

ПРАВИЛА ЗА ОТКРИВАНЕ И ДОКЛАДВАНЕ НА ПОДОЗРИТЕЛНИ НАРЕЖДАНЯ И СДЕЛКИ НА УД „ЕКСПАТ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ ЕАД

Раздел I ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

Чл. 1. (1) Настоящите Правила за откриване и докладване на подозрителни нареждания и сделки на УД „Експат Асет Мениджмънт“ ЕАД (Правилата) уреждат реда за откриване и докладване на подозрителни нареждания и сделки, които биха могли да са опит или представляват 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. 9, ал. 2 от Закона за прилагане на мерките срещу пазарни злоупотреби с финансови инструменти (ЗПМПЗФИ), чл. 16, §2 и §3 на Регламент № 596 като са съобразени с изискванията на Делегиран регламент (ЕС) № 2016/957 от 9 март 2016 г. (Делегиран регламент № 957) и указанията на Комисия за финансов надзор 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 системи и процедури, обезпечавачи адекватното и законосъобразно изпълнение на задължението по чл. 9, ал. 2 от ЗПМПЗФИ и чл. 16 от Регламент № 596, които следва да бъдат 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, 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, с оглед незабавното уведомяване на компетентния орган в лицето на Комисията за финансов надзор (КФН). Регламентирането им е насочено към подпомагане разкриването и предотвратяването на пазарни злоупотреби и гарантиране, че уведомленията, подадени до компетентния орган, са уместни и законосъобразни.

Чл. 3. За да се подсигури ефективното разкриване на пазарните злоупотреби, се въвеждат и прилагат подходящи системи за проследяване на нарежданията и сделките. Системите предвиждат анализ, извършен от подходящо обучен персонал. За целта се използват вътрешноорганизационните процедури, както и наличното материално-техническо и програмно/софтуерно обезпечение в УД „Експат Асет Мениджмънт“ ЕАД, позволяващо при необходимост съответно автоматизиране на процеса.

Чл. 4. (1) Докладите за подозрителни нареждания и сделки (ДПНС) следва да бъдат подадени до КФН от УД „Експат Асет Мениджмънт“ ЕАД 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.

(2) 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 „Експат Асет Мениджмънт“ ЕАД 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 ДПНС и до анализа на подозрителните нареждания и сделки, които не са довели до представянето на ДПНС, е част от настоящите Правила. Възможността за оттегляне и преразглеждане на вече подаден анализ в

рамките на ДПСН, както и на вече анализирани подозрителни нареждания и сделки, за които обаче не са били установени основателни основания за подозрение, подпомага лицата, натоварени професионално с организирането или извършването сделки при преценката на последващи подозрителни нареждания или сделки. Извършеният анализ на подозрителните нареждания и сделки, който не е довел до подаване на ДПСН, може да бъде използван при усъвършенстването на системите за наблюдение и разкриването на повтарящи се модели на поведение, което като цяло може да оформи основателно подозрение за злоупотреба с вътрешна информация, манипулиране на пазара или опит за злоупотреба с вътрешна информация или манипулиране на пазара. Освен това, горепосочените документи са доказателство, че са спазени изискванията, определени в Делегиран регламент № 957.

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 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. УД „Експат Асет Мениджмънт“ ЕАД е администратор на лични данни, регистриран по Закона за защита на личните данни под идентификационен № 0050771 в публичния регистър на администраторите на лични данни, воден от Комисията за защита на личните данни.

Раздел II ОБЩИ ИЗИСКВАНИЯ

Чл. 8. УД „Експат Асет 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) УД „Експат Асет 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 преглед със съдействието на отдел „Анализ и управление на риска“, резултатите от които се обективират в протокол към отдел „Вътрешен контрол и 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, УД „Експат Асет Мениджмънт“ ЕАД предоставя на КФН информацията, посочена в т. 2 и т. 3 от предходната алинея.

Раздел III ОТКРИВАНЕ, НАБЛЮДЕНИЕ И ПРЕДОТВРЯВАНЕ

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/са индикатор 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. УД „Експат Асет 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. Доколкото УД „Експат Асет Мениджмънт“ ЕАД не е пазарен оператор или инвестиционен посредник, управляващ място за търговия, при осъществяване на дейността си в съответствие с получения лиценз и със законовите и регулаторни изисквания, използва софтуерни системи 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) УД „Експат Асет 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) УД „Експат Асет Мениджмънт“ ЕАД се уверява, че настоящите Правила гарантират запазване на поверителния характер на информацията, посочена в първата алинея, чрез мониторинга, осъществяван от звеното за „Вътрешен контрол и 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 (декларации за конфиденциалност от служителите, техническо ограничаване на достъпа до съответните масиви в локалната компютърна мрежа, с оглед на заеманата длъжност и функции, чиято цел е гарантиране спазването на принципа „необходимост да се знае“).

Раздел IV ОБУЧЕНИЕ

Чл. 15. (1) УД „Експат Асет Мениджмънт“ ЕАД, чрез звеното за „Вътрешен контрол и нормативно съответствие“ организира и предоставя ефективно и цялостно обучение на служителите от съответните звена, 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 минимум веднъж годишно и своевременно при актуализация на съответната нормативна база и се документира с Протокол.

