

**ВЪТРЕШНИ ПРАВИЛА, СИСТЕМИ И ПРОЦЕДУРИ  
НА УД „ЦКБ АСЕТС МЕНИДЖМЪНТ“ ЕАД  
ЗА ОТКРИВАНЕ И СЪОБЩАВАНЕ НА ПОДОЗРИТЕЛНИ  
НАРЕЖДАНЯ И СДЕЛКИ.**

**Раздел I  
ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ**

**Чл. 1. (1)** Настоящите правила, системи и процедури на управляващо дружество „ЦКБ Асетс Мениджмънт“ ЕАД (УД) за откриване и съобщаване за подозрителни нареждания и сделки (Правилата), по своята същност представляват механизъм за откриване и съобщаване/докладване на подозрителни нареждания и сделки, които биха могли да представляват злоупотреба с вътрешна информация, манипулиране на пазара или опит за злоупотреба с вътрешна информация или манипулиране на пазара съгласно Регламент (ЕС) № 596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16.04.2016 г. (Регламент № 596).

**(2)** Правилата са приети на основание чл. 16, § 2 и § 3 на Регламент № 596 и са съобразени с изискванията на Делегиран регламент (ЕС) № 2016/957 на Комисията от 9 март 2016 г. (Делегиран регламент № 957) и указанията на КФН за начините за подаване на информация в изпълнение на Регламент № 596 относно пазарните злоупотреби, публикувани на уебстраницата ѝ.

**Чл. 2.** Целта на Правилата е регламентиране на конкретните правила, системи и процедури, обезпечавщи адекватното и законосъобразно изпълнение на задължението по чл. 16 от Регламент № 596, които следва да бъдат поддържани и прилагани, ако лице, натоварено професионално с организирането или извършването на сделки с финансови инструменти, има основателно подозрение, че дадено нареждане или сделка с финансов инструмент биха могли да представляват злоупотреба с вътрешна информация, манипулиране на пазара или опит за злоупотреба с вътрешна информация или манипулиране на пазара, с оглед незабавното уведомяване на компетентния орган в лицето на Комисията за финансов надзор (КФН). Регламентирането им е насочено към подпомагане предотвратяването и разкриването на пазарни злоупотреби и гарантиране, че уведомленията, подадени до компетентния орган, са уместни, пълни и полезни.

**Чл. 3.** За да се подсигури ефективното разкриване на пазарните злоупотреби, се въвеждат и прилагат подходящи системи за проследяване на нарежданията и сделките, които отчитат обема на работата в УД. Предвид пасивно управляваните от УД колективни инвестиционни схеми системите се заключават в изискването за предварителното одобрение на нарежданията от Ръководителя на отдел „Нормативно съответствие“ и последващото подписване на нарежданията и сделките от управляващите на УД.

**Чл. 4. (1)** С оглед съответствие с изискването за преценка за всеки отделен случай на наличието на разумни основания за подозрение, Ръководителят на отдел „Нормативно съответствие“, може да задържи изпълнението на нареждане докато не се убеди, че то не се извършва въз основа на вътрешна информация и не представлява манипулация на пазара.

**(2)** Ако в служител на УД възникне съмнение, че е извършена или ще се извърши съмнителна сделка докладът за подозрителни нареждания и сделки (ДПНС)

следва да бъде подаден до КФН незабавно след възникването на основателно подозрение, че тези нареждания или сделки биха могли да представляват злоупотреба с вътрешна информация, манипулиране на пазара или опит за злоупотреба с вътрешна информация или манипулиране на пазара.

(3) Анализът на това дали дадено нареждане или сделка трябва да се считат за подозрителни, следва да се основава на факти, а не на спекулации или презумпции, и следва да се извърши толкова бързо, колкото е практически възможно.

**Чл. 5.** В случай, че обстоятелствата се стекат така, че основателното подозрение за злоупотреба с вътрешна информация, манипулиране на пазара или опит за злоупотреба с вътрешна информация или манипулиране на пазара, възникне известно време след евентуалните подозрителни действия — в резултат на последващи събития или налична информация, това не бива да става причина подозрителните действия да не бъдат докладвани пред КФН. С цел доказване спазването на изискванията за докладване при такива конкретни обстоятелства, УД следва да бъде в състояние да обоснове изтеклото време между извършването на евентуалните подозрителни действия и възникването на основателно подозрение за злоупотреба с вътрешна информация, манипулиране на пазара или опит за злоупотреба с вътрешна информация или манипулиране на пазара.

**Чл. 6.** Режимът на съхраняване, както и достъпът до представените ДПСН и до анализа на подозрителните нареждания и сделки, които не са довели до представянето на ДПСН, е част от настоящите процедури за разкриване на пазарните злоупотреби, като за неуредените случаи се прилагат съответно Правилата за водене на отчетност, за съхраняване на информация и за въвеждане на мерки за съхраняване на ценните книжа и паричните средства на клиенти и за отделяне на портфейли на „ЦКБ Асетс Мениджмънт“ ЕАД.

**Чл. 7.** Обработването на лични данни, във връзка с изпълнението на задължението по чл. 16 от Регламент № 596 и прилагането на Делегиран регламент № 957, се извършва съгласно Инструкцията за мерките и средствата за защита на личните данни, обработвани от „ЦКБ Асетс Мениджмънт“ ЕАД и в съответствие със Закона за защита на личните данни (ЗЗЛД) и актовете по прилагането му, с които е транспонирана Директива 95/46/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 24 октомври 1995 г. за защита на физическите лица при обработването на лични данни и за свободното движение на тези данни. „ЦКБ Асетс Мениджмънт“ ЕАД е администратор на лични данни, регистриран по Закона за защита на личните данни под идентификационен № 36415 в публичния регистър на администраторите на лични данни, воден от Комисията за защита на личните данни.

## **Раздел II ОБЩИ ИЗИСКВАНИЯ**

**Чл. 8.** „ЦКБ Асетс Мениджмънт“ ЕАД, чрез съблюдаването на Правилата, осигурява:

а) ефективно и редовно проследяване — за целите на откриването и идентифицирането на нарежданията и сделките, които биха могли да представляват злоупотреба с вътрешна информация, манипулиране на пазара или опит за злоупотреба с вътрешна информация или манипулиране на пазара — на всички получени и предадени нареждания и на всички извършени сделки;

б) предаването на ДПСН на компетентните органи в съответствие с изискванията, посочени в настоящия документ и Делегиран регламент № 957, като се използва образецът в приложение I от Правилата.

**Чл. 9.** Задълженията, посочени в чл. 8, се прилагат по отношение на нарежданията и сделките, свързани с какъвто и да било финансов инструмент, и независимо от:

1. качеството, в което е направено нареждането или извършена сделката;
2. видовете засегнати клиенти;
3. дали нарежданията или сделките са били извършени на или извън мястото за търговия.

