Enmienda 383

Sharon Bowles, Antolín Sánchez Presedo, José Manuel García-Margallo y Marfil, Peter Skinner, Sylvie Goulard, Ramon Tremosa i Balcells, Sven Giegold
en nombre de la Comisión de Asuntos Económicos y Monetarios

Informe**A7-0163/2010****Antolín Sánchez Presedo**

Facultades de la Autoridad Bancaria Europea, la Autoridad Europea de Seguros y Pensiones de Jubilación y la Autoridad Europea de Valores y Mercados
COM(2009)0576 – C7-0251/2009 – 2009/0161(COD)

Propuesta de Directiva – acto modificativo

ENMIENDAS DEL PARLAMENTO*

a la propuesta de la Comisión

DIRECTIVA DEL PARLAMENTO EUROPEO Y DEL CONSEJO

por la que se modifican las Directivas 1998/26/CE, 2002/87/CE, 2003/6/CE, 2003/41/CE, 2003/71/CE, 2004/39/CE, 2004/109/CE, 2005/60/CE, 2006/48/CE, 2006/49/CE y 2009/65/CE en relación con las facultades de la Autoridad ***Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea)***, la Autoridad ***Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Seguros y Pensiones de Jubilación)*** y la Autoridad ***Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados)***

(Texto pertinente a efectos del EEE)

EL PARLAMENTO EUROPEO Y EL CONSEJO DE LA UNIÓN EUROPEA,

Visto el Tratado de Funcionamiento de la Unión Europea, y en particular sus ***artículos*** 50, 53, apartado 1, 62 y 114,

Vista la propuesta de la Comisión ***Europea***,

Visto el dictamen del Comité Económico y Social Europeo¹,

Visto el dictamen del Banco Central Europeo²,

* Enmiendas políticas: el texto nuevo o modificado se señala en negrita y cursiva; las supresiones se indican con el símbolo ¶.

Correcciones y adaptaciones técnicas procedentes de los servicios: el texto nuevo o modificado se señala en cursiva fina; las supresiones se indican con el símbolo ¶¶.

¹ _____ Dictamen de ... (pendiente de publicación en el Diario Oficial).

De conformidad con el procedimiento legislativo ordinario³.

Considerando lo siguiente:

- (1) La crisis financiera de 2007-2008 puso de relieve graves deficiencias en la supervisión financiera, tanto en casos particulares como en relación con el sistema financiero en su conjunto. Los modelos de supervisión de *ámbito* nacional no han estado a la altura de la situación real de integración e interconexión que caracteriza a los mercados financieros europeos, en que muchas entidades financieras operan a escala transfronteriza. La crisis puso al descubierto carencias en la cooperación, la coordinación, la coherencia en la aplicación del Derecho de la *Unión* y la confianza entre supervisores nacionales.
- (1 bis) *En diferentes resoluciones formuladas antes y durante la crisis financiera, el Parlamento Europeo solicitó que se avanzara hacia una supervisión europea más integrada, a fin de asegurar una auténtica paridad de condiciones para todos los actores, a nivel de la Unión, y reflejar la integración creciente de los mercados financieros en la Unión (en sus Resoluciones de 13 de abril de 2000 sobre la Comunicación de la Comisión «Aplicación del marco para los mercados financieros: Plan de acción»; de 21 de noviembre de 2002, sobre las normas de supervisión prudencial en la Unión; de 11 de julio de 2007, sobre la política de los servicios financieros (2005 2010) – Libro Blanco; de 23 de septiembre de 2008, con recomendaciones destinadas a la Comisión sobre los fondos de cobertura y los fondos de capital riesgo/inversión; de 9 de octubre de 2008, con recomendaciones destinadas a la Comisión sobre el seguimiento del proceso Lamfalussy: futura estructura de supervisión; de 22 de abril de 2009, sobre la propuesta modificada de Directiva del Parlamento Europeo y del Consejo sobre el acceso a la actividad de seguro y de reaseguro y su ejercicio (Solvencia II), y de 23 de abril de 2009, sobre la propuesta de Reglamento del Parlamento Europeo y del Consejo sobre las agencias de calificación crediticia).*
- (2) El 25 de febrero de 2009 un grupo de expertos de alto nivel presidido por *Jacques de Larosière publicó un informe* por encargo de la Comisión (*el Informe de Larosière*). Dicho informe llegaba a la conclusión de que el marco de supervisión *debía* reforzarse, a fin de reducir el riesgo y la gravedad de futuras crisis financieras. Por consiguiente, recomendaba reformas de gran calado en la estructura de la supervisión del sector financiero dentro de la *Unión*. *El Informe de Larosière* también recomendaba la creación de un Sistema Europeo de Supervisores Financieros (*SESF*), integrado por tres Autoridades Europeas de Supervisión (*AES*) – una para *cada uno de* los sectores bancario, de los valores, y de los seguros y las pensiones de jubilación –, así como la creación de una Junta Europea de Riesgo Sistémico.
- (3) En su comunicación de 4 de marzo de 2009, titulada "Gestionar la recuperación europea", la Comisión propuso la *presentación* de un proyecto legislativo para la creación *del SESF*, y en su Comunicación de 27 de mayo de 2009, titulada "Supervisión financiera europea", expuso más detalladamente la posible configuración de *ese* nuevo marco de supervisión.
- (4) El Consejo Europeo, en sus conclusiones de 19 de junio de 2009, *recomendó* que se creara un Sistema Europeo de Supervisores Financieros, compuesto por tres nuevas *AES*. Este

