

JC 2024 28

10 декември 2024 г.

Насоки

за образците относно разясненията и становищата и стандартизирания тест за криптоактиви съгласно член 97, параграф 1 от Регламент (ЕС) 2023/1114

1. Спазване на насоките и задължения за докладване

Статут на настоящите насоки

1. Настоящите насоки се издават в съответствие с член 16 от Регламент (ЕС) № 1093/2010, Регламент (ЕС) № 1094/2010 и Регламент (ЕС) № 1095/2010 (регламентите за ЕНО)¹. В съответствие с член 16, параграф 3 от съответните регламенти за ЕНО компетентните органи, участниците на финансовите пазари и финансовите институции трябва да полагат всички усилия за спазване на насоките.
2. Компетентните органи, както са определени в член 3, параграф 1, точка 35, буква а) от Регламент (ЕС) 2023/1114² (MiCAR), трябва да спазват насоките, като ги включат в практиките си по подходящ начин (например като изменят правната си уредба или надзорните си процеси), включително когато насоките са насочени предимно към участниците на финансовите пазари и финансовите институции.

Изисквания за докладване

3. В срок от два месеца от датата на публикуване на настоящите насоки на уебсайтовете на ЕНО на всички официални езици на ЕС, съгласно член 16, параграф 3 от всеки от регламентите, към които се препраща в точка 1 от настоящите насоки, компетентните органи трябва да уведомят ЕБО, ЕЮРА или ESMA, в зависимост от случая, дали спазват или възнамеряват да спазват настоящите насоки, или в противен случай да посочат причините за неспазването им. При липса на уведомление в този срок ЕНО ще считат, че компетентните органи не спазват изискването за уведомяване. Уведомленията следва да се изпращат чрез подаване на формуляра, достъпен на уебсайтовете на всеки от ЕНО, като се посочи референтен номер „EBA/GL/2024/16“. Уведомленията трябва да се подават от лица с подходящите правомощия за докладване за спазването от името на техните компетентни органи. Всяка промяна в статута на спазването трябва да се докладва също така пред съответните ЕНО.

¹ЕБО — Регламент (ЕС) № 1093/2010 на Европейския парламент и на Съвета от 24 ноември 2010 г. за създаване на Европейски надзорен орган (Европейски банков орган), за изменение на Решение № 716/2009/ЕО и за отмяна на Решение 2009/78/ЕО на Комисията (ОВ L 331, 15.12.2010 г., стр. 12)

ЕЮРА — Регламент (ЕС) № 1094/2010 на Европейския парламент и на Съвета от 24 ноември 2010 г. за създаване на европейски надзорен орган (Европейски орган за застраховане и професионално пенсионно осигуряване), за изменение на Решение № 716/2009/ЕО и за отмяна на Решение 2009/79/ЕО на Комисията (ОВ L 331, 15.12.2010 г., стр. 48).

ESMA — Регламент (ЕС) № 1095/2010 на Европейския парламент и на Съвета от 24 ноември 2010 г. 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 (ОВ L 331, 15.12.2010 г., стр. 84).

²Регламент (ЕС) 2023/1114 на Европейския парламент и на Съвета от 31 май 2023 г. 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 (ОВ L 150, 9.6.2023 г., стр. 40).

4. Уведомленията се публикуват на уебсайтовете на всеки ЕНО в съответствие с член 16, параграф 3 от регламентите за ЕНО.
5. Участниците на финансовите пазари не са длъжни да докладват дали спазват настоящите насоки.

2. Предмет, обхват и определения

Предмет

6. В съответствие с член 97, параграф 1 от Регламент (ЕС) № 2023/1114 настоящите съвместни насоки установяват:
 - а. съдържанието и формата на обяснението и правното становище, посочени съответно в член 8, параграф 4 и член 17, параграф 1, буква б), подточка ii) и член 18, параграф 2, буква д) от същия регламент;
 - б. общ подход за регулаторната класификация на криптоактивите съгласно този регламент.

Обхват на прилагане и адресати

7. Настоящите насоки са предназначени за компетентните органи, както са определени в член 3, параграф 1, точка 35, буква а) от Регламент (ЕС) № 2023/1114.
8. Настоящите насоки се прилагат³ и към:
 - а. предложителите, лицата, кандидатстващи за допускане до търговия, или операторите на платформи за търговия с криптоактиви, различни от токен, обезпечен с активи (ТОА) или токен за електронни пари (ТЕП), които са задължени да уведомят компетентния орган за бялата книга за криптоактива, придружени от обяснение защо криптоактивът не следва да се счита за изключен от обхвата на посочения регламент, нито да бъде класифициран като ТОА или ТЕП съгласно член 8, параграф 4 от посочения регламент;
 - б. кредитни институции, които възнамеряват да предлагат публично или да кандидатстват за допускане до търговия на ТОА, от които се изисква да предоставят на компетентния орган правно становище относно квалифицирането на криптоактива съгласно член 17, параграф 1, буква б), подточка ii) от Регламент (ЕС) 2023/1114;

³Датата на прилагане на MiCAR е определена в член 149 от MiCAR (влизане в сила и прилагане), който следва да се чете в съответствие с член 143 (преходни мерки).