**Чл. 10. (1)** „ЦКБ Асетс Мениджмънт“ ЕАД се уверява, че Правилата:

1. са подходящи и съразмерни спрямо мащаба, големината и естеството на стопанската му дейност, чрез осъществяването на техния текущ и периодичен мониторинг и оценка най-малко чрез годишен одит и вътрешен преглед със съдействието на отдел „Анализ и управление на риска”, резултатите от които се обективират в протокол, изготвен от Ръководителя на отдел „Нормативно съответствие“, като при необходимост правилата, системите и процедурите се актуализират;

2. са добре документирани в писмена форма, включително всички техни промени и актуализации (чрез отбелязване на датите на съответните изменения), за целите на спазването на Делегиран регламент № 957 и че документираната информация се съхранява за срок от пет години.

(2) При поискване, „ЦКБ Асетс Мениджмънт“ ЕАД предоставя на КФН информацията, посочена в т. 2 от предходната алинея.

### **Раздел III ПРЕДОТВРАТЯВАНЕ, НАБЛЮДЕНИЕ И ОТКРИВАНЕ**

**Чл. 11.** Настоящите Правила:

1. позволяват да се анализира индивидуално и в съпоставителен план всяка извършена сделка и нареждане, които са били изменени, прекратени или отхвърлени извън мястото за търговия;

2. сигнализират за действия, изискващи допълнителен анализ за целите на откриването на потенциални злоупотреби с вътрешна информация или манипулиране на пазара, или опит за злоупотреба с вътрешна информация или манипулиране на пазара;

3. покриват целия диапазон от действия във връзка с търгуването, предприети от съответните лица.

**Чл. 12.** „ЦКБ Асетс Мениджмънт“ ЕАД, при поискване предоставя на КФН информация, доказваща целесъобразността и пропорционалността на прилаганите системи по отношение на мащаба, големината и естеството на стопанската му дейност, включително информация за нивото на автоматизация на тези системи.

**Чл. 13.** „ЦКБ Асетс Мениджмънт“ ЕАД използва правила и прилага процедури, които спомагат за предотвратяването и разкриването на злоупотребите с вътрешна информация, манипулирането на пазара или опитите за злоупотреба с

вътрешна информация или манипулиране на пазара, в степен, която е уместна и съразмерна спрямо мащаба, големината и естеството на стопанската му дейност.

**Чл. 14. (1)** „ЦКБ Асетс Мениджмънт“ ЕАД съхранява за срок не по-кратък от пет години информацията и нейните носители, документиращи извършения анализ на нарежданията и сделките, които биха могли да представляват злоупотреба с вътрешна информация, манипулиране на пазара или опит за злоупотреба с вътрешна информация или манипулиране на пазара, които са били разгледани, както и причините за предоставяне или не на ДПСН.

(2) При поискване информацията по ал. 1 се предоставя на КФН.

(3) „ЦКБ Асетс Мениджмънт“ ЕАД се уверява, че настоящите правила, системи и процедури, гарантират запазване на поверителния характер на информацията, посочена в първата алинея, чрез мониторинга, осъществяван от отдела за „Нормативно съответствие“. В тази връзка информацията по ал. 1 се третира като професионална и служебна тайна, с всички произтичащи от това последици, включително като се прилагат действащите в рамките на дружеството технически и организационни мерки срещу изтичане на информация и нерегламентиран достъп до нея („китайски стени“, декларации за конфиденциалност от служителите, техническо ограничаване на достъпа до съответните масиви в локалната компютърна мрежа, с оглед на заемащата длъжност и функции, чиято цел е гарантиране спазването на принцУДа „необходимост да се знае“).

#### **Раздел IV ОБУЧЕНИЕ**

**Чл. 15. (1)** „ЦКБ Асетс Мениджмънт“ ЕАД, чрез отдела за „Нормативно съответствие“, извършва обучение на служителите от съответните отдели („Управление на портфейли и колективни инвестиционни схеми“, „Продажби, отношения с клиентите и маркетинг“, „Финансово – счетоводен“, „Анализ и управление на риска“), съгласно Правилата относно вътрешната организация и дейността му, имащи отношение и участващи в наблюдението, откриването и идентифицирането на нарежданията и сделките, които биха могли да представляват злоупотреба с вътрешна информация, манипулиране на пазара или опит за злоупотреба с вътрешна информация или манипулиране на пазара, включително на служителите, участващи в обработването на такива нареждания и сделки.

(2) Обучението се провежда редовно и е подходящо и съответстващо на мащаба, размера и естеството на стопанската дейност на „ЦКБ Асетс Мениджмънт“ ЕАД.

#### **Раздел V ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДОКЛАДВАНЕ**

**Чл. 16. (1)** Настоящите правила, системи и процедури, следва ефективно да позволяват извършването на адекватна преценка — за целите на ДПСН— дали дадена сделка или нареждане биха могли да представляват злоупотреба с вътрешна информация, манипулиране на пазара или опит за злоупотреба с вътрешна информация или манипулиране на пазара.

(2) При определянето на правилата, системите и процедурите се вземат предвид елементите, съставляващи реална злоупотреба с вътрешна информация или

манипулиране на пазара, или опит за злоупотреба с вътрешна информация или манипулиране на пазара съгласно членове 8 и 12 - от Регламент № 596, както и неизчерпателният списък по приложение I от него, на възможностите за манипулиране на пазара, репликирани за улеснение като приложение II и III към настоящия документ.

**Чл. 17. (1)** „ЦКБ Асетс Мениджмънт“ ЕАД носи отговорност за преценката дали да бъде внесен ДПСН в КФН.

(2) Във връзка с ал. 1, „ЦКБ Асетс Мениджмънт“ ЕАД се уверява, че информацията, подадена в рамките на ДПСН, се основава на факти и анализ, като се вземат предвид всички налични данни, чрез съгласуване от страна на отдел „Нормативно съответствие“ на ДПСН с управител на дружеството, преди неговото внасяне в КФН.

(3) За ефективното извършване на адекватна преценка по чл. 19, ал. 1, отделът за „Нормативно съответствие“, отчитайки елементите съставляващи реална злоупотреба с вътрешна информация или манипулиране на пазара, или опит за такива, както и неизчерпателния списък посочени чл. 19, ал. 2, анализира относимите факти и всички налични данни с оглед обосноваването на подозрение и изготвя проект за ДПСН за съгласуване, съгласно ал. 2. Преценката по чл. 19, ал. 1 се извършва в резултат на самосезиране при възникнали съмнения относно действия, сделка или нареждане, в хода на осъществяване на функциите на отдела или след подаване на вътрешен сигнал за съмнителни действия, сделка или нареждане от страна на служители в отдели „Управление на портфейли“, „Продажби, отношения с клиентите и маркетинг“, „Финансово – счетоводен“, „Анализ и управление на риска“, ако съмнението е възникнало в хода на осъществяване на функциите му.

(4) Лицата, които отговарят, в рамките на УД „ЦКБ Асетс Мениджмънт“, за извършване на преценката по чл. 19, ал. 1 и за изготвянето на ДПСН и подаването му, след положителна преценка по ал. 1 от страна на управител на дружеството, са служителите от отдела „Нормативно съответствие“.

