23/11/2026
ESMA74-2119945926-3749

Насоки

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

Съдържание

1 Приложно поле 3
2 Нормативни документи и съкращения 4
2.1 Препратки към законодателни актове 4
2.2 Съкращения 4
3 Цел 6
4 Спазване на насоките и задължение за докладване 7
4.1 Статус на насоките 7
4.2 Изисквания за докладване 7
5 Насоки за стандартизираните процедури и протоколите за съобщения по член 6, параграф 2 от Регламент (ЕС) № 909/2014 8
5.1 Приложно поле 8
5.2 Стандартизирани процедури и протоколи за съобщения 9

1 Приложно поле

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 стандарти и стандарти за съобщения, които следва да се използват за постигане на съответствие с член 6, параграф 2, втора алинея от Регламент (ЕС) № 909/2014 (Регламент за сетълмента и ЦДЦК).

Кога?

3. Настоящите насоки се прилагат от 7 декември 2026 г.

2 Нормативни документи и съкращения

2.1 Препратки към законодателни актове

Регламент за сетълмента и ЦДЦК	Регламент за сетълмента и централните депозитари на ценни книжа. Регламент (ЕС) № 909/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 23 юли 2014 г. 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[1]
Делегиран регламент (ЕС) 2018/1229 на Комисията	Делегиран 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 за дисциплината при сетълмента[2]
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[3]
ДПФИ II	Директива 2014/65/ЕС на Европейския парламент и на Съвета от 15 май 2014 г. относно пазарите на финансови инструменти и за изменение на Директива 2002/92/ЕО и на Директива 2011/61/ЕС[4]
Делегиран регламент (ЕС) 2017/565 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 посочената директива[5]

2.2 Съкращения

ESMA	Европейски орган за ценни книжа и пазари
ЕК	Европейска комисия
ЕС	Европейски съюз

[1] ОВ L 257, 28.8.2014 г., стр. 1.
[2] ОВ L 230, 13.9.2018 г., стр. 1.
[3] ОВ L 331, 15.12.2010 г., стр. 84.
[4] ОВ L 173, 12.6.2014 г., стр. 349.
[5] ОВ L 87, 31.3.2017 г., стр. 1.

ЕСФН	Европейска система за финансов надзор

3 Цел

4. Настоящите насоки се основават на член 6, параграф 2 от Регламента относно сетълмента и ЦДЦК. 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 Регламента за сетълмента и ЦДЦК, допълнен с член 2 от делегиран регламент (ЕС) 2018/1229 на Комисията.

5. Изискването, предвидено в член 6, параграф 2 от Регламента за сетълмента и ЦДЦК и допълнително уточнено в член 2 от Делегиран регламент (ЕС) 2018/1229 на Комисията, изменен с Делегиран регламент (ЕС) 2026/1536 [6] на Комисията, е съсредоточено върху подготовката на процеса на сетълмент: инвестиционните посредници следва да гарантират, че разполагат във възможно най-голяма степен с всички необходими данни за сетълмента в 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 следва да включва стандартизирани данни от полза за процедурата по сетълмент.

6. По-специално от инвестиционните посредници се очаква, когато е приложимо, да предприемат мерки за ограничаване на броя на случаите на неуспешен сетълмент съгласно член 6, параграф 2 от Регламента за сетълмента и ЦДЦК. Съгласно този член ESMA е разработил регулаторни технически стандарти, за да определи inter alia подробностите относно мерките за разпределение и потвърждение, както и относно процедурите между инвестиционните посредници и техните професионални клиенти, улесняващи сетълмента, които са включени в член 2 от Делегиран регламент (ЕС) 2018/1229 на Комисията. Тази разпоредба е преразгледана с Делегиран регламент (ЕС) 2026/1536 на Комисията.

7. В допълнение към това 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 за сетълмента и ЦДЦК, и да се предоставят насоки относно стандартизираните стандарти и стандарти за съобщения, използвани за целите на спазването на това изискване.

[6] Делегиран регламент (ЕС) 2026/1536 от 6 юли 2026 г. за изменение на регулаторните технически стандарти, установени в Делегиран 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.