- в. юридически лица или други предприятия, които не са кредитни институции, които възнамеряват да предлагат публично или да кандидатстват за допускане до търговия на ТОВА, от които се изисква да предоставят на компетентния орган правно становище относно квалификацията на криптоактива съгласно член 18, параграф 2, буква д) от Регламент (ЕС) 2023/1114.
- 9. Настоящите насоки се прилагат и за лица, които възнамеряват да извършват или извършват услуги за криптоактиви, когато преценяват дали дейностите в рамките на тяхната съществуваща или очаквана компетентност включват криптоактив в обхвата на този регламент.

Определения

10. Освен ако не е посочено друго, термините, използвани и определени в Регламент (ЕС) 2023/1114, имат същото значение в настоящите насоки.

3. Въвеждане

Дата на прилагане

11. Настоящите насоки се прилагат от 12.05.2025.

4. Образци и стандартизиран тест

Образец за целите на член 8, параграф 4 от Регламент (ЕС) 2023/1114

12. Предложителите, лицата, кандидатстващи за допускане до търговия, и операторите на платформи за търговия с криптоактиви, различни от ТОА и ТЕП (съответните лица), следва да използват образца, посочен в приложение А, за да предоставят обяснението, посочено в член 8, параграф 4 от Регламент (ЕС) 2023/1114.
13. Всички полета, посочени в образца, следва да бъдат попълнени с цялата информация, необходима за предоставянето на ясно, справедливо, неподвеждащо и пълно обяснение на класификацията на криптоактива. При обяснението на класификацията на криптоактивите следва да се направи позоваване на следното:
 - a. източника на определенията, взети под внимание за всеки регулаторен продукт, посочен в образца, включително приложимото право на ЕС и националното право;
 - б. всички относими:
 - i. съдебната практика на Съда на Европейския съюз и на националните съдилища;
 - ii. регулаторни мерки, включително правила и насоки, в съответната държава членка;
 - iii. тълкувателни насоки от Европейската комисия и насоки от европейските надзорни органи;
 - iv. тълкувателни насоки от компетентните органи или всеки друг източник, свързан с тълкуването на нормативни понятия.

Образец за целите на член 17, параграф 1, буква б), подточка ii) и член 18, параграф 2, буква д) от Регламент (ЕС) 2023/1114

14. Кредитните институции и юридическите лица и другите предприятия, които възнамеряват да предлагат публично или да кандидатстват за допускане до търговия на ТОА, следва да използват образца, посочен в приложение Б, за целите на правното становище относно квалифицирането на криптоактива, посочен в член 17, параграф 1, буква б), подточка ii) и член 18, параграф 2, буква д) от Регламент (ЕС) 2023/1114.
15. Всички полета, посочени в образца, трябва да бъдат попълнени с цялата необходима информация, за да се предостави ясно, честно, неподвеждащо и пълно обяснение на

класификацията на криптоактива. При обяснението на класификацията на криптоактивите следва да се направи позоваване на следното:

- a. източника на определенията, взети под внимание за всеки регулаторен продукт, посочен в образеца, включително приложимото право на ЕС и националното право;
- б. всички относими:
 - i. съдебната практика на Съда на Европейския съюз и на националните съдилища;
 - ii. регулаторни мерки, включително правила и насоки, в съответната държава членка;
 - iii. тълкувателни насоки от Европейската комисия и насоки от европейските надзорни органи;
 - iv. тълкувателни насоки от компетентните органи или всеки друг източник, свързан с тълкуването на нормативни понятия.

16. Образецът следва да се попълни от вътрешен или външен правен съветник. Правният съветник следва да може да издава становище по обективен начин, без конфликти на интереси, които не могат да бъдат ефективно управлявани. Следва да се предоставят доказателства за способността на правния съветник, като въпрос на професионална практика, да издаде правно становище. Това може да включва, ако е приложимо, диплома, удостоверение за практикуване, регистрация в съответния професионален орган в съответната държава членка.

Стандартизиран тест за класификация на криптоактиви

17. Компетентните органи и другите лица, към които са насочени настоящите насоки, следва да прилагат общ подход за определяне на класификацията на криптоактиви за всеки отделен случай, като вземат предвид всички характеристики на въпросния токен в съответствие с блок-схемата, представена в приложение В.

18. Компетентните органи и другите лица, до които са адресирани настоящите насоки, следва да определят дали е налице цифрово представяне на стойност или право, като това са необходимите характеристики на криптоактива съгласно определението в член 3, параграф 1, точка 5 от Регламент (ЕС) 2023/1114. Понятията „стойност“ и „право“ следва да се тълкуват широко в съответствие със съображение 2 от посочения регламент. Криптоактивите, които нямат присъща стойност, но чиято стойност им е приписана от продавача/купувача или от участниците на пазара⁴, следва да се третираат като цифрови представяния на стойност.

