

# ПРАВИЛА ЗА ПРЕДОТВРЯВАНЕ И РАЗКРИВАНЕ НА ПАЗАРНИ ЗЛОУПОТРЕБИ „БИЛЕЪР“ ООД

## I. ЦЕЛ НА ПОЛИТИКАТА

Чл. 1. (1) Настоящите Правила за предотвратяване и разкриване на пазарни злоупотреби („Правилата“) на „Билеър“ ООД („ДУК“) са изготвени във връзка с изискванията на чл. 92, пара. 1 от Регламент (ЕС) 2023/1114<sup>1</sup> („MiCA“) и Делегиран регламент (ЕС) 2025/885<sup>2</sup> и имат за цел да установяват реда за предотвратяване и разкриване на пазарни злоупотреби и за подаване до Комисията за финансов надзор („КФН“) на доклади за основателни съмнения относно нареждания, трансакции и други аспекти на функционирането на технологията на децентрализирания регистър („ДСТН“ и съответно „ТДР“).

(2) Правилата не ограничават правото на всеки служител на ДУК да подава вътрешни сигнали по реда на Правилата за подаване на вътрешни сигнали за нарушения от служители на ДУК и Закона за защита на лицата, подаващи сигнали или публично оповестяващи информация за нарушения както при наличие на извършено нарушение, така и при наличие на основателни съмнения за извършено или предстоящо извършване на нарушение.

(3) Тези Правила следва да се четат и тълкуват в съответствие с Дял VI от MiCA.

## II. ПРЕДОТВРЯВАНЕ, НАБЛЮДЕНИЕ И ОТКРИВАНЕ НА ПАЗАРНИ ЗЛОУПОТРЕБИ

Чл.2. (1) ДУК предприема всички уместни и пропорционални мерки, които да му позволят да анализира индивидуално и в съпоставителен план всяка извършена трансакция и всяко направено нареждане, които са били изменени, прекратени или отхвърлени в рамките на или извън платформа за търговия, независимо дали нарежданията и трансакциите се подават и извършват чрез децентрализирания регистър, както и аспектите на функционирането на ТДР, които биха могли да представляват пазарна злоупотреба.

(2) Действията по ал. 1 покриват целия диапазон от действия във връзка с търгуването, предприети от ДУК във връзка с изпълнение на нареждания за сметка на клиенти, включително при предоставяне на услуги по управление на портфейли от криптоактиви на клиенти, и се прилагат по отношение на нарежданията, трансакциите и другите аспекти на функционирането на ТДР, които биха могли да представляват пазарна злоупотреба, независимо от:

- а) качеството, в което е направено нареждането или е извършена трансакцията;
- б) видовете засегнати клиенти;
- в) дали нарежданията са били направени или трансакциите са били извършени на или извън платформа за търговия.

---

<sup>1</sup> Регламент (ЕС) 2023/1114 на Европейския парламент и на Съвета от 31 май 2023 година относно пазарите на криптоактиви и за изменение на регламенти (ЕС) № 1093/2010 и (ЕС) № 1095/2010 и на директиви 2013/36/ЕС и (ЕС) 2019/1937.

<sup>2</sup> Делегиран регламент (ЕС) 2025/885 на Комисията от 29 април 2025 година за допълнение на Регламент (ЕС) 2023/1114 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на регулаторните технически стандарти за определяне на механизмите, системите и процедурите за предотвратяване, разкриване и докладване на пазарни злоупотреби, образците, които да се използват за докладване на предполагаема пазарна злоупотреба, и процедурите за координация между компетентните органи за разкриване и санкциониране на пазарни злоупотреби в ситуации на трансгранична пазарна злоупотреба.

(3) За целите на контрола по ал. 1, звено „Нормативно съответствие“ и – както е приложимо – звена „Управление на портфейли“ и „Търговия с криптоактиви“, следят характеристиките и параметрите на всяко подадено нареждане (в т.ч. вид криптоактив, обем, същност, време и място на подаване на нареждането) и сключена сделка, като вземат предвид съставите на пазарна злоупотреба съгласно Дял VI от MiCA. Служителите на ДУК следят също така за повтарящи се модели на поведение, включително такива, свързани с функционирането на ТДР, които съвкупно биха могли да представляват пазарна злоупотреба или опит за такава.