(5) В съответствие с чл. 17, ал. 3, „ЦКБ Асетс Мениджмънт“ прилага процедурите, по начин осигуряващ, че лицето, по отношение на което е представен ДПСН, и всеки, който не е необходимо да знае за подаването на ДПСН по силата на своята функция или позиция в структурата на „ЦКБ Асетс Мениджмънт“, не е бил информиран за факта, че ДПСН е подаден или ще бъде подаден до компетентния орган.

(6) ДПСН се изготвя и попълва без да се информира лицето, по отношение на което се подава ДПСН, нито някое друго лице, което не е необходимо да знае, че ще бъде подаден ДПСН, включително посредством искания за информация за лицето, по отношение на което ДПСН ще бъде подаден, с оглед попълването на някои полетата му.

## **Раздел VI СРОКОВЕ ЗА ПОДАВАНЕ НА ДПСН**

**Чл. 18. (1)** „ЦКБ Асетс Мениджмънт“ се уверява, че разполага с ефективни правила, системи и процедури за незабавно подаване на ДПСН, в съответствие с член 16, параграф 2 от Регламент № 596, при възникване на основателно съмнение за действителна злоупотреба с вътрешна информация или манипулиране на пазара, или опит за такава злоупотреба или манипулиране, чрез осъществяването на текущ и периодичен (най-малко веднъж годишно) мониторинг от страна на отдела за „Нормативно съответствие“ на Правилата.

(2) При положителна преценка по чл. 19, ал. 1 и чл. 20, ал. 1, в съответствие с чл. 4, ал. 2, ДПСН се подават до КФН незабавно след възникването на основателно подозрение, че анализираните съмнителни нареждания или сделки биха могли да представляват злоупотреба с вътрешна информация, манипулиране на пазара или опит за злоупотреба с вътрешна информация или манипулиране на пазара.

(3) Правилата, посочени в алинея 1, следва да позволяват и подаване на ДПСН във връзка със сделки и нареждания, извършени в миналото, когато подозрението възниква в контекста на последващи събития или информация. В такива случаи, „ЦКБ Асетс Мениджмънт“ пояснява в ДПСН до КФН забавянето между заподозряното нарушение и подаването на ДПСН, в зависимост от конкретните обстоятелства на случая.

(4) „ЦКБ Асетс Мениджмънт“ предоставя на КФН всяка съответна допълнителна информация, която му е станала известна след първоначалното подаване на ДПСН и е относима към конкретния случай, както и всякаква информация или документи, изискани от регулаторния орган.

## **Раздел VII СЪДЪРЖАНИЕ НА ДПСН**

**Чл. 19. (1)** „ЦКБ Асетс Мениджмънт“ подава ДПСН, като използва образаца, посочен в приложение I от настоящия документ.

(2) При подаване на ДПСН, ясно и точно се попълват информационните полета, свързани с докладваните нареждания или сделки, като ДПСН съдържа най-малко следната информация:

1. идентификационните данни за физическото лице, което отговаря за подаването на ДПСН в подаващия субект, за „ЦКБ Асетс Мениджмънт“ в качеството му подаващ ДПСН субект, както и качеството, в което действа лицето, подаващо ДПСН;

2. описание на нареждането или сделката, включително:

а) вида на нареждането и вида на търговията, по-специално блоковата търговия, както и мястото на дейността,

б) цените и обема;

3. причините, поради които за нареждането или сделката съществуват подозрения, че представляват злоупотреба с вътрешна информация, манипулиране на пазара или опит за злоупотреба с вътрешна информация или манипулиране на пазара;

4. средствата за идентифициране на всяко лице, участвало в нареждане или сделка, които биха могли да представляват злоупотреба с вътрешна информация, манипулиране на пазара или опит за злоупотреба с вътрешна информация или манипулиране на пазара, включително лицето, което е подало или изпълнило нареждането;

5. всякаква друга информация и доказателствени документи, които могат да бъдат счестени за уместни за КФН с оглед разкриването, разследването и санкционирането на злоупотребата с вътрешна информация, манипулирането на пазара и опитите за злоупотреба с вътрешна информация и манипулиране на пазара.

## **Раздел VIII НАЧИН НА ПОДАВАНЕ**

**Чл. 20. (1)** „ЦКБ Асетс Мениджмънт“, в качеството си на лице, натоварено професионално с организирането или извършването на сделки, подава ДПСН,

включително всякакви придружителни документи или приложения, до компетентния орган в лицето на КФН, посочен в член 16, параграфи 1 и 3 от Регламент № 596, като използва електронните средства, начина и специфичните изисквания, посочени от КФН.

(2) На своята уебстраница КФН публикува електронните средства по ал. 1, които трябва да гарантират запазване на пълнотата, целостта и поверителността на информацията при нейното предаване.

(3) Съгласно публикуваната на уебстраницата на КФН информация, достъпна на адрес: <http://www.fsc.bg/bg/podnadzorni-litsa/pazarni-zloupotrebi/nachini-za-podavane-na-informatsiya-v-izpalnenie-na-reglament-596-2014-otnosno-pazarnite-zloupotrebi/>, подаването на ДПСН се извършва чрез електронна поща на адрес: [delovodstvo@fsc.bg](mailto:delovodstvo@fsc.bg), при следните изисквания:

- Писмото да е подписано с електронен подпис от подалото го лице (не криптирано);
- В полето „Subject” да се попълва пълното наименование на кореспондента;
- В основното поле на писмото да се изписва само „доклад за подозрителните сделки и нареждания”;
- Прикачените файлове да не са криптирани;
- Представените ДПСН следва да са във формата определена съгласно приложението на Делегиран регламент № 957, чиито образец е неразделна част от настоящия документ (Приложение I) и да са подписани с електронен подпис от подалото го лице.

## **Раздел IX ДОПЪЛНИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ**

§ 1. По смисъла на настоящите правила:

1. „доклад за подозрителна сделка и нареждане“ (ДПСН) означава доклад за подозрителни нареждания и сделки, включително всяка тяхна отмяна или изменение, които биха могли да представляват злоупотреба с вътрешна информация, манУДулиране на пазара или опит за злоупотреба с вътрешна информация или манУДулиране на пазара, който следва да се предостави съгласно член 16, параграфи 1 и 2 от Регламент № 596.

2. „електронни средства“ са средствата от електронното оборудване, предназначени за обработка (включително дигитална компресия), съхранение и предаване на данни, използващи кабели, радиотехнологии, оптични технологии или други електромагнитни средства;

3. „нареждане“ означава всяко нареждане, включително всяка котировка, независимо дали неговата цел е първоначално представяне, изменение, актуализиране или отмяна на нареждане и независимо от неговия вид.