⁴ Например токени като биткойн и т.нар. меме монети (meme coins), които се търгуват на борси с публични цени.

19. Компетентните органи и другите лица, към които са насочени настоящите насоки, следва също така да преценят дали цифровото представяне на стойността и/или правото може да бъде прехвърлено и съхранено по електронен път с помощта на технология на децентрализирания регистър (ТДР) или подобни технологии. Токенът може да се счита за „непрехвърлим“ само ако са изпълнени най-малко следните условия: i) токенът е приет само от издателя или предложителя и ii) няма техническа възможност за прехвърляне на токена от държателя на лица, различни от издателя или предложителя (съображение 17 от Регламент (ЕС) 2023/1114). За да се оцени дали дадена технология е подобна на ТДР, следва да се вземат предвид функционалните характеристики на тази технология, включително базата, на която се съхраняват, споделят записите (регистъра) и как се постига консенсус (т.е. функционирането на всеки механизъм за консенсус).
20. Ако са изпълнени и двата елемента (цифрово представяне на стойност и/или право и прехвърляне и съхраняване по електронен път чрез ТДР или подобна технология), компетентните органи и другите лица, до които са адресирани настоящите насоки, следва да считат, че токенът е съвместим с криптоактив за целите на Регламент (ЕС) 2023/1114.
21. За да се определи дали криптоактивът попада в обхвата на Регламент (ЕС) 2023/1114, компетентните органи и други лица, до които са адресирани настоящите насоки, следва да оценят всички изключения, посочени в член 2, точки 2—4 от Регламент (ЕС) 2023/1114:
 - а. Член 2, параграф 2: дали издателят или предложителят е лице, посочено в този параграф? MiCAR не се прилага за лица, които предоставят услуги за криптоактиви изключително за своите предприятия майки, за собствените си дъщерни предприятия или за други дъщерни предприятия на своите предприятия майки; ликвидатори или администратори, действащи в хода на производство по несъстоятелност (с изключение на целите на член 47 от MiCAR); ЕЦБ, централните банки на държавите членки, когато действат в качеството си на органи на паричната политика, или други публични органи на държавите членки, Европейската инвестиционна банка и нейните дъщерни предприятия, Европейския инструмент за финансова стабилност и Европейския механизъм за стабилност; публични международни организации.
 - б. Член 2, параграф 3: дали криптоактивите са уникални и невзаимнозаменяеми с други криптоактиви ⁵ ? Когато оценяват дали криптоактивът е уникален и невзаимнозаменяем, компетентните органи и другите лица, за които се прилагат настоящите насоки, следва да вземат предвид член 2, параграф 3 и съображение 11 от Регламент (ЕС) 2023/1114, както и насоките относно условията и критериите за квалифициране на криптоактивите като финансови инструменти.⁶

⁵ Това може да включва например невзаимнозаменяем криптоактив, удостоверяващ изключително право на собственост върху конкретен материален актив в недвижим имот (например къща или търговски обект) или нематериален актив, например патент.

⁶ Връзката ще бъде добавена, след като бъдат публикувани окончателните текстове на насоките на ESMA (за документа за консултация вижте ESMA75-453128700-52).

в. Член 2, параграф 4: може ли криптоактивът да се квалифицира като съответен продукт, посочен в този параграф? Регламент (ЕС) 2023/1114 не се прилага за финансови инструменти, депозити, структурирани депозити, фондове (с изключение на токени за електронни пари), секюритизиращи позиции (съгласно Регламент (ЕС) 2017/2402⁷), застрахователни продукти и презастрахователни договори (съгласно Директива 2009/138/ЕО), пенсионни продукти, които осигуряват предимно доход при пенсиониране, официално признати професионални пенсионни схеми (съгласно директиви (ЕС) 2016/2341⁸ и 2009/138/ЕО⁹), индивидуални пенсионни продукти, отпускани по нареждане на работодателя, паневропейски персонални пенсионни продукти (съгласно Регламент (ЕС) 2019/1238¹⁰) и схеми за социално осигуряване (съгласно регламенти (ЕО) № 883/2004¹¹ и (ЕО) № 987/2009¹²).

22. Без да се засягат други относими материали, информацията, посочена в точка 13 от настоящите насоки, следва да се взема предвид за целите на оценката дали криптоактивът е:

- а. финансов инструмент, компетентните органи и други лица, до които са адресирани настоящите насоки, следва да прилагат насоките, издадени от Европейския орган за ценни книжа и пазари съгласно член 2, параграф 5 от Регламент (ЕС) 2023/1114¹³;
- б. депозит, компетентните органи и другите лица, до които са адресирани настоящите насоки, следва да се позовават на становището и доклада на Европейския банков орган от 2014 г. и на становището от 2020 г. относно периметъра на кредитните институции, в които се предоставят указанията относно понятието „депозит“¹⁴ и доклада на ЕБО от 2024 г. относно структурираните депозити¹⁵;

⁷Регламент (ЕС) 2017/2402 на Европейския парламент и на Съвета от 12 декември 2017 г. за определяне на обща рамка за секюритизациите и за създаване на специфична рамка за опростени, прозрачни и стандартизирани секюритизации, и за изменение на директиви 2009/65/ЕО, 2009/138/ЕО и 2011/61/ЕС, и регламенти (ЕО) № 1060/2009 и (ЕС) № 648/2012 ([ОВ L 347, 28.12.2017 г., стр. 35](#)).