(4) За целите на ал. 3 звено „Нормативно съответствие“ прилага следните мерки:

а) следи за подозрителни нареждания, транзакции и аспекти на функционирането на ТДР при мониторинга на водения от ДУК дневника за всички извършени сделки с криптоактиви;

б) контролира в съответствие с програмата за наблюдение за съответната година и актуалната оценка на риск в дейността на ДУК проведена комуникация на служители на ДУК с клиенти във връзка с изпълнение на клиентски нареждания, включително при предоставяне на услуги по управление на портфейли от криптоактиви;

в) контролира редовно регистъра на лични сделки, воден в съответствие с Правилата за личните сделки в ДУК, като по-специално вземат предвид дали дадена лична сделка е сключена по начин, който да породи съществен риск от конфликт с интересите на клиенти на ДУК, включително при изпълнение на нареждания за сметка на клиент при предоставяне на услуги по управление на портфейли от криптоактиви;

г) подлага на последваща преценка допълнителните анализи, изготвени съгласно чл. 3, ал. 2, и подадени ДСТН с цел откриване на модели на поведение, които съвкупно биха могли да представляват пазарна злоупотреба или опит за такава;

д) предприема всички други действия съгласно Правилата за проверка на нормативното съответствие (вътрешен контрол), необходими за проследяване на подозрителни нареждания или сделки.

(5) Служителите на ДУК, участващи в приемането, вземането на инвестиционни решения и обработването на нареждания, съответно в сключването на сделки с криптоактиви, наблюдават за подозрителни модели на поведение на базата на достъпната за тях информация, включително чрез извършване на исторически справки в информацията, съдържаща се в дневника за всички извършени сделки с криптоактиви, воден от ДУК, или в използваните от ДУК системи и приложения за търговия с криптоактиви.

(6) Предвид обстоятелството, че съществените дейности на ДУК по сключване на сделки за сметка на клиенти са тясно свързани с предоставяните от ДУК услуги по управление на портфейли от криптоактиви, както и предвид сравнително ниския брой и малък обем на сделките, които сключва, и общо ниското ниво на комплексност на дейността на ДУК, ДУК е на мнение, че към датата на изготвяне на настоящите Правила е в състояние да извършва ефективно наблюдение и контрол на нареждания, транзакции и други аспекти на функционирането на ТДР чрез физически проверки от страна на своите служители и използваните от ДУК стандартни ИКТ конфигурации за дигитално съхранение и обработка на данни. Съответно ДУК не отчита наличието на необходимост от използването на специализирани автоматизирани системи за проследяване и контрол на подозрителни нареждания и сделки, включително на такива, сключени в среда на алгоритмична търговия. ДУК ще преразглежда редовно тази необходимост в рамките на процедурата за оценка и актуализация, заложената в тези Правила, като ще предприеме мерки по техническо обезпечаване на процеса по контрол при значима промяна в обстоятелствата, посочени в предходното изречение.

(6) ДУК при поискване предоставя на КФН информация, доказваща целесъобразността и пропорционалността на приетите от нея мерки по отношение на мащаба, големината и естеството на нейната стопанска дейност, включително информация за нивото на автоматизация, използвана при прилагането на тези мерки.

Чл. 3. (1) Когато в резултат от контрола по чл. 2 служител на ДУК има основания да смята, че дадено нареждане, трансакция или аспект, свързан с функционирането на ТДР, представлява или е възможно да представлява пазарна злоупотреба или опит за такива, същият е длъжен да подаде писмен сигнал до ръководителя на звено „Нормативно съответствие“, който съдържа идентификационни данни за подозрителното нареждане или сделката, съответно поредицата от нареждания или сделки, за лицата, които са ги подали и/или изпълнили, както и описание на причините, поради които съществуват основателни съмнения за извършването на пазарна злоупотреба.

(2) Ръководителят на звено „Нормативно съответствие“ незабавно, но не по-дълго от 5 работни дни от подаване на вътрешния сигнал, извършва допълнителен анализ на поведението, предмет на сигнала, за да прецени дали има разумни основания да се допусне извършването на пазарна злоупотреба или опит за такива. Анализът се извършва по реда на получените сигнали, освен ако ръководителят на звено „Нормативно съответствие“ прецени, че в конкретен случай това не е целесъобразно.

(3) Допълнителният анализ по ал. 2 се изготвя писмено и взема предвид съставите на пазарна злоупотреба, посочени в Дял VI от MiCA, както и налични насоки, индикатори и примери за пазарна злоупотреба с криптоактиви, публикувани от компетентни надзорни органи от време на време. Анализът следва да се основава на публично или известни за ДУК факти, включително данни от регистри и дневници, водени от ДУК, данни от предишни анализи, информация от подадени ДСТН, както и данни за публично оповестени сделки с отношение към предмета на получения сигнал.