² Dictamen de ... (pendiente de publicación en el Diario Oficial).

³ Dictamen de ... (pendiente de publicación en el Diario Oficial).

sistema debería estar orientado a mejorar la calidad y la coherencia de la supervisión nacional, reforzar el control de los grupos transfronterizos y establecer un código normativo único aplicable a todas las entidades financieras del mercado interior. Destacó que las *AES* debían poseer también facultades de supervisión respecto de las agencias de calificación crediticia e invitó a la Comisión a que preparara propuestas concretas sobre la manera en que el *SESF* podría desempeñar un sólido papel en situaciones de crisis.

- (5) El 23 de septiembre de 2009, la Comisión adoptó tres propuestas de **Reglamentos** relativos a la creación del *SESF* y las tres *AES*.
- (6) Para que el *SESF* funcione con eficacia es necesario modificar **ciertos actos jurídicos** de la *Unión* en lo que respecta al ámbito de actuación de las tres *AES*. **Tales** modificaciones se refieren a la definición del alcance de determinadas facultades de las *AES*, la integración de determinadas facultades establecidas en **actos jurídicos de la Unión** y modificaciones destinadas a garantizar un funcionamiento adecuado y eficaz en el contexto del *SESF*.
- (7) La creación de las tres *AES* debe ir acompañada, entre otras cosas, de la elaboración de un **código normativo único** que garantice **una armonización coherente** y una aplicación uniforme y contribuya así a un funcionamiento más eficaz del mercado interior.
- (7 bis) **Los Reglamentos por los que se crea el SESF establecen que las AES pueden elaborar proyectos de normas técnicas en los ámbitos que especifique la legislación pertinente; estos proyectos deben presentarse a la Comisión para su aprobación de conformidad con los artículos 290 y 291 del Tratado de Funcionamiento de la Unión Europea (TFUE) mediante actos delegados o de ejecución. La presente Directiva define un primer conjunto de tales ámbitos, sin perjuicio de que se determinen otros en el futuro.**
- (7 ter) **La legislación pertinente ha de definir los ámbitos en los que las AES están facultadas para elaborar proyectos de normas técnicas y determinar cómo deben ser adoptadas. En el caso de los actos delegados, la legislación pertinente debe establecer los elementos, las condiciones y las especificaciones tal como se detalla en el artículo 290 del Tratado de Funcionamiento de la Unión Europea.**
- (8) Al determinar los ámbitos de las normas técnicas debe buscarse un equilibrio adecuado entre el objetivo de elaborar un conjunto único de normas armonizadas y la **evitación de una** normativa y ejecución **excesivamente complicadas**. Los únicos ámbitos que deben seleccionarse **deben ser aquellos en los que** unas normas técnicas coherentes contribuirán **eficaz y notablemente a alcanzar los objetivos de la legislación pertinente, garantizando al mismo tiempo que sean el Parlamento Europeo, el Consejo y la Comisión los responsables de tomar las decisiones estratégicas, conforme a los procedimientos ordinarios.**
- (9) Los ámbitos cubiertos por las normas técnicas deben ser realmente técnicos, por lo que conviene que sean los expertos en materia de supervisión los que se encarguen de elaborar dichas normas. Las normas técnicas **adoptadas como actos delegados** deben **desarrollar ulteriormente, especificar** y determinar las condiciones **para una armonización coherente** de las reglas que figuran en los instrumentos de base adoptados por el Parlamento Europeo y el Consejo, **completando o modificando determinados elementos no esenciales del acto legislativo. Por otra parte, las normas técnicas adoptadas como actos de ejecución deben**