4 Спазване на насоките и задължение за докладване

4.1 Статус на насоките

9. Съгласно член 16, параграф 3 от Регламента за ESMA компетентните органи и участниците на финансовите пазари полагат всички усилия за спазване на тези насоки.

10. Компетентните органи, за които се отнасят настоящите насоки, следва да ги спазват, като ги включат в своите национални правни и/или надзорни практики, според случая, включително когато определени насоки са насочени предимно към участниците на финансовите пазари. В такива случаи компетентните органи следва да гарантират чрез своя надзор, че участниците на финансовите пазари спазват насоките.

4.2 Изисквания за докладване

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 тези насоки, са длъжни да уведомят ESMA за това дали i) спазват, ii) не спазват, но възнамеряват да спазват, или iii) не спазват и не възнамеряват да спазват насоките. На уебсайта на ESMA е публикуван образец за уведомленията. Попълненият образец се изпраща на ESMA.

12. Освен това, в случай че не спазват насоките, компетентните органи уведомяват ESMA за своите мотиви в рамките на два месеца след датата на публикуване на насоките на уебсайта на ESMA на всички официални езици на ЕС.

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

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

5.1 Приложно поле

Насока 1: Инвестиционните посредници следва да гарантират, че когато е приложимо, изискванията, посочени в член 6, параграф 2 от Регламента за сетълмента и ЦДЦК, се спазват от тях и техните професионални клиенти, както са определени в член 4, параграф 1, точка (10) от ДПФИ II, като се има предвид тяхната роля във всяка сделка с ценни книжа.

Инвестиционните посредници и професионалните клиенти следва да постигнат договорно споразумение по правилата, посочени в настоящите насоки. Въпреки това тези споразумения може да бъдат документирани във всякаква правно обвързваща форма.

14. Когато два субекта, лицензирани като инвестиционни посредници, се включат в сделка с финансови инструменти, посочени в член 5, параграф 1 от Регламента за сетълмента и ЦДЦК, съответните роли на всеки субект в съответната сделка следва да бъдат анализирани, за да се определи кой субект следва 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 Регламента за сетълмента и ЦДЦК, следва да се прилагат само по отношение на отношения с участието на инвестиционен посредник и професионален клиент, попадащи в обхвата на ДПФИ II. Това означава, че когато ДПФИ II не се прилага за определени лица (напр. освободени лица съгласно член 2 от ДПФИ II), тези изисквания не следва да се прилагат.

16. За избягване на съмнения, субект, който принадлежи към списъка, предвиден в раздел I от приложение II към ДПФИ II, следва да се счита за професионален клиент за целите на член 6, параграф 2 от Регламента за сетълмента и ЦДЦК, независимо от факта, че инвестиционният посредник може да го е категоризирал, по принцип или за някои конкретни сделки или услуги, като отговарящ на условията контрагент по смисъла на член 30, параграф 2 от ДПФИ II, или като непрофесионален клиент.

Насока 2: Изискванията, посочени в член 6, параграф 2 от Регламента за сетълмента и ЦДЦК следва да се прилагат по отношение на сделките с финансови инструменти, посочени в член 5, параграф 1 от същия регламент, т.е.:

a. прехвърлими ценни книжа съгласно определението в член 2, параграф 1, точка 35 от Регламента за сетълмента и ЦДЦК;

b. инструменти на паричния пазар съгласно определението в член 2, параграф 1, точка 37 от Регламента за сетълмента и ЦДЦК;

c. дялове в предприятия за колективно инвестиране съгласно определението в член 2, параграф 1, точка 38 от Регламента за сетълмента и ЦДЦК; и

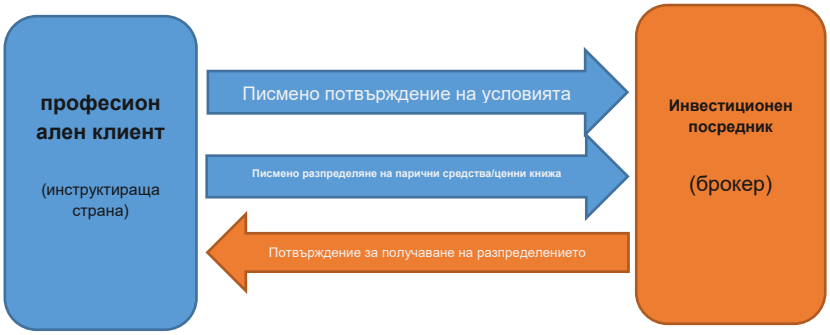
d. квоти за емисии съгласно определението в член 2, параграф 1, точка 39 от Регламента за сетълмента и ЦДЦК.