4. „лице, натоварено професионално с организирането или извършването на сделки“ означава лице, което се занимава професионално с приемането и предаването на нареждания или с извършването на сделки с финансови инструменти;

## **Раздел X ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ**

§ 2. Разпоредбите на настоящите правила са задължителни за ръководството и служителите на „ЦКБ Асетс Мениджмънт“

**§ 3.** Настоящите правила са приети на основание чл. 16, § 2 и § 3 на Регламент № 596 и са съобразени с изискванията на Делегиран регламент № 957 и указанията на КФН за начините за подаване на информация в изпълнение на Регламент № 596 относно пазарните злоупотреби, публикувани на уебстраницата ѝ с протокол на Съвета на директорите на „ЦКБ Асетс Мениджмънт“ от 01.12.2016 г.



**ПРИЛОЖЕНИЕ I****Образец на доклад за подозрителна сделка и нареждане /ДПСН/****РАЗДЕЛ 1 —ИДЕНТИФИКАЦИОННИ ДАННИ НА СУБЕКТ/ЛИЦЕ ПОДАВАЩО ДПСН****Лицата, натоварени професионално с организирането или извършването на сделки — посочват за всеки отделен случай:**

Име на физическото лице	[Собствено име (имена) и фамилия (и) на физическото лице, което отговаря за подаването на ДПСН в подаващия субект.]
Длъжност в рамките на докладващия субект	[Длъжност на физическото лице, което отговаря за подаването на ДПСН в подаващия субект.]
Наименование на докладващия субект	[Пълно наименование на докладващото лице, включително за юридически лица: — правната форма според търговския регистър на държавата, съгласно чието право то е учредено, ако е приложимо, — Идентификационен код на правния субект (ИКПС) код в съответствие с ISO 17442 LEI код, където е приложимо.]
Адрес на докладващия субект	[Пълен адрес (напр. улица, номер, пощенски код, град, област/провинция, държава.)]
Качеството, в което действа субектът, по отношение на нарежданията или сделките, които биха могли да представляват злоупотреба с вътрешна информация, манипулиране на пазара или опит за злоупотреба с вътрешна информация или манипулиране на пазара	[Описание на качеството, в което докладващият субект е действал по отношение на нареждането (нарежданията) или сделката (сделките), които биха могли да представляват злоупотреба с вътрешна информация, манипулиране на пазара или опит за злоупотреба с вътрешна информация или манипулиране на пазара, например изпълнение на нареждания от името на клиенти, търгуване за собствена сметка, управление на място на търговия, систематичен участник.]
Вид търговска дейност (поддържане на пазара, арбитраж и др.) и вид на търгувания от докладващия субект инструмент (ценни книжа, деривати и др.) (ако има такъв) Връзка с лицето, по отношение на което е подадено ДПСН	[Описание на всички договорни, корпоративни или организационни мерки или обстоятелства или правоотношения]
Контакт за допълнително искане за информация	[Име на лице за контакт в рамките на докладващия субект, за допълнително искане за информация във връзка с настоящия доклад (напр. отговорник по съответствието) и съответните данни за контакт: — собствено (и) име (на) и фамилия(и) — длъжност на лицето за контакт в докладващата единица; — служебен електронен адрес.]

**РАЗДЕЛ 2 —СДЕЛКА/НАРЕЖДАНЕ**

Описание на финансовия инструмент:	<p>[Опишете финансовия инструмент, който е предмет на ДПСН, като посочите:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>— пълното наименование или описание на финансовия инструмент;</li><li>—идентификационния код на инструмента, както е определен в Делегиран регламент на Комисията, приет съгласно член 26 от Регламент (ЕС) № 600/2014, когато е приложимо, или с други кодове;</li><li>—вида финансов инструмент в съответствие с таксономията, използвана за класифициране на финансовия инструмент и свързания с нея код (CFI код) съгласно стандарта ISO 10962).]</li></ul> <p>[Допълнителни елементи за нареждания и сделки, свързани с извънборсовите деривати</p> <p>(Списъкът на данните по-долу не е изчерпателен)</p> <ul style="list-style-type: none"><li>— Определете вида на извънборсовия дериват (например договори за разлики (CFD), суапове, суаповете за кредитно неизпълнение (CDS) и извънборсови (OTC) опции) посредством типовете, посочени в член 4, параграф 3, буква б) от Регламент за изпълнение (ЕС) № 1247/2012 на Комисията. — Опишете</li></ul>
------------------------------------	--

	<p>характеристиките на извънборсовите деривати, включително най-малко, когато те са свързани с конкретния вид на деривата, следното:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— номинална сума (номинална стойност);</li> <li>— валута, в която е деноминнирана цената;</li> <li>— дата на падежа;</li> <li>— премия (цена);</li> <li>— лихвен процент.</li> </ul> <p>—Опишете най-малкото следното, когато е приложимо за конкретния тип извънборсови деривати:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— Марж, предварително плащане и номинален размер или стойност на стоящия в основата финансов инструмент;</li> <li>— Условията, като например цената на упражняване, условията на договора (например спред на печалбата или загубата в зависимост от стъпката на котировката)</li> </ul> <p>—Описание на финансовия инструмент — базовата позиция на извънборсовите деривати, с които се уточняват:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— Пълното наименование на базовия финансов инструмент или описание на финансовия инструмент;</li> <li>— Идентификационния код на инструмента, както е определен Делегиран регламент на Комисията, приет съгласно член 26 от Регламент (ЕС) № 600/2014, когато е приложимо, или с други кодове;</li> <li>— Вида финансов инструмент в съответствие с таксономията, използвана за класифициране на финансовия инструмент и свързания с нея код (CFI код) съгласно стандарта ISO 10962).]</li> </ul>
<p>Дата и час на нарежданията или сделките, които биха могли да представляват злоупотреба с вътрешна информация, манипулиране на пазара или опит за злоупотреба с вътрешна информация или манипулиране на пазара</p>	<p>[Посочете датата и часа на нареждането (нарежданията) или сделката (сделките), като укажете и часовата зона.]</p>
<p>Пазар, на който са възникнали нареждането или сделката</p>	<p>[Уточнете:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>—наименование и код за идентифициране на мястото за търговия, систематичните участници или организираната платформа за търговия извън Съюза, на която нареждането е направено, а сделката е извършена, както е определено в Делегирания регламент на Комисията, приет съгласно член 26 от Регламент (ЕС) № 600/2014, или</li> <li>— ако нареждането не е било направено или сделката не е била изпълнена на някое от горепосочените места, моля, отбележете „извън място за търговия“.]</li> </ul>
<p>Местоположение (държава)</p>	<p>[пълно наименование на държавата и стандарт ISO 3166-1, <b>двубуквен код</b> на държавата.]  <a href="https://www.iso.org/obp/ui/#search">/https://www.iso.org/obp/ui/#search</a> – средна колона - <b>Alpha-2 code</b> (за Република България е - <b>BG</b>)/  <a href="http://www.iso.org/iso/country_codes_glossary.html/">/http://www.iso.org/iso/country_codes_glossary.html/</a>  [Уточнете:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— къде е направено нареждането (ако е известно);</li> <li>— къде е изпълнено нареждането.]</li> </ul>
<p>Описание на нареждането или сделката</p>	<p>[Опишете най-малко следните характеристики на докладваното нареждане (нареждания) или сделката (сделки)</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— референтен номер на сделката/нареждането референтен номер (ако е приложимо);</li> <li>— дата и час на сетълмент; — покупна цена/продажна цена;</li> <li>— обем/количество на финансовите инструменти</li> </ul>