(4) Когато въз основа на наличните факти и изводите от допълнителния анализ по ал. 2 ръководителят на звено „Нормативно съответствие“ стигне до заключението, че вероятността обстоятелствата, предмет на получен сигнал, да представляват пазарна злоупотреба или опит за такава е по-голяма от вероятността това да не е така, те изготвят предложение за ДСТН. Предложението за ДСТН се изготвя съгласно образеца в Приложение № 1 към Правилата и се представя за одобрение от управителите на ДУК. Ако подозрението за пазарна злоупотреба или опит за такава пада върху действия, извършени от даден управител на ДУК, предложението за ДСТН не може да бъде представено за одобрение от този управител, а ако подозрението пада върху действия и на двамата управители, ръководителят на звено „Нормативно съответствие“ изпраща ДСТН до КФН по реда, описан по-долу.

(5) Управителите на ДУК незабавно, но не по-късно от 3 работни дни от получаване на предложението за ДСТН, вземат писмено решение дали да одобрят предложението за ДСТН, в който случай ДСТН се изпраща до КФН по реда, описан по-долу, или да го отхвърлят, в който случай в решението се посочват причините за това.

Чл. 4. (1) Органите и служителите на ДУК, участващи в наблюдението, контрола, разследването и/или подготвянето на ДСТН относно нареждания, трансакции и други аспекти на функционирането на ТДР съгласно настоящия раздел следва да третират поверително информацията за тази дейност и по начин, който осигурява, че лицето, по отношение на което са предприети действия по Правилата, както и всеки, който

не е необходимо да знае за такива действия по силата на своята функция или позиция в структурата на ДУК, няма да бъде информиран/о за тях.

(2) Компетентните лица в структурата на ДУК попълват ДСТН без да информират лицето, по отношение на което се подготвя ДСТН, или друго лице, което не е необходимо да знае, че се подготвя ДСТН.

### **III. ЗАДЪЛЖЕНИЕ ЗА ДОКЛАДВАНЕ НА ПОДОЗРИТЕЛНИ СДЕЛКИ И НАРЕЖДЕНИЯ. СРОКОВЕ, СЪДЪРЖАНИЕ И НАЧИН**

Чл. 5. Когато предложение за ДСТН бъде одобрено от управителите съгласно чл. 3, ал. 5 или когато подобно одобрение не е необходимо съгласно чл. 3, ал. 4, ръководителят на звено „Нормативно съответствие“ следва да изпрати до КФН завършен ДСТН незабавно, в срок не по-дълъг от 2 работни дни от одобрението, със съдържанието и по начина, описани в този раздел. Забавяне на подаването на доклад с цел да се включат още подозрителни нареждания или сделки е недопустимо.

Чл. 6. (1) ДСТН следва да бъде изготвен съгласно образеца в Приложение № 1 към Правилата, като се попълват всички полета, които са относими за конкретния случай и за които ДУК разполага или е в състояние да се сдобие с необходимата информация. В ДСТН се попълват ясно и точно информационните полета, свързани с докладваните действия.

(2) Когато по отношение на дадено нареждане или сделка възникне основателно съмнение за пазарна злоупотреба или опит за такава в резултат на последващи събития или налична информация (напр. при провеждане на редовна проверка на комуникация или при последващо публикуване/разкриване на вътрешна информация), в ДСТН се поясняват причините за забавянето между извършването на заподозряното нарушение и неговото откриване, съответно подаването на ДСТН в зависимост от конкретните обстоятелства на случая.

(3) ДУК предоставя на КФН всяка допълнителна информация, която му е станала известна след първоначалното подаване на ДСТН, както и всякаква информация или документи, изисквани от КФН във връзка с този ДСТН.

Чл. 7. ДУК подава ДСТН, включително всякакви придружителни документи и приложения, като използва методите и електронните средства и следва инструкциите, посочени от КФН на нейната интернет страница.

### **IV. РЕГИСТРИ**

Чл. 8. Звено „Нормативно съответствие“ на ДУК води регистър, в който се регистрират и съхраняват за срок от 5 години информацията, документираща извършения анализ на нарежданията, трансакциите и аспектите на функционирането на ТДР, които биха могли да представляват пазарна злоупотреба, както и всички подготвени ДСТН. Тази информация включва извършения анализ и причините за подаване или неподаване на ДСТН. ДУК предоставя при поискване съхраняваната информация на КФН.

### **V. ДЕЛЕГИРАНЕ НА ЗАДЪЛЖЕНИЯ**

Чл. 9. (1) ДУК може чрез писмен договор да делегира на трета страна (доставчик) функциите, свързани с предотвратяването, проследяването, разкриването и идентифицирането на нареждания, трансакции или други аспекти на

функционирането на ТДР, които биха могли да представляват пазарна злоупотреба, включително анализ на данни, в това число данни за нареждания и трансакции, и генериране на сигнали. ДУК остава изцяло отговорен за изпълнението на всички свои задължения съгласно приложимото законодателство и спазва във всеки един момент следните условия:

а) запазва експертните познания и средства, необходими за:

- i) оценката на качеството на предоставяните услуги и на адекватността на организационната структура на доставчиците;
- ii) надзора на възложените на външни изпълнители услуги;
- iii) текущото управление на рисковете, свързани с възлагането на тези функции на външни изпълнители;

б) разполага с пряк достъп до цялата съответна информация във връзка с анализа на данните и генерирането на сигнали.