5.2 Стандартизирани процедури и протоколи за съобщения

Насока 3: Инвестиционният посредник следва да се договори със своя професионален клиент относно електронните стандартизирани методи за комуникация и международните отворени комуникационни процедури и стандарти за изпращане на съобщения и референтни данни, посочени в член 2, параграф 1, точка 34 от Регламента за сетълмента и ЦДЦК, които да се използват между тях като редовна практика, за да се приложат мерките, насочени към предотвратяване или ограничаване на случаите на неуспешен сетълмент, описани в член 6, параграф 2 от Регламента за сетълмента и ЦДЦК и член 2 от Делегиран регламент (ЕС) 2018/1229 на Комисията.

Примери за електронни стандартизирани методи за комуникация, без да се изчерпва списъкът, включват електронни писма или графични потребителски интерфейси, при условие че съдържанието на разпределенията и потвържденията е структурирано по начин, който позволява на софтуерните приложения лесно да идентифицират, разпознават и извличат конкретни данни, включително отделни фактически твърдения, както и тяхната вътрешна структура.

Тези мерки могат да бъдат илюстрирани по следния начин:



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

    a. **Изпращане както на писмено потвърждение, така и на писмено разпределяне** от професионалния клиент до неговия инвестиционен посредник;

    b. **Неизпращане на писмено потвърждение:** Когато писменото потвърждение е включено в писменото разпределяне 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 предоставено в допълнително поле, включено в писменото разпределение, или да то да бъде включено по подразбиране при изпращането на писменото разпределение, съответстващо на тази сделка;

    c. **Неизпращане нито на писмено потвърждение, нито на писмено разпределяне:** когато не е изпратено писмено потвърждение или разпределяне 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 чрез системи, предоставящи на инвестиционния посредник достъп до съответната информация (като например чрез достъп до централизирана база данни).

18. Последиците от i) късното съобщаване, ii) неизпълнение на задължението за съобщаване в договорения формат и по договорения метод или iii) несъобщаване изцяло на писменото разпределяне и потвърждение (или на част от информацията, поискана в него) на инвестиционния посредник не са разгледани нито в Регламента за сетълмента и ЦДЦК, нито в Делегиран регламент (ЕС) 2018/1229 на Комисията. Последиците от такова забавяне или неизпълнение могат да бъдат отстранени от инвестиционния посредник и от професионалния клиент в тяхното споразумение.

Насока 4: Инвестиционният посредник и неговият професионален клиент следва също така да се споразумеят, че в случай на надлежно документирана временна техническа недостъпност или прекъсване на услугата, засягащо някоя от страните, следва да се приемат алтернативни методи за комуникация, позволяващи писмено съобщаване на разпределянията и потвържденията.

Неизчерпателните примери за алтернативни методи за комуникация включват поща, факсове, други немашинночетими електронни средства, както е договорено между инвестиционния посредник и неговия професионален клиент.

В такива ситуации на техническа недостъпност или прекъсване на услугата инвестиционният посредник и неговият професионален клиент могат също така да се споразумеят за използването на телефонни обаждания, при условие че те се записват в съответствие с член 16, параграф 7 от ДПФИ II и член 76 от делегиран регламент (ЕС) 2017/565 на Комисията.

За тази цел „временна техническа недостъпност или прекъсване на услугата“ означава ситуация, която възпрепятства използването на методи за комуникация, от които софтуерните приложения могат лесно да идентифицират, разпознават и извличат конкретни данни, включително отделни фактически твърдения и тяхната вътрешна структура.

19. Инвестиционните посредници следва да гарантират, че техните професионални клиенти използват международни процедури и стандарти за открита комуникация за изпращане на съобщения и референтни данни, както е определено в член 2, параграф 1, точка 34 от Регламента за сетълмента и ЦДЦК.