	<p>[При наличие на множество нареждания или сделки, които биха могли да представляват злоупотреба с вътрешна информация, манипулиране на пазара или опит за злоупотреба с вътрешна информация или манипулиране на пазара, данните за цените и обемите на такива нареждания и сделки може да бъдат предоставени на компетентните власти в приложение към ДПСН.]</p> <p>— информация за подаване на нареждането, включително най-малко следното:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— вид на нареждането (напр. „купи при ограничение X EUR“);</li> <li>— начина, по който е направено нареждането (напр. електронен дневника на нарежданията);</li> <li>— момента, в който нареждането е направено;</li> <li>— лицето, което реално е пуснало нареждането;</li> <li>— лицето, което реално е получило нареждането;</li> <li>— начина, по който нареждането е предадено.</li> </ul> <p>— Информация за отмяна или промяна на нареждането (когато е приложимо):</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— момента на промяна или отмяна;</li> <li>— лицето, което е променило или отменило нареждането;</li> <li>— естеството на промяната (например промяна в цената или количеството) и степента на промяната;</li> </ul> <p>[При наличие на множество нареждания или сделки, които биха могли да представляват злоупотреба с вътрешна информация, манипулиране на пазара или опит за злоупотреба с вътрешна информация или манипулиране на пазара, данните за цените и обемите на такива нареждания и сделки може да бъдат предоставени на компетентните власти в приложение към ДПСН.]</p> <p>— средствата за промяна на нареждането (например по електронната поща, телефон и т.н.).]</p>
<b>РАЗДЕЛ 3 — ОПИСАНИЕ НА ХАРАКТЕРА НА ПОДОЗРЕНИЕТО</b>	
<p><b>Характер на подозрението</b></p>	<p>[Уточнете вида на нарушението, който докладваните нареждания или сделки може да представляват:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— манипулиране на пазара;</li> <li>— злоупотреба с вътрешна информация;</li> <li>— опит за манипулиране на пазара; — опит за злоупотреба с вътрешна информация.]</li> </ul>
<p><b>Причини за подозрението</b></p>	<p>[Описание на дейността (сделки и нареждания, начин на подаване на нарежданията или извършване на сделката, както и характеристиките на нарежданията и сделките, които ги правят подозрителни) и как проблемът е привлякъл вниманието на докладващото лице, като се посочват основанията за подозрение.</p> <p>Описанието може да включва следните водещи критерии (списъкът е неизчерпателен):</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— за финансовите инструменти, допуснати до търгуване/, търгувани на място за търговия—описание на естеството на отбелязаните в дневника на нарежданията взаимодействия/сделки, които биха могли да представляват злоупотреба с вътрешна информация, манипулиране на</li> </ul>

	пазара или опит за злоупотреба с вътрешна информация или манипулиране на пазара; —за извънборсовите деривати—подробности относно сделки или нареждания, подадени в базовия актив, и информация за всяка възможна връзка между операциите на паричния пазар на основния актив и докладваните операции с извънборсови деривати.]
<b>РАЗДЕЛ 4 —ИДЕНТИФИКАЦИОННИ ДАННИ ЗА ЛИЦЕТО, ЧИИТО НАРЕЖДЕНИЯ ИЛИ СДЕЛКИ БИХА МОГЛИ ДА ПРЕДСТАВЛЯВАТ ЗЛОУПОТРЕБА С ВЪТРЕШНА ИНФОРМАЦИЯ, МАНИПУЛИРАНЕ НА ПАЗАРА ИЛИ ОПИТ ЗА ЗЛОУПОТРЕБА С ВЪТРЕШНА ИНФОРМАЦИЯ ИЛИ МАНИПУЛИРАНЕ НА ПАЗАРА („ЗАПОДОЗРЯНО ЛИЦЕ“)</b>	
Име	[За физически лица: лично и фамилно име.] [За юридически лица: пълно наименование, включително правна форма, според търговския регистър на държавата, съгласно чието право то е учредено, ако е приложимо, и идентификационен код на правния субект (ИКПС) код в съответствие с ISO 17442, когато е приложимо. / <a href="https://www.gmeiutility.org/actions/Search">https://www.gmeiutility.org/actions/Search</a> - за търсене по наименование на ю.л./]
Дата на раждане	[Само за физически лица.] [гггг-мм-дд]
Национален идентификационен номер (където е приложимо)	[Ако е приложимо в съответната държава членка.] [Номер и/или текст] (ЕГН/ЕИК и т.н)
Адрес	[Пълен адрес (напр. улица, номер, пощенски код, град, област/провинция, държава.)]
Информация за местоработата — Място — Длъжност	[Информация за длъжността на заподозряното лице, от източници на информация на вътрешноведомствено разположение на отчитащото се предприятие (например документация, свързана със сметките — когато става въпрос за клиенти, информационна система за персонала — когато става въпрос за служители на докладващия субект).]
Номер на сметката (сметките)	[Номер на сметката (сметките) за парични средства и ценни книжа, каквито и да било общи сметки или всякакви пълномощни във връзка със сметката, притежавани от заподозрения субект/лице.]
Клиентски идентификационен код при докладване на сделките съгласно Регламент (ЕС) № 600/2014 относно пазарите на финансови инструменти (или каквито и да било други идентификационни кодове)	[В случай че заподозряното лице е клиент на докладващия субект.]
Отношения с емитента на финансовите инструменти (когато е приложимо и когато е известен)	[Описание на всички договорни, корпоративни или организационни мерки или обстоятелства или правоотношения]
<b>РАЗДЕЛ 5 —ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ</b>	
<b>Контекст или всякаква друга информация, която докладващият субект смята за уместна за доклада</b>	
[Неизчерпателен списък във връзка с допълнителната информация. — Позицията на заподозряното лице (напр. непрофесионален клиент, институции); — Характер на интервенцията на заподозрения субект/лице (за собствена сметка, за сметка на клиент, други); — Размер на финансовия портфейл на заподозрения субект/лице; — Датата, на която са започнали деловите отношения с клиента, ако заподозреният субект/лице е клиент на докладващото лице/субект; — Вид дейност на търговската платформа, ако има такава, на заподозрения субект; — Търговски модели на заподозряното лице/субект. С цел предоставяне на насоки — по-долу са дадени примери за информация, която може да бъде полезна: — обичайни търговски практики на заподозряното лице/субект по отношение на използването на ливъридж и късите продажби, както и честотата на употреба; — съпоставимост на размера на докладваното нареждане/сделка със среден размер на подадените нареждания/сделки, извършвани от заподозряното лице/субект за последните 12 месеца;	

— обичайни практики на заподозряното лице/субект по отношение на емитентите, чиито ценни книжа се търгуват от него, или видовете финансови инструменти, търгувани през последните 12 месеца, по-специално — дали докладваното нареждане/сделка е свързано с емитент, чиито ценни книжа са се търгували от заподозряното лице/субект през изминалата година.