Раздел V ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДОКЛАДВАНЕ

Чл. 16. (1) Настоящите Правила 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, добавени за улеснение като приложение II и III към настоящия документ.

Чл. 17. (1) УД „Експат Асет Мениджмънт“ ЕАД носи отговорност за преценката дали да бъде внесен ДПСН в КФН.

(2) Във връзка с ал. 1, УД „Експат Асет 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 „Вътрешен контрол и нормативно съответствие“ на ДПСН с управител на дружеството, преди неговото внасяне в КФН.

(3) За ефективното извършване на адекватна преценка по чл. 16, ал. 1, звеното за „Вътрешен контрол и нормативно съответствие“, отчитайки елементите съставляващи реална злоупотреба с вътрешна информация или манипулиране на пазара, или опит за такива, както и неизчерпателния списък посочени чл. 16, 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. 16, ал. 1 се осъществява след подаване на вътрешен сигнал за съмнителни действия, сделка или нареждане от страна на служители в останалите отдели на УД „Експат Асет Мениджмънт“ ЕАД към звеното за „Вътрешен контрол и нормативно съответствие“.

(4) УД „Експат Асет Мениджмънт“ ЕАД прилага настоящите Правила 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 УД „Експат Асет Мениджмънт“ ЕАД, не е бил информиран за факта, че ДПСН е подаден или ще бъде подаден до компетентния орган.

(5) 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) УД „Експат Асет Мениджмънт“ ЕАД се уверява, че разполага с ефективни 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 на настоящите Правила от страна на звеното за „Вътрешен контрол и нормативно съответствие“.

(2) При положителна преценка по чл. 16, ал. 1 и чл. 17, ал. 2, в съответствие с чл. 4, ал. 2, ДПСН се подават до КФН незабавно след възникването на основателно подозрение, че анализираният съмнителен нареждане 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, УД „Експат Асет Мениджмънт“ ЕАД пояснява в ДПСН до КФН забавянето между заподозряното нарушение и подаването на ДПСН, в зависимост от конкретните обстоятелства на случая.

(4) УД „Експат Асет Мениджмънт“ ЕАД 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) УД „Експат Асет Мениджмънт“ ЕАД подава ДПСН, като използва образца, 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 УД „Експат Асет Мениджмънт“ ЕАД в качеството му подаващ ДПСН субект, както и качеството, в което действа лицето, подаващо ДПСН, по-специално при търгуване за собствена сметка или при изпълнението на нареждания от името на трети страни;

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 и лицето, от чието име нареждането е било подадено или изпълнено;

5. всякаква друга информация и доказателствени документи, които могат да бъдат сметнати 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) УД „Експат Асет Мениджмънт“ ЕАД, 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, 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, манипулиране на пазара или опит за злоупотреба с вътрешна информация или манипулиране на пазара, който следва да се предостави съгласно член 16, параграфи 1 и 2 от Регламент № 596.

2. „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.

3. „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 УД „Експат Асет Мениджмънт“ ЕАД.

§ 3. Настоящите Правила са приети на основание чл. 9, ал. 2 от ЗПМПЗФИ и чл. 16, § 2 и § 3 на Регламент № 596/2014, на заседание на Съвета на директорите на УД „Експат Асет Мениджмънт“ ЕАД, проведено на 20.12.2016 г.