establecer las condiciones para una aplicación uniforme de los actos de la Unión legalmente vinculantes. Las normas técnicas no deben implicar decisiones estratégicas.

- (9 bis) *En el caso de las normas técnicas de regulación, conviene introducir el procedimiento previsto en los artículos 7 a 7 quinquies de los Reglamentos (UE) n.º.../2010 [ABE], n.º.../2010 [AEVM] y n.º.../2010 [AESPJ]. Las normas técnicas de ejecución deben adoptarse de conformidad con el procedimiento previsto en el artículo 7 sexies de los Reglamentos (UE) n.º.../... [ABE], n.º.../2010 [AEVM] y n.º.../2010 [AESPJ]. El Consejo Europeo respaldó el planteamiento de cuatro niveles propuesto en el informe Lamfalussy para aumentar la eficacia y la transparencia del proceso de elaboración de legislación financiera de la Unión. La Comisión está facultada para adoptar medidas de nivel 2 en numerosos ámbitos, y ya están en vigor numerosos reglamentos y directivas de la Comisión de nivel 2. En los casos en que las normas técnicas estén concebidas para desarrollar, especificar o determinar las condiciones de aplicación de dichas medidas de nivel 2, las normas técnicas sólo deben adoptarse una vez que se haya adoptado la correspondiente medida de nivel 2 y deben respetar el contenido de ésta.*
- (9 ter) *Las normas técnicas vinculantes contribuyen a que haya un único código normativo en materia de legislación sobre servicios financieros, como preconizó el Consejo Europeo en sus conclusiones de junio de 2009. Con arreglo al principio de cautela sobre la supervisión, las normas técnicas vinculantes que desarrollen, especifiquen o determinen las condiciones de aplicación de determinados requisitos de los actos legislativos de la de la Unión que aún no están plenamente armonizados no deben impedir que los Estados miembros exijan información adicional o impongan requisitos más estrictos. Por tanto conviene que las normas técnicas permitan a los Estados miembros proceder de este modo en ámbitos específicos cuando esos actos legislativos prevean esta discreción.*
- (10) Según disponen los Reglamentos por los que se crea el SESF, antes de presentar las normas técnicas a la Comisión, las AES deben, en su caso, celebrar consultas públicas abiertas sobre estas normas y analizar los costes y beneficios potenciales conexos.
- (10 bis) En caso de que los costes de la aplicación inmediata resulten excesivos en comparación con las correspondientes ventajas, debe ser posible que las normas técnicas establezcan medidas transitorias supeditadas a plazos apropiados.**
- (11) Los Reglamentos por los que se crea el SESF prevén un mecanismo destinado a solucionar las diferencias que surjan entre las autoridades nacionales competentes. Si una autoridad competente discrepa del procedimiento o el contenido de una acción u omisión de otra autoridad competente en ámbitos especificados en los actos jurídicos de la Unión de conformidad con el Reglamento (UE) n.º.../2010 [ABE], el Reglamento (UE) n.º.../2010 [AEVM] y el Reglamento (UE) n.º.../2010 [AESPJ], en los que la legislación aplicable exige la cooperación, la coordinación o una decisión conjunta por parte de las autoridades nacionales competentes de varios Estados miembros, las AES, a instancias de una de las autoridades competentes en cuestión, deben estar en condiciones de ayudar a las autoridades a llegar a un acuerdo dentro del plazo fijado por la AES, que deberá tener en cuenta cualquier plazo pertinente previsto en la legislación vigente, así como la urgencia y la complejidad del desacuerdo. En caso de que persista el desacuerdo, las AES deben poder resolver el asunto.

