

Изявление относено приключването на преходния период съгласно MiCA

ЕОЦКП издава текущото изявление с цел изясняване на надзорните изисквания във връзка с приключването на преходния период, съгласно Регламента относно пазарите на криптоактиви (ЕС 2023/1114 (MiCA)). В предишните си изявления относно надзорна конвергенция (октомври, 2023 г.)¹, преходни мерки (декември, 2024 г.)² и приключване преходните периоди (декември, 2025 г.)³ ЕОЦКП постоянно подчертава важността на навременното издаване на разрешения, плавния преход и защитата на клиентите.

Периодът за преход към MiCA ще изтече официално в рамките на ЕС на 1 юли 2026 г. След тази дата всяко дружество, предлагащо услуги, свързани с криптоактиви, на клиенти от ЕС, без да притежава необходимия лиценз по MiCA, ще бъде в нарушение на европейското законодателство и трябва да преустанови предлагането на подобни услуги⁴⁵.

Очаквания към доставчиците на услуги за криптоактиви (CASPs) във връзка с организираното прекратяване на дейността и миграцията на клиенти

В изявлението си от 04.12.2025 ЕОЦКП изрази очакването си, че доставчиците на услуги за криптоактиви (CASPs), трябва да разполагат с планове за организирано прекратяване на дейността си, готови за прилагане преди изтичането на преходния период в съответната държава членка, ако до тази дата не бъде получен лиценз. ЕОЦКП очаква, че:

- **Плановете за прекратяване на дейността осигуряват организирано прекратяване на отношенията, без да причиняват неоправдани икономически вреди на клиентите,** включително посредством организиране на прекратяването на сътрудничеството с клиенти – например чрез организиране на трансфера на криптоактиви, свързани от тяхно име към доставчици на услуги за криптоактиви, получили лиценз, или към самостоятелно управляван портфейл. Доставчиците на услуги за криптоактиви трябва да предоставят на текущите си клиенти предварително уведомление преди прилагането на плана за прекратяване на дейността си. Плановете трябва да са ефективни, надеждни и готови за незабавно прилагане, както и съставени в съответствие с всички релевантни норми на ЕС, благоразумни и спазващи задълженията по Правилата на ЕС за борбата с изпирането на пари и финансирането на тероризма.

¹ https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/2023-10/ESMA74-449133380-441_Statement_on_MiCA_Supervisory_Convergence.pdf

² https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/2024-12/ESMA75-453128700-1396_Statement_on_MiCA_transitional_measures.pdf

³ https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/2025-12/ESMA75-113276571-1631_Statement_on_end_of_MiCA_transitional_periods.pdf

⁴ Две категории субекти не са имали право да предоставят услуги, свързани с криптоактиви, дори преди 1 юли 2026 г.: първо, субекти, които не са предоставяли услуги, свързани с криптоактиви, в съответствие с приложимото национално законодателство преди 30 декември 2024 г. и следователно не са могли да се позовават на преходния режим; и второ, субекти, действащи в държави членки, където преходният период вече е приключил преди 1 юли 2026 г.

⁵ Това важи независимо дали MiCA е въведена в държавата членка или не.

- До **01.07.2026 г.**, когато приключва преходният период в ЕС, **всички доставчици на услуги за криптоактиви, които не са получили лиценз, трябва да са приложили плановете за прекратяване на дейността си.**

ЕОЦКП също очаква доставчиците на услуги за криптоактиви, които са получили нужния лиценз, **активно да управляват миграцията на съществуващи клиенти** преди 01.07.2026 г. По-конкретно, лицензираните доставчици на услуги за криптоактиви трябва да вземат необходимите мерки за прехвърляне на съществуващите клиенти от ЕС преди края на преходния период. По време на този процес ЕОЦКП очаква лицензираните доставчици на услуги за криптоактиви да прилагат надеждни процедури за регистрация на клиенти, за да се гарантира пълно спазване на приложимите изисквания на европейското законодателство в областта на борбата с изпирането на пари и финансирането на тероризма.