**Съвет на директорите на
„Експат Асет Мениджмънт“ ЕАД:**

.....
/Николай Василев/

.....
/Никола Янков/

.....
/Лъчезар Димов/

.....
/Мария Бойчинова/

.....
/Никола Веселинов/



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/пазарните оператори и инвестиционните посредници, които управляват място на търговия — 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 подавания субект.]
Длъжност в рамките на докладващия субект	[Длъжност на физическото лице, което отговаря за подаването на ДПСН в подавания субект.]
Наименование на докладващия субект	[Пълно наименование на докладващото лице, включително за юридически лица: — правната форма според търговския регистър на държавата, съгласно чиего 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:	[Описете финансовия инструмент, който е предмет на ДПСН, като посочите: — пълното наименование или описание на финансовия инструмент; — 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; — вида финансов инструмент в съответствие с таксономията, използвана за класифициране на финансовия инструмент и свързания с нея код (CFI код) съгласно стандарта ISO 10962.]. [Допълнителни елементи за нареждания и сделки, свързани с извънборсовите деривати (Списъкът на данните по-долу не е изчерпателен) — 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 характеристиките на извънборсовите деривати, включително най-малко, когато те са свързани с конкретния вид на деривата, следното: — номинална сума (номинална стойност); — валута, в която е деноминирана цената; — дата на падежа; — премия (цена); — лихвен процент; — Опишете най-малкото следното, когато е приложимо за конкретния тип извънборсови деривати: — Марж, предварително плащане и номинален размер или стойност на стоящия в основата финансов инструмент; — Условиата, като например цената на упражняване, условията на договора (например срок на печалбата или загубата в зависимост от етиката на котировката) — Описание на финансовия инструмент — базовата позиция на извънборсовите деривати, с които се уточняват: — Пълното наименование на базовия финансов инструмент или описание на финансовия инструмент; — 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; — Влада финансов инструмент в съответствие с таксономията, използвана за класифициране на финансовия инструмент и свързания с нея код (CFI код) съгласно стандарта ISO 10962).]
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	[Посочете датата и часа на нареждането (нарежданията) или сделката (сделките), като укажете и часовата зона.]
Пазар, на който са възникнали нареждането или сделката	[Уточнете: — 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 — ако нареждането не е било направено или сделката не е била изпълнена на някое от горепосочените места, моля, отбележете „извън място за търговия“.]
Местоположение (държава)	[Пълно наименование на държавата и стандарт ISO 3166-1, двубуквен код на държавата.] /https://www.iso.org/obp/ui/#search – средна колона - Alpha-2 code (за Република България е - BG)/ /http://www.iso.org/iso/country_codes_glossary.html/ [Уточнете: — къде е направено нареждането (ако е известно); — къде е изпълнено нареждането.]
Описание на нареждането или сделката	[Опишете най-малко следните характеристики на докладваното нареждане (нареждания) или сделката (сделки) — референтен номер на сделката/нареждането референтен номер (ако е приложимо); — дата и час на сегълмент; — покупна цена/продажна цена; — обем/количество на финансовите инструменти

	[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 ДИСП.] — информация за подаване на нареждането, включително най-малко следното: — вид на нареждането (напр. „купи при ограничение X EUR“); — начина, по който е направено нареждането (напр. електронен дневника на нарежданията); — момента, в който нареждането е направено; — лицето, което реално е издало нареждането; — лицето, което реално е получило нареждането; — начина, по който нареждането е предадено. — Информация за отмяна или промяна на нареждането (когато е приложимо): — момента на промяна или отмяна; — лицето, което е променило или отменило нареждането; — естеството на промяната (например промяна в цената или количеството) и степенята на промяната; [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 ДИСП.] — средствата за промяна на нареждането (например по електронната поща, телефон и т.н.).]
--	--

РАЗДЕЛ 3 — ОПИСАНИЕ НА ХАРАКТЕРА НА ПОДОЗРЕНИЕТО

Характер на подозрението	[Уточнете вида на нарушението, който докладваните нареждания или сделки може да представляват: — манипулиране на пазара; — злоупотреба с вътрешна информация; — опит за манипулиране на пазара; — опит за злоупотреба с вътрешна информация.]
Причини за подозрението	[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. Описание може да включва следните водещи критерии (списъкът е неизчерпателен): — за финансовите инструменти, допуснати до търгуване/, търгувани на място за търговия—описание на естеството на отбелязаните в дневника на нарежданията

	злоупотреба с вътрешна информация, манипулиране на 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.]
--	---

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“)

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. / https://www.gmeiutility.org/actions/Search - 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 п/или текет] (ЕГП/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 отчитаното 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 подпомощи 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]

РАЗДЕЛ 5 —ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

Контекст или всякаква друга информация, която докладващият субект смята за уместна за доклада

[Неизчерпателен списък във връзка с допълнителната информация.

- Позицията на заподозряното лице (напр. непрофесионален клиент, институция);
- 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 заподозрения 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;
 - съоставимост 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 ДИСП].

Примери за такива документи са съобщения по електронната поща, записи на разговори, записи на нареждания/сделки, потвърждения, брокерски доклади, пълномощни документи и коментари в медията, 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 Правила за откриване и докладване на подозрителни нареждания и сделки на УД „Експат Асет Мениджмънт“ ЕАД (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, свързан спот договор за стоки или продаван на търг продукт, основан на квоти за емисии, по-специално когато тези дейности водят до съществена промяна на техните цени;
- б) степента, до която дадените нареждания или предприетите сделки от лица със значима дълга или къса позиция в даден финансов инструмент, свързан спот договор за стоки или продаван на търг продукт, основан на квоти за емисии, водят до съществени промени на цената на този финансов инструмент, свързан спот договор за стоки или продаван на търг продукт, основан на квоти за емисии;
- в) дали предприетите сделки не водят до промяна на действителния собственик на финансовия инструмент, свързания спот договор за стоки или продавания на търг продукт, основан на квоти за емисии;
- г) степента, в която дадените нареждания или предприетите сделки, или отменените нареждания обхващат краткосрочна смяна на позицията, представляват съществен дял от дневния обем на сделките със съответния финансов инструмент, свързан спот договор за стоки или продаван на търг продукт, основан на квоти за емисии, и могат да бъдат свързани със съществени промени в цената на всеки от тях;
- 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, свързан спот договор за стоки или продаван на търг продукт, основан на квоти за емисии, или по-общо представянето на дневника за нареждания, с който разполагат участниците на пазара, и биват отменяни преди изпълнението им; 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 17 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 предшестваат 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,

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 способности 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.

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 нотификация 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 застрашаване 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.