⁸Директива (ЕС) 2016/2341 на Европейския парламент и на Съвета от 14 декември 2016 г. относно дейностите и надзора на институциите за професионално пенсионно осигуряване (ИППО) ([ОВ L 354, 23.12.2016 г., стр. 37](#)).

⁹Директива 2009/138/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 25 ноември 2009 г. относно започването и упражняването на застрахователна и презастрахователна дейност (Платежоспособност II) ([ОВ L 335, 17.12.2009 г., стр. 1](#));

¹⁰Регламент (ЕС) 2019/1238 на Европейския парламент и на Съвета от 20 юни 2019 г. относно паневропейски персонален пенсионен продукт (ПЕПП) ([ОВ L 198, 25.7.2019 г., стр. 1](#)).

¹¹Регламент (ЕО) № 883/2004 на Европейския парламент и на Съвета от 29 април 2004 г. за координация на системите за социално осигуряване ([ОВ L 166, 30.4.2004 г., стр. 1](#)).

¹²Регламент (ЕО) № 987/2009 на Европейския парламент и на Съвета от 16 септември 2009 г. за установяване процедурата за прилагане на Регламент (ЕО) № 883/2004 за координация на системите за социално осигуряване ([ОВ L 284, 30.10.2009 г., стр. 1](#)).

¹³Връзката ще бъде добавена, след като бъдат публикувани окончателните текстове на насоките на ESMA (за документа за консултация вижте ESMA75-453128700-52).

¹⁴Становище и доклад на ЕБО от 2014 г. относно периметъра на кредитните институции: <https://www.eba.europa.eu/publications-and-media/press-releases/eba-publishes-opinion-perimeter-credit-institutions> и Становище на ЕБО от 2020 г.: https://www.eba.europa.eu/sites/default/files/document_library/Publications/Opinions/2020/931784/EBA%20Opinion%20on%20elements%20of%20the%20definition%20of%20credit%20institution.pdf

¹⁵Доклад на ЕБО от 2024 г. относно структурираните депозити: <https://www.eba.europa.eu/sites/default/files/2024-07/b807c1a8-6f1d-4c2b-b2a0-2cddb7737282/Report%20on%20structured%20deposits.pdf>

- в. застрахователен продукт или застрахователен договор, компетентните органи и другите лица, до които са адресирани настоящите насоки, следва да обърнат внимание, че на равнище ЕС няма изрично определение на застраховането като дейност или договор.¹⁶
23. Ако не е приложимо нито едно от изключенията, посочени в точка 22, компетентните органи и други лица, за които са предназначени настоящите насоки, следва да оценят характеристиките на криптоактивите, за да определят дали криптоактивът е ТЕП, ТОА или друг криптоактив съгласно Регламент (ЕС) 2023/1114, и следва да вземат предвид следното:
- а. Има ли за цел криптоактивът да поддържа стабилна стойност чрез обвързване само със стойността на една официална валута? Ако това е така, той трябва да бъде класифициран като ТЕП съгласно дял IV от Регламент (ЕС) 2023/1114.
 - б. Ако криптоактивът няма за цел да поддържа стабилна стойност чрез обвързване със стойността на само една официална валута, той има ли за цел да поддържа стабилна стойност чрез обвързване с друга стойност или право (или комбинация от тях), включително една или повече официални валути? Ако това е така, той трябва да бъде класифициран като ТОА съгласно Дял III от Регламент (ЕС) 2023/1114.
 - в. Ако криптоактивът няма за цел да поддържа стабилна стойност чрез обвързване с друга стойност или право (и следователно не е ТОА или ТЕП), той трябва да бъде класифициран като криптоактив съгласно Дял II от Регламент (ЕС) 2023/1114.

¹⁶ [Окончателен доклад на Експертната група на Комисията по европейско застрахователно договорно право. Европейска комисия, 2014 г., стр. 38 и следващите.](#)

Приложение А – Образец

Настоящият образец се предоставя за целите на обяснението, посочено в член 8, параграф 4 от Регламент (ЕС) 2023/1114.

ОБРАЗЕЦ: ОБЯСНЕНИЕ ЗА ЦЕЛИТЕ НА ЧЛЕН 8, ПАРАГРАФ 4 ОТ РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2023/1114

Обяснението, изготвено за целите на член 8, параграф 4 от Регламент (ЕС) 2023/1114 (MiCAR), следва да съдържа информация за всяко от посочените по-долу полета.