— Други субекти/лица, за които се знае, че са свързани с нареждания или сделки, които биха могли да представляват злоупотреба с вътрешна информация, манипулиране на пазара или опит за злоупотреба с вътрешна информация или манипулиране на пазара:

— Имена;

— Дейност (напр. изпълнение на нареждания от името на клиенти и търгуване за собствена сметка, управление на място на търговия, системни участници и т.н.).]

## **РАЗДЕЛ 6 — ПРИЛОЖЕНА ИНФОРМАЦИЯ**

[Списък на документи и материали, прилагани към ДПСН.

Примери за такива документи са съобщения по електронната поща, записи на разговори, записи на нареждания/сделки, потвърждения, брокерски доклади, пълномощни документи и коментари в медиите, когато това е уместно.

Когато подробната информация относно нарежданията/сделките, посочени в раздел 2 от настоящия образец, са представени в отделно приложение, да се посочи заглавието на приложението.]

## ПРИЛОЖЕНИЕ II

### А. Показатели за манипулативно поведение във връзка с неверни или подвеждащи сигнали и с определянето на определена цена

За целите на прилагането на член 16 от Вътрешните правила, системи и процедури на „ЦКБ Асетс Мениджмънт“ ЕАД за откриване и съобщаване за подозрителни нареждания и сделки (Правилата), както и на член 12, параграф 1, буква а) от Регламент (ЕС) № 596/2014 (Регламента) и без да се засягат видовете поведение, посочени в параграф 2 от същия член, когато участниците на пазара и компетентните органи проучват сделки или нареждания, те взимат предвид следните характеристики (**списъкът е неизчерпателен**), които сами по себе си може и да не представляват манипулиране на пазара:

- а) степента, в която дадените нареждания или предприетите сделки представляват значим дял от дневния обем сделки със съответния финансов инструмент;
- б) степента, до която дадените нареждания или предприетите сделки от лица със значима дълга или къса позиция в даден финансов инструмент;
- в) дали предприетите сделки не водят до промяна на действителния собственик на финансовия инструмент;
- г) степента, в която дадените нареждания или предприетите сделки, или отменените нареждания обхващат краткосрочна смяна на позицията;
- д) степента, в която дадените нареждания или предприетите сделки са концентрирани в кратък отрязък от време на пазарната сесия и водят до промяна на цената, която впоследствие се обръща;
- е) степента, в която дадените нареждания променят представянето на най-добрите оферти „купува“ или „продава“ на даден финансов инструмент и
- ж) степента, в която дадените нареждания или предприетите сделки по или около определено време, когато се изчисляват справочните цени, цените на сетълмент и оценките, и водят до ценови промени, които оказват въздействие върху подобни цени и оценки.

### Б. Показатели за манипулативно поведение във връзка с употребата на фиктивни средства или всякаква друга форма на измама или заблуда

За целите на прилагането на член 16 от Правилата и член 12, параграф 1, буква б) от Регламент и без да се засягат видовете поведение, посочени в параграф 2 от същия член, когато участниците на пазара и компетентните органи проучват сделки или нареждания, те взимат предвид следните характеристики (**списъкът е неизчерпателен**), които сами по себе си може и да не представляват манипулиране на пазара:

- а) дали дадените нареждания за търговия или предприетите от лицата сделки се предшестват или са последвани от разпространение на невярна или подвеждаща информация от същите лица или от свързани с тях лица; и
- б) дали нарежданията за търговия са дадени или сделките са предприети от лицата преди или след като същите лица или свързаните с тях лица са дали или разпространили препоръки за инвестиции, които са неверни, предубедени или явно са продиктувани от съществен интерес.

## ПРИЛОЖЕНИЕ III

извлечение от

Регламент (ЕС) № 596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16.04.2016 г.

### Член 8

#### **Злоупотреба с вътрешна информация**

1. За целите на настоящия регламент злоупотреба с вътрешна информация възниква, когато дадено лице разполага с вътрешна информация и я използва, като придобива или се разпорежда за собствена сметка или сметка на трета страна, пряко или косвено, с финансови инструменти, за които се отнася тази информация. Използването на вътрешна информация посредством отмяна или изменение на нареждане относно финансов инструмент, за който се отнася информацията, когато нареждането е направено преди съответното лице да разполага с вътрешната информация, също се счита за злоупотреба с вътрешна информация. По отношение на продажбите на търг на квоти за емисии или на други основани на тях продавани на търг продукти, които се провеждат в съответствие с Регламент (ЕС) № 1031/2010, използването на вътрешна информация включва още и представяне, промяна или оттегляне на оферта от дадено лице за негова собствена сметка или за сметка на трета страна.
2. За целите на настоящия регламент препоръчването или склоняването на друго лице да участва в злоупотреба с вътрешна информация възниква, ако лицето разполага с вътрешна информация и:
  - а) препоръчва, въз основа на тази информация, или склонява друго лице да придобие или да се разпорежи с финансови инструменти, за които се отнася тази информация, или
  - б) препоръчва, въз основа на тази информация, или склонява друго лице да отмени или измени нареждане относно финансов инструмент, за който се отнася тази информация.
3. Използването на препоръките или склоняването, посочени в параграф 2, представлява злоупотреба с вътрешна информация по смисъла на настоящия член, когато лицето, използващо препоръката или което е било склонено, знае или би следвало да знае, че те са основани на вътрешна информация.
4. Настоящият член се прилага по отношение на всяко лице, което разполага с вътрешна информация в резултат на това, че:
  - а) е член на административния, управителния или надзорния орган на емитента или участник на пазара на квоти за емисии;
  - б) има дялово участие в капитала на емитента или на участник в пазара на квоти за емисии;
  - в) има достъп до информация чрез упражняването на дейност, професия или служебни задължения; или
  - г) е участва в извършването на престъпна дейност.

Настоящият член се прилага и за всяко лице, което притежава вътрешна информация при обстоятелства, различни от посочените в първа алинея, когато лицето знае или следва да знае, че това е вътрешна информация.

5. Когато лицето е юридическо лице, настоящият член се прилага също, в съответствие с националното право, по отношение на физическите лица, които участват при взимането на решението да се извърши придобиването или разпореждането или отмяната или изменението на нареждане за сметка на съответното юридическо лице.