- (12) **Los Reglamentos de creación de las AES requieren que se especifiquen en la legislación sectorial los casos en que puede aplicarse el mecanismo de resolución de discrepancias entre autoridades nacionales competentes. La presente Directiva debe definir un primer conjunto de tales casos, sin perjuicio de que se añadan otros en el futuro. La presente Directiva no debe impedir a las AES actuar con arreglo a otras atribuciones ni cumplir las funciones especificadas en sus Reglamentos de creación, incluida la mediación no vinculante y la contribución a una aplicación coherente, efectiva y eficaz de los actos jurídicos de la Unión. Por otra parte, en los ámbitos en que el acto jurídico pertinente ya prevé alguna forma de mediación no vinculante o en los que existen plazos para la adopción de decisiones conjuntas por parte de una o varias autoridades nacionales competentes, son necesarias modificaciones para garantizar la claridad y entorpecer lo menos posible el proceso encaminado a la adopción de una decisión conjunta, pero también para que, en caso necesario, las AES puedan resolver las diferencias. El procedimiento vinculante para la solución de diferencias está concebido para resolver situaciones en las que los supervisores competentes no pueden resolver entre sí cuestiones de fondo y de procedimiento relacionadas con el cumplimiento de actos jurídicos de la Unión.**
- (12 bis) ***La presente Directiva debe, por tanto, identificar las situaciones en las que haya que resolver una cuestión de procedimiento o de fondo relativa al cumplimiento del Derecho de la Unión y los supervisores no sean capaces de resolver el asunto por sí solos. En tales situaciones, uno de los supervisores implicados debe ser capaz de plantear la cuestión a la Autoridad Europea de Supervisión competente. Esa Autoridad Europea de Supervisión debe actuar conforme al procedimiento establecido en el Reglamento por el que se haya creado y en la presente Directiva. Debe ser capaz de solicitar a las autoridades competentes pertinentes que emprendan una acción específica o que se abstengan de ella a fin de solucionar el asunto y de garantizar el cumplimiento del Derecho de la Unión, con efectos vinculantes para las autoridades competentes en cuestión. En los casos en que el acto jurídico pertinente de la Unión confiera discrecionalidad a los Estados miembros, las decisiones adoptadas por una Autoridad Europea de Supervisión no deben reemplazar el ejercicio de discrecionalidad por parte de las autoridades competentes en cumplimiento de la legislación de la Unión.***
- (13) La Directiva 2006/48/CE del Parlamento Europeo y del Consejo, de 14 de junio de 2006, relativa al acceso a la actividad de las entidades de crédito y a su ejercicio⁶ prevé la mediación o la adopción de decisiones conjuntas por lo que se refiere a la determinación de las sucursales importantes a efectos de la participación en los colegios de supervisores, la validación de modelos y la evaluación de riesgos del grupo. En todos **esos** ámbitos, **son necesarias modificaciones que precisen** con claridad que, en caso de desacuerdo durante el periodo especificado, la Autoridad **Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea)** podrá resolverlo recurriendo al proceso establecido en el Reglamento **(UE) n.º .../2010 [ABE]**. Con este enfoque, queda claro que, **si bien la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea) no está facultada para sustituir las decisiones discrecionales de las autoridades competentes en cumplimiento del Derecho de la Unión, debería ser posible que las diferencias se resolvieran y se reforzara la cooperación antes de adoptar** o dirigir a una entidad una decisión definitiva.