(2) Писменият договор съдържа описание на правата и задълженията на ДУК като лице, делегиращо функциите, посочени в първа алинея, както и тези на Доставчика. В него също така се определят основанията, които дават възможност на ДУК да прекрати този договор.

## **VI. КОНТРОЛ И ПЕРИОДИЧЕН ПРЕГЛЕД. ОБУЧЕНИЕ**

Чл. 10. (1) Контролът по изпълнение на тези Правила се възлага на звено „Нормативно съответствие“.

(2) Освен изрично предвидените в тези Правила действия звено „Нормативно съответствие“ извършва и текущ контрол като елемент от регулярното изпълнение на функцията по съответствие в съответствие с Правилата за проверка на нормативното съответствие (вътрешен контрол) и действащата програма за наблюдение в ДУК.

(3) Управителите на ДУК получават най-малко веднъж годишно писмен доклад от Ръководителя на звено „Нормативно съответствие“ относно приложението на настоящите правила и констатирани недостатъци в Правилата. Докладването по предходното изречение може да бъде включено в други периодични доклади на Ръководителя на звено „Нормативно съответствие“ до управителите.

(4) Тези Правила се преразглеждат от управителите периодично, но не по-рядко от веднъж годишно.

Чл. 11. ДУК, чрез Ръководителя от звено „Нормативно съответствие“, организира и предоставя ефективно и цялостно обучение на служителите, участващи в предотвратяването, проследяването, разкриването и идентифицирането на нареждания, трансакции и други аспекти на функционирането на ТДР, които биха могли да сочат, че съществува пазарна злоупотреба, включително на служителите, участващи в обработването на нареждания и трансакции или отговарящи за функционирането на ТДР. Такова обучение се провежда редовно и е подходящо и съответстващо на мащаба, големината и естеството на стопанската дейност, като може да бъде включено в други периодични обучения, организирани от Ръководителя на звено „Нормативно съответствие“.

Чл. 12. ДУК оповестява на видно място на своя уебсайт настоящите Правила в приложимата им редакция.

**Настоящите Правила са приети с решение на управителите на „Билеър“ ООД  
от 24.03.2026 г.**

## ПРИЛОЖЕНИЕ № 1

### Образец на ДСТН

<i>Моля, имайте предвид, че <b>всички</b> полета в раздели 1—4 са задължителни. Когато не може да бъде предоставена информация за конкретно поле, моля, посочете „Неприложимо“ и обяснете накратко причините.</i>	
РАЗДЕЛ 1 — ИДЕНТИФИКАЦИОННИ ДАННИ НА СУБЕКТ/ЛИЦЕ, ПОДАВАЩО ДСТН Лица, които професионално организират или извършват трансакции с криптоактиви — Посочете във всеки отделен случай:	
Име на физическото лице	[Собствено име (имена) и фамилия(и) на физическото лице, което отговаря за подаването на ДСТН в рамките на подаващия субект.]
Длъжност в рамките на докладващия субект	[Длъжност на физическото лице, което отговаря за подаването на ДСТН в рамките на подаващия субект.]
Наименование на докладващия субект	[Пълно наименование на докладващия субект, включително за юридически лица:  —правната форма според търговския регистър на държавата, съгласно чието право то е учредено, ако е приложимо, и  —идентификационен код на правния субект (ИКПС) в съответствие с ISO 17442.]
Адрес на докладващия субект	[Пълен адрес (напр. улица, номер, пощенски код, град, област/провинция) и държава.]
Качеството, в което действа субектът, по отношение на нарежданията, трансакциите или поведението, свързани с функционирането на ТДР, които биха могли да представляват пазарна злоупотреба	[Описание на качеството, в което докладващият субект е действал по отношение на нареждането (нарежданията), трансакцията (трансакциите) или поведението (видовете поведение), свързани с функционирането на технологията на децентрализирания регистър, които биха могли да сочат, че съществува пазарна злоупотреба, например извършване на нареждания от името на клиенти, управление на платформа за търговия...]
Вид търговска дейност (поддържане на пазара, арбитраж и др.) и вид на търгувания от докладващия субект криптоактив	[Описание на всички договорни, корпоративни или организационни мерки или обстоятелства или правоотношения.]