### Член 12

#### **Манипулиране на пазара**

1. За целите на настоящия регламент манипулирането на пазара включва следните дейности:
  - а) сключване на сделка, даване на нареждане за търговия, както и друг тип поведение, което:
    - i) дава или е вероятно да даде неверни или подвеждащи сигнали по отношение на предлагането, търсенето или цената на финансов инструмент, свързан спот договор за стоки или продаван на търг продукт, основан на квоти за емисии; или
    - ii) определя или е вероятно да определи цената на един или повече финансови инструменти, свързан спот договор за стоки или продаван на търг продукт, основан на квоти за емисии, на необичайно или изкуствено равнище;

освен ако лицето, сключващо сделката, даващо нареждане за търговия или имащо друг тип поведение, установи, че такава сделка, нареждане или поведение са извършени поради законни причини и се съобрази с приетата пазарна практика в съответствие с член 13;

б) сключване на сделки, подаване на нареждане за търговия или друг тип дейност или поведение, които оказват или е възможно да окажат влияние върху цената на един или повече финансови инструменти, свързан спот договор за стоки или продаван на търг продукт, основан на квоти за емисии, които включват фиктивно средство или друга форма на измама или заблуда;

в) разпространяване на информация чрез медиите, включително интернет, или по какъвто и да е друг начин, която дава или може да даде лъжливи или подвеждащи сигнали по отношение на предлагането, търсенето или цената на финансов инструмент, свързан спот договор за стоки или продаван на търг продукт, основан на квоти за емисии, или определя или е вероятно да определи цената на един или повече финансови инструменти, свързан спот договор за стоки или продаван на търг продукт, основан на квоти за емисии на необичайно или изкуствено равнище, включително разпространяване на слухове, когато лицето, извършило това, е знаело или е следвало да знае, че информацията е била невярна или подвеждаща;

г) предаване на невярна или подвеждаща информация или предоставяне на неверни или подвеждащи входни данни във връзка с бенчмарк, когато лицето, извършило предаването на данните, е знаело или е следвало да знае, че те са неверни или подвеждащи, или всяко друго поведение, с което се манипулира изчисляването на бенчмарк.

2. Следните видове поведение се смятат, наред с другото, за манипулиране на пазара:

а) поведението на едно или повече лица, действащи организирано, с които си осигуряват господстващо положение по отношение на предлагането или на търсенето на даден финансов инструмент, свързани спот договори за стоки или продавани на търг продукти, основани на квоти за емисии, чийто резултат е или е вероятно да бъде пряко или косвено определяне на покупните или продажните цени, или създаването или вероятността от създаване на други неравностойни условия за търговия;

б) купуването или продаването на финансови инструменти в момента на отварянето или затварянето на пазара, което има или може да има за последица въвеждането в заблуждение на инвеститорите, които действат на основата на изложените цени, включително цените при отваряне или затваряне на пазара;

в) даването на нареждания към място на търговия, включително отмяна или промяна на такова нареждане, чрез всяко налично средство за търговия, включително с електронни средства като стратегии за алгоритмична търговия и високочестотни способи за алгоритмична търговия, водещи до един от резултатите, посочени в параграф 1, буква а) или б), като:

i) смущаване или отлагане функционирането на системата за търговия на мястото на търговия, или вероятност да се предизвика такова;

ii) затрудняване на други лица при установяването на действителни нареждания в системата за търговия на мястото на търговия, или действия, които могат да доведат до това, включително чрез даване на нареждания, водещи до претоварване или дестабилизиране на дневника за нареждания; или

iii) даване или вероятност от даване на неверен или подвеждащ сигнал по отношение на предлагането или търсенето или цената на финансов инструмент, по-специално чрез даване на нареждания с цел започване или засилване на тенденция;

г) възползването от случаен или редовен достъп до традиционните или електронните медии чрез даване на мнение за финансов инструмент, свързан спот договор за стоки или продаван на търг продукт, основан на квоти за емисии (или косвено — за неговия емитент), след предварително открити позиции в тях, и извличане впоследствие на полза от въздействието на мненията, дадени за цената на този инструмент, свързан спот договор за стоки или продаван на търг продукт, основан на квоти за емисии, без към момента на изявата този конфликт на интереси да е бил направен по подходящ и ефективен начин публично достояние;

д) купуването или продаването на вторичния пазар на квоти за емисии или свързани деривати преди търга, провеждан в съответствие с Регламент (ЕС) № 1031/2010, което води до фиксиране на тръжната клирингова цена на търгуваните продукти на необичайно или изкуствено равнище или до подвеждане на оферентите в търга.



3. За целите на прилагането на параграф 1, букви а) и б) и без да се засягат видовете поведение, посочени в параграф 2, приложение I определя неизчерпателно индикатори, свързани с използването на фиктивно средство или друга форма на заблуда или измама, както и с подаването на неверни или подвеждащи сигнали и с определянето на цени.

4. Когато лицето, посочено в настоящия член, е юридическо лице, настоящият член се прилага също, в съответствие с националното право, по отношение на физическите лица, които участват в решението за извършване на дейности за сметка на съответното юридическо лице.

5. На Комисията се предоставя правомощието да приема делегирани актове в съответствие с член 35 за уточняване на характеристиките в приложение I, за да се изяснят техните елементи и да се вземе предвид техническото развитие на финансовите пазари.

### *Член 13*

#### **Приети пазарни практики**

1. Забраната по член 15 не се прилага за дейностите, посочени в член 12, параграф 1, буква а), при условие че лицето, сключващо сделка, даващо нареждане за търговия или имащо друг тип поведение, установи, че за такава сделка, нареждане или поведение е имало законни причини и се съобразява с приета пазарна практика, както е установено в съответствие с настоящия член.

2. Компетентният орган може да установи приета пазарна практика, като вземе предвид следните критерии:

а) дали пазарната практика предвижда значителна степен на прозрачност за пазара;

б) дали пазарната практика гарантира във висока степен действието на пазарните сили и правилното взаимодействие на силите на предлагането и търсенето;

в) дали пазарната практика има положително въздействие върху пазарната ликвидност и ефикасност;

г) дали пазарната практика отчита механизма за търговия на съответния пазар и позволява на участниците на пазара да реагират правилно и своевременно на новата пазарна ситуация, създадена с тази практика;

д) дали пазарната практика не създава пряко или косвено на риск за целостта на свързаните пазари, независимо дали те са регулирани или не, в съответния финансов инструмент в рамките на Съюза;

е) резултата от разследването на компетентен орган или друг орган относно съответната пазарна практика, и по-специално дали съответната пазарна практика нарушава правила или уредба, предвидени за предотвратяване на пазарните злоупотреби, или кодекси на поведение, независимо дали тя засяга съответния пазар, или, пряко или косвено свързаните пазари в рамките на Съюза; и

ж) структурните характеристики на съответния пазар, между другото, дали е регулиран пазар или не, видовете финансови инструменти, които се търгуват на него, и видовете участници на пазара, включително степента на участие на индивидуални инвеститори на съответния пазар.

Пазарна практика, която е установена от компетентен орган като приета пазарна практика на даден пазар, не може да се счита за приложима на други пазари, освен ако компетентните органи на тези други пазари са приели тази практика съгласно настоящия член.

