреки клиенти) и когато това може да има финансово въздействие в средносрочен план.
- b) Когато неизпълнението на критичен субект на трета страна възпрепятства или има потенциал да възпрепятства ЦК да изпълнява своите пълни клирингови услуги или да изпълнява цялото или част от задължението си към своите клирингови членове (включително клиенти и непреки клиенти), включително сетълмент на транзакции и плащания на искания за допълнително обезпечение и когато това може да има финансово въздействие в средносрочен план.