Информация за обяснението	Дата на издаване на настоящото обяснение	
	Име на лицето(ата) (юридическо или физическо), което(които) дава(т) това обяснение	<i>Включете: име, адрес, адрес на електронна поща и телефонен номер.</i>
	Звено за контакт на лицето(ата) (юридическо или физическо), издаващо(и) обяснението (ако е различно от посоченото по-горе)	<i>Включете: име, адрес, адрес на електронна поща и телефонен номер.</i>
	Потвърждение, че настоящото обяснение се издава за целите на член 8, параграф 4 от MiCAR	<i>Моля, потвърдете.</i>
Информация за предложителя(ите), лицето(ата), което(които) иска(т) да бъде(ат) допуснато(и) до търговия, и/или операторите на платформи за търговия	Име на предложителя, лице/лицата, кандидатстващо(и) за допускане до търговия, или оператор(и) на платформи за търговия, от чието име е издадено това обяснение	<i>Използвайте приложението към настоящия образец за предоставянето на тази информация.</i>
	Бяла книга, за която се отнася това обяснение (това следва да бъде „окончателната версия“ на бялата книга, представена за целите на член 8, параграф 1 от MiCAR)	<i>Посочете датата на бялата книга, за която е подадено уведомление за целите на член 8, параграф 1 от MiCAR, оценена за целите на настоящото обяснение и за която се отнася настоящото обяснение. Към това обяснение трябва да приложите и копие на бялата книга.</i>
	Държава(и) членка(и), в която(ито) ще се проведе публичното предлагане или допускането до търговия	
Криптоактив	Приложимо право	<i>Посочете правото, приложимо към криптоактива, както е посочено в бялата книга.</i>
	Кратко изложение на регулаторната класификация на криптоактива	<i>Посочете предполагаемата регулаторна класификация и всички ключови моменти, които желаете да подчертаете в резюмето.</i>
	Подробно обяснение, че цифровото представяне, за което се отнася бялата книга, е криптоактив по смисъла на член 3, параграф 1, точка 5 от MiCAR	<i>Обяснението може да бъде предоставено в приложение и следва да обхваща всички аспекти на определението за криптоактив, включително стойността или правото, което представлява, и технологията на децентрализирания регистър или подобна технология, в която криптоактивът може да бъде прехвърлен или съхраняван.</i>
	Подробно обяснение, че криптоактивът, за който се отнася бялата книга, не е токен за електронни пари по смисъла на член 3, параграф 1, точка 7 от MiCAR	<i>Обяснението може да бъде предоставено в приложение и следва да включва всички аспекти, които показват, че не е налице стремеж за поддържане на стабилна стойност чрез позоваване на официална валута, с пълни препратки към съответните разпоредби от бялата книга.</i>

<p>Подробно обяснение, че криптоактивът, за който се отнася бялата книга, не е токен, обезпечен с активи, по смисъла на член 3, параграф 1, точка 6 от MiCAR</p>	<p><i>Обяснението може да бъде предоставено в приложение и следва да включва всички аспекти, които показват, че криптоактивът няма за цел да поддържа стабилна стойност чрез обвързването ѝ с друга стойност или право, или комбинация от тях, с пълни препратки към съответните разпоредби на бялата книга.</i></p>
<p>Подробно обяснение, че криптоактивът не е нито едно от следните:</p>	
<p>- Финансов инструмент, както е посочено в член 2, параграф 4, буква а) от MiCAR.</p>	<p>Източник(и) на определение (ЕС и/или национално право, според случая):</p> <p>Съдебна практика (включително препратки към параграфи, ако е уместно), на която е направено позоваване в обяснението:</p> <p>Регулаторни мерки или насоки, към които се препраща в обяснението (включително насоките, приети съгласно член 2, параграф 5 от MiCAR):</p> <p>Обяснение:</p> <p><i>Бележка: Обяснението може да бъде допълнено в приложение и следва да включва всички аспекти, които показват, че криптоактивът не е финансов инструмент. Обяснението следва да посочва защо криптоактивът не съответства на нито един от видовете финансови инструменти (прехвърлима ценна книга, инструмент на паричния пазар и др.), следва да се позовава в пълна степен на насоките на ESMA съгласно член 2, параграф 5 от MiCAR и на приложимата съдебна практика или съответните регулаторни или надзорни материали, издадени от компетентния орган за целите на [ДПФИ 2] в държавата членка по произход по смисъла на член 3, параграф 1, точка 33 от MiCAR.</i></p>
<p>- Депозити, включително структурирани депозити, както е посочено в член 2, параграф 4, буква б) от MiCAR</p>	<p>Източник(и) на определение (ЕС и/или национално право, според случая):</p> <p>Съдебна практика (включително препратки към параграфи, ако е уместно), на която е направено позоваване в обяснението:</p> <p>Регулаторни мерки или насоки, към които се препраща в обяснението:</p> <p>Обяснение:</p> <p><i>Бележка: Обяснението следва да включва всички аспекти, които показват, че криптоактивът не е депозит. В обяснението</i></p>

