



РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ  
МИНИСТЕРСТВО НА ФИНАНСИТЕ

Изх. № УК-2.....

София, 03.07 2013 г.

### УКАЗАНИЯ

за прилагане на Насоки на Европейския орган за ценните книжа и пазарите относно изключения за дейностите по поддържане на пазара и операциите на първичния пазар съгласно Регламент (ЕС) № 236/2012 на Европейския парламент и на Съвета относно късите продажби и някои аспекти на суапите за кредитно неизпълнение (Ref: ESMA/2013/74)

#### I. Правно основание и обхват

1. Настоящите указания се издават на основание член 17а, ал. 2 от Закона за държавния дълг, съгласно който министърът на финансите може да издава задължителни указания във връзка с прилагането на Регламент (ЕС) № 236/2012 на Европейския парламент и на Съвета относно късите продажби и някои аспекти на суапите за кредитно неизпълнение (Регламент (ЕС) № 236/2012) по отношение на държавните ценни книжа и суапите за кредитно неизпълнение върху държавни ценни книжа, във връзка с член 17а, ал. 1 от Закона за държавния дълг, съгласно който министърът на финансите е компетентен орган по смисъла на член 32, параграф 1 от Регламент (ЕС) № 236/2012 г., по прилагането му по отношение на държавните ценни книжа и суапите за кредитно неизпълнение върху държавни ценни книжа.

2. Настоящите указания се прилагат спрямо първичните дилъри на държавни ценни книжа, смитирани на местния пазар.

#### II. Обща част

Регламент (ЕС) № 236/2012 е в сила от 1 ноември 2012 г.

На 2 април 2013 г. Европейският орган за ценните книжа и пазарите (ЕОЦКП) публикува Насоки относно изключения за дейностите по поддържане на пазара и операциите на първичния пазар съгласно Регламент (ЕС) № 236/2012 на Европейския парламент и на Съвета относно късите продажби и някои аспекти на суапите за кредитно неизпълнение (Насоките).

Насоките са издадени съгласно член 16, параграф 1 от Регламент (ЕС) № 1095/2010.

В съответствие с член 16, параграф 3 от Регламент (ЕС) № 1095/2010 на Европейския парламент и на Съвета от 24 ноември 2010 година за създаване на Европейски надзорен орган (Европейски орган за ценни книжа и пазари), за изменение на Решение № 716/2009/ЕО и за отмяна на Решение 2009/77/ЕО на Комисията (Регламент (ЕС) № 1095/2010), компетентните органи и участниците на финансовите пазари полагат всички усилия за спазване на тези насоки и препоръки.

Целта на Насоките е да се поясни прилагането на определени аспекти от изискванията на Регламент (ЕС) № 236/2012, по-специално, по отношение на уведомяването за изключения за дейностите по поддържане на пазара и за изключенията за одобрени първични дилъри, съгласно член 17 от Регламент (ЕС) № 236/2012.

В член 2, параграф 1, буква н) от Регламент (ЕС) № 236/2012 като „одобрен първичен дилър“ се определя като физическо или юридическо лице, подписало споразумение с емитент на държавни дългови инструменти или официално признато за първичен дилър от емитент на държавни дългови инструменти или от негово име, по силата на което споразумение или признаване се задължава да извършва за своя сметка сделки на първичния и вторичния пазар, свързани с емитираните от емитента дългови инструменти.

Съгласно член 17, параграф 3 от Регламент (ЕС) № 236/2012, лицата, освободени в качеството им на одобрени първични дилъри, както е посочено в член 2, параграф 1, буква н) от Регламент (ЕС) № 236/2012, не се изисква да уведомяват за нетни къси позиции в държавни дългови инструменти, не се изисква спазването на ограниченията относно непокрытите къси продажби в държавни дългови инструменти и не се прилага спрямо тях забраната за сключване на непокрыти сделки за суапи за кредитно неизпълнение по държавен дългов инструмент. Следва да се подчертае, че изключението не се прилага по отношение на целия обхват на дейност на одобрените първични дилъри. Важно е също така да се отчете, че това изключение се прилага за всички финансови инструменти, включително суапи за кредитно неизпълнение, свързани с държавния дълг, за които това лице е одобрен първичен дилър и действа в това си качество.