<p>Контакт за допълнително искане за информация</p>	<p>[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, ако не са същите като лицето, отговарящо за подаването на ДСТН:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— собствено(и) име(на) и фамилия(и),</li> <li>— длъжност на лицето за контакт в рамките на докладващия субект,</li> <li>— служебен електронен адрес,</li> <li>— служебен телефонен номер.]</li> </ul>
<p>Фактите вече били ли са докладвани на публичните органи?</p>	<p>Моля, посочете дали фактите вече са били докладвани на публичен орган (и в този случай посочете наименованието на органа).</p>
<p><b>РАЗДЕЛ 2 — ТРАНСАКЦИЯ/НАРЕЖДАНЕ/ПОВЕДЕНИЕ И ДРУГИ АСПЕКТИ, СВЪРЗАНИ С ФУНКЦИОНИРАНЕТО НА ТЕХНОЛОГИЯТА НА ДЕЦЕНТРАЛИЗИРАНИЯ РЕГИСТЪР</b></p>	
<p>Описание на криптоактива:</p>	<p>Опишете криптоактива или криптоактивите, които са предмет на ДСТН, като посочите:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— пълното наименование (включително идентификационен код на цифров токен (ИКЦТ) (DTI) в съответствие с ISO 24165-2 или еквивалентен уникален идентификационен код, както е посочено в член 15 от Делегиран регламент (ЕС) 2025/1140 на Комисията<sup>(1)</sup> (РТС за съхраняване на данни), в който се определят данните, които трябва да се съхраняват за всички извършени услуги, дейности, нареждания и трансакции, свързани с криптоактиви) или описанието на криптоактива при липса на ИКЦТ. Когато съмнителното поведение включва търговска двойка, моля, посочете и двата криптоактива в двойката,</li> <li>— вида на криптоактива (токен, обезпечен с активи (ТОА), токен за електронни пари (ТЕП), друг криптоактив), а за ТОА и ТЕП — стойността, правата или официалната валута (или комбинация от тях), с които е свързан криптоактивът, за да поддържа стабилна стойност.</li> </ul>

<p>Наименование на децентрализирания регистър или регистри:</p>	<p>[Посочете пълното наименование (наименования) на децентрализирания регистър или регистри, в които е наблюдавано съмнително поведение]</p>
<p>Платформа за търговия, на която е направено нареждането или е извършена трансакцията</p>	<p>[Посочете наименованието и идентификационния код на пазара (MIC) по ISO 10383, за да се идентифицира платформата за търговия, на която е направено нареждането или е извършена трансакцията.</p> <p>Когато нареждането или трансакцията не са били идентифицирани в платформа за търговия, моля, посочете „извън платформа за търговия“ и ИКПС на доставчика на услуги за криптоактиви, извършил трансакцията, когато е приложимо.]</p>
<p>Местоположение (държава)</p>	<p>[Пълно наименование на държавата и двубуквения код на държавата по стандарт ISO 3166-1.]</p> <p>[Моля, посочете:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— къде е дадено нареждането,</li> <li>— къде е изпълнена трансакцията,</li> <li>— къде е възникнало поведението, свързано с функционирането на технологията на децентрализирания регистър.]</li> </ul>
<p>Описание на нареждането, трансакцията или съмнителното поведение, свързани с функционирането на ТДР</p>	<p>[Опишете най-малко следните характеристики на докладваното нареждане (нареждания), трансакция (трансакции) или поведение (видове поведение):</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— дата (дати) и час (часове) на нареждането (нарежданията), трансакцията (трансакциите) или поведението (видовете поведение). (Датите и часовете следва да се представят в координирано универсално време (UTC) във формат по ISO 8601),</li> <li>— референтен номер на трансакцията или референтен номер на нареждането, или хеш на трансакцията,</li> <li>— дата и час на сетълмент,</li> <li>— покупна цена/продажна цена,</li> <li>— обем/количество на криптоактивите,</li> </ul>

	<p>—само за нареждания — вид на нареждането (напр. „купуване при ограничение X EUR“)],</p> <p>[При наличие на множество нареждания или трансакции, които биха могли да представляват пазарна злоупотреба, данните за цените и обемите на такива нареждания и трансакции може да бъдат предоставени на компетентните органи в приложение към ДСТН.]</p> <p>—Информация за отмяна или промяна на нареждането, включително:</p> <p>—естеството на промяната (например промяна в цената или количеството) и степента на промяната,</p> <p>[При наличие на множество нареждания или трансакции, 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 трансакции може да бъдат предоставени на компетентните органи в приложение към ДСТН.]</p> <p>—средствата за промяна на нареждането (например по електронната поща, телефон и т.н.).</p> <p>В случай на докладване на съмнително поведение, свързано с функционирането на децентрализирания регистър, моля, представете възможно най-подробна информация, включително въздействието му върху валидирането на трансакциите и метода, използван за промяна на функционирането на ТДР.</p>
<p><b>РАЗДЕЛ 3 — ОПИСАНИЕ НА ЕСТЕСТВОТО НА СЪМНЕНИЕТО</b></p>	
<p>Естество на съмнението</p>	<p>[Уточнете вида на нарушението, въз основа на което докладваното нареждане (нареждания), трансакция (трансакции), поведение (видове поведение), свързани с функционирането на ТДР, може да представляват пазарна злоупотреба].</p>