		<i>следва да се направи пълно позоваване на приложимата съдебна практика или на съответните регулаторни или надзорни материали, издадени от компетентния орган за целите на [ДКИ/РКИ] в държавата членка по произход по смисъла на член 3, параграф 1, точка 33 от MiCAR.</i>
	<p>Източник(и) на определение (ЕС и/или национално право, според случая):</p> <p>Съдебна практика (включително препратки към параграфи, ако е уместно), на която е направено позоваване в обяснението:</p> <p>Регулаторни мерки или насоки, към които се препраща в обяснението:</p> <p>Обяснение:</p> <p><i>Бележка: Обяснението следва да включва всички аспекти, които показват, че криптоактивът не е средства. В обяснението следва да се направи пълно позоваване на всяка приложима съдебна практика или на съответните регулаторни или надзорни материали, издадени от компетентния орган за целите на Директива (ЕС) 2015/2366 на Европейския парламент и на Съвета в държавата членка по произход по смисъла на член 3, параграф 1, точка 33 от MiCAR.</i></p>	
	<ul style="list-style-type: none"> - Средства, както е посочено в член 2, параграф 4, буква в) от MiCAR 	
	<p>Кратко обяснение, освен ако не е необходима по-подробна оценка, че криптоактивът не е някое от следните:</p>	
	<ul style="list-style-type: none"> - Секюритизиращи позиции, както е посочено в член 2, параграф 4, буква г) от MiCAR 	<i>Бележка: Обяснението следва да потвърди, че криптоактивът не е секюритизираща позиция.</i>
	<ul style="list-style-type: none"> - Общозастрахователни или животозастрахователни продукти, или презастрахователни договори или договори за ретроцесия, посочени в член 2, параграф 4, буква д) от MiCAR 	<i>Бележка: Обяснението следва да потвърди, че криптоактивът не е общозастрахователен или животозастрахователен продукт.</i>
	<ul style="list-style-type: none"> - Пенсионен продукт, както е посочено в член 2, параграф 4, буква е) от MiCAR 	<i>Бележка: Обяснението следва да потвърди, че криптоактивът не е пенсионен продукт.</i>
	<ul style="list-style-type: none"> - Официално признати схеми за професионално пенсионно осигуряване, посочени в член 2, параграф 4, буква ж) от MiCAR 	<i>Бележка: Обяснението следва да потвърди, че криптоактивът не е схема за професионално пенсионно осигуряване.</i>

	<ul style="list-style-type: none"> - Индивидуални пенсионни продукти, както е посочено в член 2, параграф 4, буква з) от MiCAR 	<p><i>Бележка: Обяснението следва да потвърди, че криптоактивът не е индивидуален пенсионен продукт.</i></p>
	<ul style="list-style-type: none"> - Паневропейски пенсионни продукти, посочени в член 2, параграф 4, буква и) от MiCAR 	<p><i>Бележка: Обяснението следва да потвърди, че криптоактивът не е паневропейски пенсионен продукт.</i></p>
	<ul style="list-style-type: none"> - Системи за социално осигуряване, посочени в член 2, параграф 4, буква й) от MiCAR 	<p><i>Бележка: Обяснението следва да потвърди, че криптоактивът не е система за социално осигуряване.</i></p>
<p>Допълнителна относима информация</p>		<p><i>Бележка: Посочете друга информация, която считате за подходяща, за да обясните регулаторната класификация на криптоактива.</i></p>

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ОБРАЗЕЦА: ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРЕДЛОЖИТЕЛИ, ЛИЦА, КАНДИДАТСТВАЩИ ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ, ОПЕРАТОРИ НА ПЛАТФОРМИ ЗА ТЪРГОВИЯ

Име на предложителя, лицето/лицата, кандидатстващо(и) за допускане до търговия, или оператор(и) на платформи за търговия, от чието име е издадено това обяснение	Регулиран статут (ако има такъв) на предложителя(ите), лицето(ата), което(ито) иска(т) да бъде(ат) допуснато(и) до търговия, или оператора(ите) (разрешение или регистрация за извършване на дейност(и) в областта на финансовите услуги)	ИКПС (ако се прилага)	Държава от ЕИП/държава членка на установяване, клон или регистрирано седалище (както е приложимо)	Звено за контакт
			<i>Посочете юрисдикцията и статута (място на установяване, клон, седалище).</i>	<i>Включете: име, адрес, адрес на електронна поща и телефонен номер.</i>

Приложение Б - Образец

Настоящият образец се предоставя за целите на правното становище, посочено в член 17, параграф 1, буква б), подточка ii) и член 18, параграф 2, буква д) от Регламент (ЕС) 2023/1114.

ОБРАЗЕЦ: ПРАВНО СТАНОВИЩЕ ЗА ЦЕЛИТЕ НА ЧЛЕН 17, ПАРАГРАФ 1, БУКВА б), ПОДТОЧКА ii) и ЧЛЕН 18, ПАРАГРАФ 2, БУКВА д) РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2023/1114

Становище, издадено за целите на тези членове, следва да съдържа информация за всички полета по-долу.