Член 17, параграф 6 от Регламент (ЕС) № 236/2012 предвижда съответния компетентен орган да бъде уведомен от одобрения първичен дилър за намерението за използване на изключението по отношение на въпросните държавни дългови инструменти.

Използването на изключението съгласно Регламент (ЕС) № 236/2012 се основава на изискването за уведомяване за намерение. Предоставянето на изключение не е предмет на разрешителна или лицензионна процедура. При все това, уведомяният компетентен орган може да забрани използването на изключението, както по време на отправяне на уведомлението, така и след това, ако счете, че условията за изключението вече не са изпълнени.

Компетентният орган може да забрани ползването на изключението от уведомяващото лице, ако счете, че то не отговаря на условията за изключението. Обоснованата забрана следва да се съобщи в писмен вид в рамките на 30 календарни дни след получаването на пълното уведомление, включително всяка свързана информация, както е посочено в параграф 65 от Насоките. Когато компетентният орган счете, че уведомлението отговаря на условията за изключението, и макар да не

се изисква от Регламент (ЕС) № 236/2012, може да отговори официално на уведомяващото лице, че не възразява срещу използването на това изключение.

В допълнение, съответният компетентен орган може по всяко време да реши да отнеме предимствата от изключението, в случай че настъпи промяна в обстоятелствата, свързани с физическото или юридическото лице, и то вече не отговаря на условията за изключението. Това може да е резултат от собствена инициатива и оценка на компетентния орган или от последващо уведомление, получено съгласно член 17, параграф 10 от Регламент (ЕС) № 236/2012, от физическото или юридическото лице и посочващо промени, които засягат правото му да използва изключението.

### **III. Указания относно уведомленията за използване на изключение по член 17, параграф 6 във връзка с член 17, параграф 3 от Регламент (ЕС) № 236/2012**

1. На основание член 17а, ал. 2 от Закона за държавния дълг и в съответствие с член 16, параграф 3 от Регламент (ЕС) № 1095/2010, се указва на първичните дилъри да положат всички усилия за спазване на тези насоки.

2. Указва се на първичните дилъри на основание член 17, параграф 6 от Регламент (ЕС) № 236/2012, че при намерение да се възползват от изключението по член 17, параграф 3 от Регламент (ЕС) № 236/2012, следва да изпратят уведомление за това в срока, указан в член 17, параграф 6 от Регламент (ЕС) № 236/2012, до министъра на финансите, в качеството му на компетентен орган по отношение на държавните ценни книжа.

3. Указва се на първичните дилъри, при уведомяване за намерение за използване на изключение по член 17, параграф 6 във връзка с член 17, параграф 3 от Регламент (ЕС) № 236/2012, да използват формите за уведомление в “.csv” формат, съгласно Приложение I и III от Насоките, неразделна част от настоящите указания.

4. Указва се на първичните дилъри да изпращат попълнените форми за уведомление в “.csv” формат, изготвени на български език на електронен адрес [govdebt@minfin.bg](mailto:govdebt@minfin.bg), както и на хартиен носител, адресирани до министъра на финансите, на адрес ул. “Г. С. Раковски” № 102, гр. София.

5. Указва се на първичните дилъри в съответствие с член 17, параграф 10 от Регламент (ЕС) № 236/2012, да изпратят писмено уведомление до министъра на финансите възможно пай-скоро, ако настъпят промени, които засягат правата им да използват изключението по член 17, параграф 6 във връзка с член 17, параграф 3 от Регламент (ЕС) № 236/2012, или ако вече не желаят да използват изключението.