Причини за съмнението	<p>[Описание на дейността (транзакции и нареждания, начин на подаване на нарежданията или извършване на транзакцията, както и характеристиките на нарежданията и транзакциите, които ги правят съмнителни, видове поведение, свързани с функционирането на ТДР) и как проблемът е привлякъл вниманието на докладващото лице, като се посочат основанията за съмнение.</p> <p>За криптоактивите, допуснати до търговия/търгувани на платформа за търговия — описание на естеството на отбелязаните в дневника на нарежданията взаимодействия/транзакции, които биха могли да представляват пазарна злоупотреба.]</p>
<p>РАЗДЕЛ 4 — ИДЕНТИФИЦИРАНЕ НА ЛИЦЕТО (ЛИЦАТА), ОТГОВОРНО (ОТГОВОРНИ) ЗА НАРЕЖДАНИЯТА, ТРАНСАКЦИИТЕ ИЛИ ПОВЕДЕНИЕТО, СВЪРЗАНИ С ФУНКЦИОНИРАНЕТО НА ТЕХНОЛОГИЯТА НА ДЕЦЕНТРАЛИЗИРАНИЯ РЕГИСТЪР, КОИТО БИХА МОГЛИ ДА ПРЕДСТАВЛЯВАТ ПАЗАРНА ЗЛОУПОТРЕБА („СЪМНИТЕЛНО ЛИЦЕ“)</p>	
Име	<p>[За физически лица: лично и фамилно име.]</p> <p>[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) в съответствие с ISO 17442.]</p>
Национален идентификационен номер	<p>[Номер и/или текст].</p> <p>[Когато националният идентификационен номер не е приложим или не е известен, посочете дата на раждане (само за физически лица) във формат по ISO 8601]</p>
Адрес	<p>[Пълен адрес (напр. улица, номер, пощенски код, град, област/провинция) и държава.]</p>
Информация за местоработата — Място — Длъжност	<p>[Информация за длъжността на съмнителното лице от източници на информация на вътрешноведомствено разположение на докладващия субект (например документация по сметките — когато става въпрос за клиенти, информационна система за персонала — когато</p>

	става въпрос за служители на докладващия субект).]
Номер на сметката (сметките) и адрес на портфейла (портфейлите)	[Номер на сметката (сметките) за парични средства, каквито и да било общи сметки или всякакви пълномощни във връзка със сметката, притежавани от съмнителния субект/лице. Адрес на портфейла (портфейлите), участващ(и) в трансакцията или съмнително поведение.]
Клиентски идентификационен код	[В случай че съмнителното лице е клиент на докладващия субект.]
Отношения с емитента на съответния криптоактив	[Описание на всички договорни, корпоративни или организационни мерки или обстоятелства или правоотношения.]
<b>РАЗДЕЛ 5 — ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ</b>	
Друга информация, свързана с доклада, в зависимост от действията	
<p>[Примерен и неизчерпателен списък във връзка с допълнителната информация. Друга информация, която докладващият субект счита за полезна, може да бъде предоставена, когато е важна за ДСТН.]</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— позицията на съмнителното лице (напр. непрофесионален клиент, институции),</li> <li>— естеството на намесата на съмнителния субект/лице (за собствена сметка, за сметка на клиент, валидатор на трансакции в система на децентрализиран регистър, друго).</li> <li>— Когато съмнителното поведение се извършва въз основа на ТДР, друга важна информация може да включва: <ul style="list-style-type: none"> <li>— дали трансакцията е преминала през публична или частна (криптирана) опашка от трансакции (т.нар. mempool), преди да бъде валидирана в ТДР;</li> <li>— дали ТДР е публична (без разрешение) или частна (с разрешение);</li> <li>— потенциални взаимодействия с интелигентни договори, включително посочване на адреса на договора и на съответната функция;</li> </ul> </li> <li>— размер на портфейла на съмнителния субект/лице;</li> <li>— датата, на която са започнали деловите отношения с клиента, ако съмнителният субект/лице е клиент на докладващия субект/лице;</li> <li>— вид дейност на търговската платформа, ако има такава, на съмнителния субект;</li> <li>— търговски модели на съмнителното лице/субект. С цел предоставяне на насоки — по-долу са дадени примери за информация, която може да бъде полезна: <ul style="list-style-type: none"> <li>— търговски обичайни практики на съмнителния субект/лице;</li> </ul> </li> </ul>	