Информация за становището	Дата на издаване на настоящото становище	
	Име на лицето(ата) (юридическо или физическо), което(ито) издава(т) настоящото становище	<i>Включете: име, адрес, адрес на електронна поща и телефонен номер.</i>
	Звено за контакт на лицето(ата) (юридическо или физическо), издаващо(и) настоящото становище (ако е различно от посоченото по-горе)	<i>Включете: име, адрес, адрес на електронна поща и телефонен номер.</i>
	Деклариране на всички потенциални конфликти на интереси и мерки за ефективно управление на тези конфликти	
	Доказателство за способността на лицето(ата) да действа като правен съветник	<i>Включете възможно най-много информация, напр. образователна степен, лиценз, професионален регистрационен номер, удостоверение за практикуване на право и пр.</i>
	Цел, за която се издава настоящото становище	<i>Уточнете:</i> <ul style="list-style-type: none"> - Член 17, параграф 1, буква б), подточка ii), или - Член 18, параграф 2, буква д) от MiCAR
Информация за лице, което възнамерява да предлага публично или да поиска допускане до търговия	Наименование на кредитната институция/финансовата институция/друго предприятие, което възнамерява да предлага публично или иска допускане до търговия на криптоактива, от чието име е издадено настоящото становище	
	Регулиран статут (разрешение или регистрация за извършване на дейност/дейности по предоставяне на финансови услуги)	<i>Например кредитна институция, институция за електронни пари и т.н.</i>
	ИКПС (ако се прилага)	
	ЕИП/Държава членка на установяване	
	Звено за контакт	<i>Включете: име, адрес, адрес на електронна поща и телефонен номер.</i>
	Намерение на кредитната институция/финансовата институция/другото предприятие	<i>Уточнете:</i> <ul style="list-style-type: none"> - Публично предлагане - Кандидатстване за допускане до търговия
	Бяла книга, за която се отнася настоящото становище(това следва да бъде „окончателната версия“ на бялата книга, представена за целите на член 17, параграф 1, буква б), подточка ii) и член 18, параграф 2, буква д) от MiCAR)	<i>Посочете датата на бялата книга, оценена за целите на настоящото становище и за която се отнася настоящото становище. Приложете към настоящото становище и копие от бялата книга.</i>

	<p>Държава(и) членка(и), в която(ито) ще се проведе публичното предлагане или допускането до търговия</p>	
Криптоактив	<p>Приложимо право</p>	<p><i>Посочете правото, приложимо към криптоактива, както е посочено в бялата книга.</i></p>
	<p>Кратко изложение на регулаторната класификация на криптоактива</p>	<p><i>Посочете предполагаемата регулаторна класификация и всички ключови моменти, които желаете да подчертаете в резюмето.</i></p>
	<p>Становище, придружено от подробно обяснение, че цифровото представяне, за което се отнася настоящото становище, е криптоактив по смисъла на член 3, параграф 1, точка 5 от MiCAR</p>	<p><i>Обяснението може да бъде предоставено в приложение и следва да обхваща всички аспекти на определението за криптоактив, включително стойността или правото, и технологията на разпределения регистър или подобна технология, по която криптоактивът може да се прехвърля или съхранява.</i></p>
	<p>Подробно описание на стойността или правото или официалните валути, с които е обвързан криптоактивът</p>	<p><i>В описанието трябва да се посочат стойността, правото или официалните валути, към които е обвързан криптоактивът и към които той има за цел да поддържа стабилна стойност, с пълни препратки към съответните разпоредби на бялата книга.</i></p>
	<p>Становище, с подробно обяснение, че криптоактивът, за който се отнася настоящото становище, не е токен за електронни пари по смисъла на член 3, параграф 1, точка 7 от MiCAR</p>	<p><i>Обяснението може да бъде предоставено в приложение към становището и следва да включва всички аспекти, които показват, че криптоактивът няма за цел да поддържа стабилна стойност чрез обвързване с дадена официална валута, с пълни препратки към съответните разпоредби на бялата книга.</i></p>
	<p>Становище, с подробно обяснение, че криптоактивът, за който се отнася настоящото становище, не е нито едно от следните:</p>	
	<p>- Финансов инструмент, както е посочено в член 2, параграф 4, буква а) от MiCAR.</p>	<p>Източник(и) на определение (ЕС и/или национално право, според случая):</p> <p>Съдебна практика (включително препратки към параграфи, ако е уместно), на която е направено позоваване в обяснението:</p> <p>Регулаторни мерки или насоки, към които се препраща в обяснението (включително насоките съгласно член 2, параграф 5 от MiCAR):</p> <p>Обяснение:</p> <p><i>Бележка: Обяснението може да бъде допълнено в приложение и следва да включва всички аспекти, които показват, че криптоактивът не е финансов инструмент. Обяснението следва да посочва защо криптоактивът не съответства на нито един от видовете финансови инструменти (прехвърлима ценна</i></p>