### **IV. Указания във връзка с третирането на изпратените през 2012 г. от първичните дилъри на държавни ценни книжа до министъра на финансите уведомления за използване на изключение съгласно член 17, параграф 6 във връзка с член 17, параграф 3 от Регламент (ЕС) № 236/2012**



1. Съгласно член 17, параграф 14 от Регламент (ЕС) № 236/2012, уведомлението до даден компетентен орган може да бъде подадено по всяко време в рамките на 60 календарни дни преди 1 юли 2012 г.

2. На първичните дилъри, които са подали уведомления до министъра на финансите през 2012 г., се указва да подадат отново уведомление за своето намерение за използване на изключение по член 17, параграф 6 във връзка с член 17, параграф 3 от Регламент (ЕС) № 236/2012, изготвено съгласно формите и изискванията на настоящите указания и Насоките.

Указанията, насоките и формите за уведомление във формат ".csv" за уведомление по член 17, параграф 6 във връзка с член 17, параграф 3 от Регламент (ЕС) № 236/2012 са публикувани на интернет страницата на Министерството на финансите на адрес [www.minfin.bg](http://www.minfin.bg), в категория „Държавен дълг“, подкатегория „Къси продажби“.



**ПЕТЪР ЧОВАНОВ**

**МИНИСТЪР НА ФИНАНСИТЕ**

## Приложение I

Уведомление за намерение за използване на изключение съгласно член 17, параграф 3 от Регламент (ЕС) № 236/2012 на Европейския парламент и на Съвета от 14 март 2012 г. относно късите продажби и някои аспекти на суапите за кредитно неизпълнение

|          |   |  |
|----------|---|--|
| <b>1</b> | <b>Информация за УВЕДОМЯВАЩАТА СТРАНА</b>   |  |
| а)       | Собствено име   |  |
|          | ФАМИЛИЯ   |  |
|          | Пълно наименование на дружеството   |  |
| б)       | ВІС код<br>(ако титулярят притежава такъв)  |  |
| в)       | Държава   |  |
| г)       | Адрес   |  |
| <b>2</b> | <b>Лице за контакт</b>  |  |
| а)       | Собствено име   |  |
|          | Фамилия   |  |
| б)       | Телефонен номер   |  |
| в)       | Факс номер  |  |
| г)       | Е-mail адрес  |  |
| <b>3</b> | <b>Финансов инструмент</b>  |  |
|          | Описание на емитент на държавни дългови инструменти<br>(попълнете информацията в специалната електронна таблица за посочване на емитента(ите) на държавни дългови инструменти в CSV формат) |  |

Дата, подпис \_\_\_\_\_

ВАЖНО:

Този формуляр за уведомление е валиден само при подаване заедно с копие от споразумението/признаването, подписано от емитент на държавен дългов инструмент или лице, действащо от негово име

### Приложение III

Формат на електронната таблица (.csv документ), която се използва заедно с формулярите за уведомление за намерение за ползване на изключение съгласно член 17, параграфи 1 и 3 от Регламент (ЕС) № 236/2012 на Европейския парламент и на Съвета от 14 март 2012 г. относно късите продажби и някои аспекти на суапите за кредитно неизпълнение

Наименования на уведомявания компетентен орган:

Име на уведомяващото лице:

Идентификационен номер\* (напр. BIC):

\*моля, посочете какъв номер е въведен, ако е различен от BIC

#### За държавни облигации

| №   | Наименование на емитента на държавен дългов инструмент | Членство на пазара (чл. 17, параграф 1) |
|-----|--|---|
| 1   |  |   |
| 2   |  |   |
| 3   |  |   |
| 4   |  |   |
| ... |  |   |

#### За СКН по държавен дългов инструмент

| №   | Наименование на емитента на държавен дългов инструмент | Членство на пазара (чл. 17, параграф 1) |
|-----|--|---|
| 1   |  |   |
| 2   |  |   |
| 3   |  |   |
| 4   |  |   |
| ... |  |   |