## **ПРИЛОЖЕНИЕ № 2**

### **Извлечение от Регламент (ЕС) 2023/1114**

#### **ДЯЛ VI**

#### **ПРЕДОТВРАТЯВАНЕ И ЗАБРАНА НА ПАЗАРНИ ЗЛОУПОТРЕБИ С КРИПТОАКТИВИ**

##### **Член 86**

##### **Обхват на правилата относно пазарните злоупотреби**

1. Настоящият дял се прилага за действия, извършени от всяко лице във връзка с криптоактиви, които са допуснати до търговия или за които е било подадено искане за допускане до търговия.
2. Настоящият дял се прилага също така за всяка трансакция, нареждане или поведение във връзка с криптоактиви, както е посочено в параграф 1, независимо от това дали тази трансакция, нареждане или поведение се осъществява на платформа за търговия.
3. Настоящият дял се прилага за действия и бездействия в Съюза и в трети държави във връзка с криптоактиви, както е посочено в параграф 1.

##### **Член 87**

##### **Вътрешна информация**

1. За целите на настоящия регламент вътрешната информация се състои от следните видове информация:
  - а) точна информация, която не е оповестена публично, свързана пряко или непряко с един или повече издатели на криптоактиви, предложители или лица, кандидатстващи за допускане до търговия, или с един или повече криптоактиви, и която, ако бъде оповестена публично, вероятно би оказала значително влияние върху цените на тези криптоактиви или върху цената на свързан криптоактив;
  - б) за лицата, натоварени с изпълнението на нареждания, свързани с криптоактиви, от името на клиенти, това също означава точна информация, предоставена от клиент и свързана с все още неизпълнени нареждания на клиента, свързани с криптоактиви, която е свързана пряко или непряко с един или повече издатели, предложители или лица, кандидатстващи за допускане до търговия, или с един или повече криптоактиви, и която, ако бъде оповестена публично, вероятно би оказала значително влияние върху цените на тези криптоактиви или цената на свързан криптоактив.
2. За целите на параграф 1 информацията се счита за точна, ако посочва набор от обстоятелства, които съществуват или за които може с основание да се очаква да възникнат, или събитие, което е възникнало или за което може с основание да се очаква да възникне, и ако е достатъчно конкретна, за да дава възможност да се направи извод за вероятното въздействие на този набор от обстоятелства или това събитие върху цените на криптоактивите. Във връзка с това в случай на продължителен процес, за който е планирано да доведе или който води до определени обстоятелства или определено събитие, за точна информация може да се считат тези бъдещи обстоятелства или това бъдещо събитие, а също така и междинните етапи на този процес, чиято цел или следствие са тези бъдещи обстоятелства или това бъдещо събитие.

3. Междинен етап при продължителен процес се счита за вътрешна информация, ако сам по себе си отговаря на критериите за вътрешна информация съгласно посоченото в параграф 2.

4. За целите на параграф 1 информация, която, ако бъде оповестена публично, вероятно би оказала значително влияние върху цените на криптоактивите, означава информация, която разумен държател на криптоактиви вероятно би използвал като едно от основанията за вземане на своите инвестиционни решения.

...

## **Член 89**

### **Забрана за злоупотреба с вътрешна информация**

1. За целите на настоящия регламент се счита, че злоупотреба с вътрешна информация има, когато дадено лице разполага с вътрешна информация и я използва, като придобива криптоактиви, за които се отнася тази информация, или се освобождава от тях, за собствена сметка или за сметка на трето лице, пряко или непряко. Използването на вътрешна информация посредством отмяната или промяната на нареждане, свързано с криптоактив, 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. Използването на вътрешна информация включва също подаване, промяна или оттегляне на оферта от лице за негова собствена сметка или за сметка на трето лице.

2. Никое лице не участва и не прави опити да участва в злоупотреба с вътрешна информация, нито използва вътрешна информация за криптоактивите с цел да ги придобие или да се освободи от тях, за собствена сметка или за сметка на трето лице, пряко или непряко. Никое лице не препоръчва на друго лице да участва в злоупотреба с вътрешна информация, нито склонява друго лице да участва в злоупотреба с вътрешна информация.

3. Никое лице, разполагащо с вътрешна информация за криптоактивите, не препоръчва, нито склонява въз основа на тази вътрешна информация друго лице:

- а) да придобие или да се освободи от тези криптоактиви; или
- б) да отмени или измени нареждане относно тези криптоактиви.