		<p>книга, инструмент на паричния пазар и др.), следва да се позовава в пълна степен на насоките на ESMA съгласно член 2, параграф 5 от MiCAR и на приложимата съдебна практика или съответните регулаторни или надзорни материали, издадени от компетентния орган за целите на [ДПФИ 2] в държавата членка по произход по смисъла на член 3, параграф 1, точка 33 от MiCAR.</p>
	<p>- Депозити, включително структурирани депозити, както е посочено в член 2, параграф 4, буква б) от MiCAR</p>	<p>Източник(и) на определение (ЕС и/или национално право, според случая):</p> <p>Съдебна практика (включително препратки към параграфи, ако е уместно), на която е направено позоваване в обяснението:</p> <p>Регулаторни мерки или насоки, към които се препраща в обяснението:</p> <p>Обяснение:</p> <p><i>Бележка: Обяснението може да бъде предоставено в приложение и следва да включва всички аспекти, които доказват, че криптоактивът не е депозит. В обяснението следва да се направи пълно позоваване на приложимата съдебна практика или на съответните регулаторни или надзорни материали, издадени от компетентния орган за целите на [ДКИ/РКИ] в държавата членка по произход по смисъла на член 3, параграф 1, точка 33 от MiCAR.</i></p>
	<p>- Средства, както е посочено в член 2, параграф 4, буква в) от MiCAR</p>	<p>Източник(и) на определение (ЕС и/или национално право, според случая):</p> <p>Съдебна практика (включително препратки към параграфи, ако е уместно), на която е направено позоваване в обяснението:</p> <p>Регулаторни мерки или насоки, към които се препраща в обяснението:</p> <p>Обяснение:</p> <p><i>Бележка: В приложение може да бъде предоставено обяснение, което доказва, че криптоактивът не е средства. В обяснението следва да се направи пълно позоваване на всяка приложима съдебна практика или на съответните регулаторни или надзорни материали, издадени от компетентния орган за целите на [ДПУ] в държавата членка по произход по смисъла на член 3, параграф 1, точка 33 от MiCAR.</i></p>

	<p>Кратко обяснение, освен ако не е необходима по-подробна оценка, че криптоактивът не е някое от следните:</p>	
	<p>- Секюритизиращи позиции, както е посочено в член 2, параграф 4, буква г) от MiCAR</p>	<p><i>Бележка: Обяснението следва да потвърди, че криптоактивът не е секюритизираща позиция.</i></p>
	<p>- Общозастрахователни или животозастрахователни продукти, презастрахователни договори или договори за ретроцесия, посочени в член 2, параграф 4, буква д) от MiCAR</p>	<p><i>Бележка: Обяснението следва да потвърди, че криптоактивът не е общозастрахователен или животозастрахователен продукт.</i></p>
	<p>- Пенсионни продукти, както е посочено в член 2, параграф 4, буква е) от MiCAR</p>	<p><i>Обяснението следва да потвърди, че криптоактивът не е пенсионен продукт.</i></p>
	<p>- Официално признати схеми за професионално пенсионно осигуряване, както е посочено в член 2, параграф 4, буква ж) от MiCAR</p>	<p><i>Бележка: Обяснението следва да потвърди, че криптоактивът не е схема за професионално пенсионно осигуряване.</i></p>
	<p>- Индивидуални пенсионни продукти, както е посочено в член 2, параграф 4, буква з) от MiCAR</p>	<p><i>Бележка: Обяснението следва да потвърди, че криптоактивът не е индивидуален пенсионен продукт.</i></p>
	<p>- Паневропейски пенсионни продукти, посочени в член 2, параграф 4, буква и) от MiCAR</p>	<p><i>Бележка: Обяснението следва да потвърди, че криптоактивът не е паневропейски пенсионен продукт.</i></p>
	<p>- Системи за социално осигуряване, посочени в член 2, параграф 4, буква й) от MiCAR</p>	<p><i>Бележка: Обяснението следва да потвърди, че криптоактивът не е система за социално осигуряване.</i></p>
<p>Становище, с пълно обяснение, че криптоактивът попада в смисъла на член 3, параграф 1, точка 6 от MiCAR</p>	<p>Източник(и) на определение (ЕС и/или национално право, според случая):</p> <p>Съдебна практика (включително препратки към параграфи, ако е уместно), на която е направено позоваване в обяснението:</p> <p>Регулаторни мерки или насоки, към които се препраща в обяснението:</p> <p>Обяснение: <i>Бележка: Обяснението не следва да повтаря изложеното по-горе, а следва да описва присъщите белези на криптоактива, които съответстват на определението за токен, обезпечен с активи. Обяснението може да бъде предоставено в приложение към настоящото становище и следва да се отнася до всички съответни разпоредби на бялата книга, наред с всички други материали, които се считат за относими в подкрепа на становището относно регулаторната класификация на криптоактива.</i></p>	

Допълнителна относима информация

Бележка: Посочете друга информация, която считате за подходяща, за да обясните регулаторната класификация на криптоактива.

Приложение В - Блок-схема

Настоящата блок-схема се предоставя за целите на стандартизирания тест, посочен в член 97, параграф 1 от Регламент (ЕС) 2023/1114.

За редовно ползване от ЕБО