В този контекст ЕОЦКП напомня на пазарните участници, че дружества, **учредени извън ЕС**, с изключение на извънредния случай на “предоставяне на услуга по инициатива на клиента”, **нямат право да предоставят услуги за криптоактиви, които се квалифицират като услуги по MiCA, на инвеститори от ЕС, нито да привличат клиенти от ЕС с цел да им предоставят услуги по MiCA.** За по-голяма яснота, това важи и в контекста на отношенията между бизнеси, тъй като MiCA изрично забранява на доставчици на услуги за криптоактиви, да възлагат или делегират определени услуги, а именно услугите по попечителство и съхранение на клиентски активи, на дружества, които не са лицензирани като CASP. Доставчиците на услуги, свързани с криптоактиви, трябва да подсиgurят, че възлагането и делегирането на услуги от тяхна страна са изцяло съобразени с действащото законодателство, и не се стига до предлагането на услуги на клиенти от ЕС посредством нелицензирани дружества от трети страни.

Очаквания към Националните компетентни органи (НКО)

НКО имат ключова роля в осигуряването на ефективен и конвергентен надзор в рамките на ЕС, едновременно преди и след края на преходния период. По-специално от тях се очаква:

- **Потвърждаване на съществуването и адекватността на организираниите плановете** за плавно прекратяване на дейността за нелицензирани доставчици на услуги за криптоактиви, и **подсиgurяване, че плановете са приложени своевременно** и без да причиняват неоправдани икономически вреди на клиентите.
- **Предприемане на действия срещу нелицензираното предоставяне на услуги за криптоактиви**, след края на преходния период в сътрудничество с други компетентни органи, когато това е необходимо.
- **Проверка на стратегиите за миграция на клиенти, с цел подсиgurяване**, че лицензираните доставчици на услуги за криптоактиви вземат навременни мерки за въвеждане на клиентите от ЕС, които се обслужват или са били обслужвани от нелицензирани доставчици на услуги за криптоактиви (включително

нелицензирани групови предприятия), за да се гарантира, че нелицензираните CASPs не продължават обичайните си бизнес дейности след преходния период.

Надзорната конвергенция остава ключов приоритет и ЕОЦКП ще продължи да работи в координация с НКО, за да осигури хармонизирано приложение на регламента MiCA в ЕС.

Предупреждение за потребителите

ЕОЦКП желае да предупреди инвеститорите, които се занимават с криптоактиви, че **не всички доставчици на такива са лицензирани съгласно MiCA след 01.07.2026 г.**, и че Вашата защита зависи от това, с кого си имате работа.

- **Проверете своя доставчик.** Проверете дали компанията, която използвате, фигурира в списъка на лицензираните във Временния регистър по MiCA на ЕОЦКП (<https://www.esma.europa.eu/esmas-activities/digital-finance-and-innovation/markets-crypto-assets-regulation-mica>), преди да инвестирате или прехвърляте средства.
- **Бъдете наясно с кого точно си имате работа.** Защитите на MiCA са приложими само към специфични лицензирани юридически лица в ЕС – не към групи компании от същата група, нито пък към дружества извън ЕС. Въпреки че доставчиците трябва да обслужват клиентите от ЕС само посредством техните дружества, лицензирани за ЕС, те могат да оперират под една и съща търговска марка в няколко различни компании или държави. Прегледайте внимателно договора, който ще сключите, за да се убедите кое точно е дружеството, което ще Ви предоставя услуги.
- **При нужда предприемете действия.** Ако доставчикът Ви не е лицензиран, действайте незабавно – прехвърлете криптоактивите си към лицензиран доставчик или към самостоятелно управляван портфейл – или обмислете да затворите позициите си. Оставането при нелицензиран доставчик на услуги за криптоактиви се равнява на отслабена юридическа защита и на по-голям риск от загубване на активите Ви.