4. Използването на препоръка или склоняване, както е посочено в параграф 3, представлява злоупотреба с вътрешна информация по смисъла на настоящия член, когато лицето, което се възползва от тази препоръка или склоняване, знае или е следвало да знае, че те са основани на вътрешна информация.

5. Настоящият член се прилага за всяко лице, което разполага с вътрешна информация поради това, че:

- а) е член на административния, ръководния или надзорния орган на издателя, предложителя или лицето, кандидатстващо за допускане до търговия;
- б) притежава дялово участие в капитала на издателя, предложителя или лицето, кандидатстващо за допускане до търговия;
- в) разполага с достъп до информацията в рамките на упражняването на трудова дейност, професия или служебни задължения или във връзка с ролята си в технологията на децентрализирания регистър или подобна технология; или
- г) участва в извършването на престъпна дейност.

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

6. Когато лицето, посочено в параграф 1, е юридическо лице, настоящият член се прилага, в съответствие с националното право, по отношение на физическите лица, които участват при вземането на решението да се извърши придобиването, освобождаването, отмяната или промяната на нареждане за сметка на съответното юридическо лице.

#### **Член 90**

##### **Забрана за незаконно оповестяване на вътрешна информация**

1. Лицата, разполагащи с вътрешна информация, не оповестяват незаконно вътрешна информация на друго лице, освен когато оповестяването е извършено при обичайното упражняване на трудова дейност, професия или служебни задължения.

2. Последващото разкриване на препоръки или склоняване, посочени в член 89, параграф 4, представлява незаконно оповестяване на вътрешна информация, когато лицето, разкриващо препоръката или склоняването, знае или е следвало да знае, че те се основават на вътрешна информация.

#### **Член 91**

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

1. Никое лице не участва, нито прави опити да участва в манипулиране на пазара.

2. За целите на настоящия регламент манипулиране на пазара е която и да е от следните дейности:

а) освен ако е извършено по основателни причини — извършването на трансакция, даване на нареждане за търговия или извършване на друг тип поведение, което:

i) дава или е вероятно да даде неверни или подвеждащи сигнали по отношение на предлагането, търсенето или цената на криптоактив;

ii) осигурява или е вероятно да осигури цената на един или няколко криптоактива на необичайно или изкуствено равнище;

б) извършването на трансакция, даване на нареждане за търговия или друг тип дейност или поведение, които оказват или е вероятно да окажат влияние върху цената на един или няколко криптоактива и при които се използва фиктивен способ или всякаква друга форма на заблуда или на измама;

в) разпространяване на информация чрез медиите, включително интернет, или по какъвто и да е друг начин, която дава или е вероятно да даде неверни или подвеждащи сигнали по отношение на предлагането, търсенето или цената на един или няколко криптоактива или осигурява или е вероятно да осигури цената на един или няколко криптоактива на необичайно или изкуствено равнище, включително разпространяване на слухове, когато лицето, разпространяващо слухове, е знаело или е следвало да знае, че информацията е невярна или подвеждаща;

3. Следните видове поведение се считат, наред с другото, за манипулиране на пазара:

а) осигуряването на господстващо положение по отношение на предлагането или търсенето на криптоактиви, в резултат на което пряко или косвено се определят или

е вероятно да бъдат определени покупните или продажните цени или се създават или е вероятно да бъдат създадени други несправедливи условия за търговия;

б) даването на нареждания към платформа за търговия с криптоактиви, включително отмяна или промяна на такива нареждания, чрез всяко налично средство за търговия, водещо до един от резултатите, посочени в параграф 2, буква а), чрез:

i) смущаване или забавяне на функционирането на платформата за търговия с криптоактиви или участие в дейности, които е вероятно да имат подобни последици;

ii) затрудняване на други лица при установяването на действителни нареждания на платформата за търговия с криптоактиви или участие в дейности, които е вероятно да имат подобни последици, включително чрез даване на нареждания, водещи до дестабилизиране на правилното функциониране на платформата за търговия с криптоактиви;

iii) даване на неверни или подвеждащи сигнали по отношение на предлагането, търсенето или цената на криптоактив, по-специално чрез даване на нареждания с цел започване или засилване на тенденция или участие в дейности, които е вероятно да имат подобни последици;

в) възползването от случаен или редовен достъп до традиционните или електронните медии чрез даване на мнение за криптоактив, след предварително открити позиции в този криптоактив, и извличане впоследствие на полза от въздействието на мненията, дадени за цената на този криптоактив, без същевременно този конфликт на интереси да е бил оповестен публично по подходящ и ефективен начин.