3. Преди установяване на приета пазарна практика в съответствие с параграф 2 компетентният орган уведомява ЕОЦКП и другите компетентни органи за намерението му да установи приета пазарна практика и предоставя подробности за тази оценка, извършена в съответствие с критериите, предвидени в параграф 2. Това уведомяване се извършва не по-малко от три месеца преди планираното пораждане на действие на приетата пазарна практика.

4. В срок от два месеца след получаване на уведомлението ЕОЦКП издава становище до нотифициращия компетентен орган, съдържащо оценка на съвместимостта на приетата пазарна практика с параграф 2 и с регулаторните технически стандарти, приети съгласно параграф 7. ЕОЦКП

оценява дали създаването на приетата пазарна практика няма да застраши доверието във финансовия пазар на Съюза. Становището се публикува на уебсайта на ЕОЦКП.

5. Ако компетентен орган установи приета пазарна практика в разрез със становище на ЕОЦКП, дадено в съответствие с параграф 4, той публикува на своя уебсайт в срок от 24 часа от установяването на приетата пазарна практика известие, което подробно описва основанията за това, включително причините приетата пазарна практика да не води до застрашава доверието на пазара.

6. Когато компетентен орган счита, че друг компетентен орган е установил приета пазарна практика, която не отговаря на критериите, предвидени в параграф 2, ЕОЦКП в съответствие с неговите правомощия по член 19 от Регламент (ЕС) № 1095/2010 подпомага съответните органи да постигнат съгласие.

Ако засегнатите компетентни органи не постигнат съгласие, ЕОЦКП би могъл да вземе решение съгласно член 19, параграф 3 от Регламент (ЕС) № 1095/2010.

7. За да се гарантира последователното прилагане на настоящия член, ЕОЦКП разработва проекти на регулаторни технически стандарти за уточняване на критериите, процедурата и изискванията за установяването на приетата пазарна практика в съответствие с параграфи 2, 3 и 4, и изискванията за запазването ѝ, за прекратяването ѝ или за изменението на условията за нейното приемане.

ЕОЦКП представя на Комисията тези проекти на регулаторни технически стандарти до 3 юли 2015 г.

На Комисията се делегира правомощието да приема посочените в първа алинея регулаторни технически стандарти в съответствие с членове 10—14 от Регламент (ЕС) № 1095/2010.

8. Компетентните органи преразглеждат редовно и най-малко на всеки две години приетите пазарни практики, установени от тях, по-специално като вземат предвид значителните промени в съответната пазарна среда, като например промени в търговските правила или пазарната инфраструктура, с оглед да вземат решение дали да ги запазят, да ги прекратят или да променят условията за тяхното приемане.

9. ЕОЦКП публикува на своя уебсайт списък с приетите пазарни практики и държавите членки, в които те са приложими.

10. ЕОЦКП наблюдава прилагането на приетите пазарни практики и предава годишен доклад на Комисията относно начина, по който те се прилагат на съответните пазари.

11. Компетентните органи нотифицират на ЕОЦКП приетите пазарни практики, които те са установили, преди 2 юли 2014 г. в срок от три месеца от влизането в сила на регулаторните технически стандарти, посочени в параграф 7.

Приетите пазарни практики, посочени в първа алинея на настоящия параграф, продължават да се прилагат в съответните държави членки, преди компетентният орган да е взел решение по отношение на продължаването на тази практика след становището на ЕОЦКП по параграф 4.

#### *Член 14*

### **Забрана за злоупотреба с вътрешна информация и за незаконно разкриване на вътрешна информация**

Никое лице няма право:

- а) да участва или да се опитва да участва в злоупотреба с вътрешна информация;
  - б) да препоръчва или склонява друго лице да участва в злоупотреба с вътрешна информация;
- или
- в) незаконно да разкрива вътрешна информация.

#### *Член 15*

### **Забрана за манипулиране на пазара**

Никое лице няма право да участва или да се опитва да участва в манипулиране на пазара.

#### Член 16

### **Предотвратяване и разкриване на пазарна злоупотреба**

1. Пазарните оператори и инвестиционните посредници, организиращи място на търговия, установяват и поддържат ефективни правила, системи и процедури, насочени към предотвратяване и разкриване на злоупотреба с вътрешна информация, манипулиране на пазара и опити за злоупотреба с вътрешна информация и манипулиране на пазара в съответствие с член 31 и член 54 от Директива 2014/65/ЕС.

Лице, посочено в първа алинея, докладва незабавно на компетентния орган по мястото на търговия нарежданията и сделките, включително всяка тяхна отмяна или промяна, които биха могли да представляват злоупотреба с вътрешна информация, манипулиране на пазара или опит за злоупотреба с вътрешна информация или манипулиране на пазара.

**2. Всяко лице, натоварено професионално с организирането или извършването на сделки с финансови инструменти, установява и поддържа ефективни правила, системи и процедури за откриване и съобщаване за подозрителни нареждания и сделки. Ако това лице има основателно подозрение, че дадено нареждане или сделка с финансов инструмент, независимо дали са направени или изпълнени на място на търговия или извън него, биха могли да представляват злоупотреба с вътрешна информация, манипулиране на пазара или опит за злоупотреба с вътрешна информация или манипулиране на пазара, то уведомява незабавно компетентния орган, както е посочен в параграф 3.**

3. Без да се засяга член 22, лицата, натоварени професионално с организирането или извършването на сделки, се подчиняват на правилата за уведомяване на държавата членка, в която са регистрирани или имат главно управление, или — в случай на клон — на държавата членка, където се намира клонът. Уведомлението се изпраща до компетентния орган на тази държава членка.

4. Компетентните органи, както са посочени в параграф 3, които получават уведомление за подозрителни нареждания и сделки, предават незабавно тази информация на компетентните органи по съответното място на търговия.

5. За да се гарантират еднакви условия за изпълнение на настоящия член, ЕОЦКП разработва проекти за регулаторни технически стандарти за определяне на:

а) подходящите мерки, системи и процедури, които да се използват от лицата с оглед спазване на изискванията в параграфи 1 и 2; и

б) формулярите за уведомяване, които да се използват от лицата с оглед спазване на изискванията на параграфи 1 и 2.

ЕОЦКП представя на Комисията тези проекти на регулаторни технически стандарти до 3 юли 2016 г.

На Комисията се делегира правомощието да приема посочените в първа алинея регулаторни технически стандарти в съответствие с членове 10—14 от Регламент (ЕС) № 1095/2010.

Настоящите правила и Приложения I, II и III са приети на основание чл. 16, § 2 и § 3 на Регламент № 596 и са съобразени с изискванията на Делегиран регламент № 957 и указанията на КФН за начините за подаване на информация в изпълнение на Регламент № 596 относно пазарните злоупотреби, публикувани на уебстраницата ѝ с протокол на Съвета на директорите на „ЦКБ Асетс Мениджмънт“ от 01.12.2016 г.