⁶ **DO L 177 de 30.6.2006, p. 1.**

(14) Con el fin de garantizar ***una transición sin problemas*** de las funciones actuales del Comité de Supervisores Bancarios Europeos, del Comité Europeo de Supervisores de Seguros y de Pensiones de Jubilación y del Comité de Responsables Europeos de Reglamentación de Valores ***a las nuevas AES, las referencias a dichos comités*** deben sustituirse en toda la legislación pertinente por referencias a la ***Autoridad Europea de Supervisión*** (Autoridad Bancaria Europea), la ***Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Seguros y Pensiones de Jubilación)*** y la ***Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados)*** respectivamente.

(14 bis) A fin de dotar de plena eficacia al nuevo marco establecido en el TFUE, es necesario adaptar y sustituir las competencias de ejecución previstas en el artículo 202 del Tratado constitutivo de la Comunidad Europea (Tratado CE) por las disposiciones adecuadas de conformidad con los artículo 290 y 291 del TFUE. Tal revisión debe estar ultimada en un plazo de tres años a partir de la entrada en vigor del Tratado de Lisboa, y las demás competencias atribuidas en virtud del artículo 202 del Tratado CE deben dejar de aplicarse a partir de dicha fecha.

(14 bis bis) La adaptación de los procedimientos de comitología del Tratado de Funcionamiento de la Unión Europea y en particular de sus artículos 290 y 291 debe llevarse a cabo caso por caso. Para tener en cuenta los progresos técnicos de los mercados financieros y especificar los requisitos establecidos en las directivas modificadas por la presente Directiva, la Comisión deberá estar facultada para adoptar normas técnicas de conformidad con el artículo 290 del TFUE.

(14 ter) El Parlamento Europeo y el Consejo deberán poder presentar objeciones al acto delegado dentro de un plazo de tres meses a partir de la fecha de notificación. Debe preverse la posibilidad de que, por iniciativa del Parlamento Europeo o del Consejo, dicho plazo sea prorrogable por tres meses con respecto a ámbitos críticos importantes. También conviene prever que el Parlamento Europeo y el Consejo puedan informar a las otras instituciones de que no tienen la intención de formular objeciones. Una aprobación temprana como esta de los actos delegados está especialmente indicada cuando deben respetarse determinados plazos, por ejemplo cuando se han establecido calendarios en el acto de base para la adopción de actos delegados por la Comisión.

(14 quater) En la Declaración relativa al artículo 290 del TFUE, aneja al Acta Final de la Conferencia Intergubernamental que adoptó el Tratado de Lisboa, firmado el 13 de diciembre de 2007, la Conferencia toma nota de la intención de la Comisión de seguir consultando a expertos nombrados por los Estados miembros para la elaboración de sus proyectos de actos delegados en el ámbito de los servicios financieros, conforme a su práctica establecida.

(15) El nuevo marco de supervisión que establece el SESF exigirá que las autoridades nacionales de supervisión cooperen estrechamente con las ***AES***. Las modificaciones de la legislación pertinente deben garantizar la ausencia de obstáculos legales para las obligaciones en materia de intercambio de información previstas en los Reglamentos por los que se crean las ***AES***.

(15 bis) La información confidencial transmitida a o intercambiada entre las autoridades competentes y las AES o la JERS debe estar cubierta por la obligación de secreto

profesional, que afecta a las personas empleadas o antiguamente empleadas por las autoridades competentes receptoras de la información.

- (16) Los Reglamentos por los que se crea el SESF establecen que las **AES** pueden entablar contactos con las autoridades de supervisión de terceros países y ayudar en la preparación de decisiones sobre la equivalencia de los regímenes de supervisión de terceros países. Procede modificar la Directiva 2004/39/CE del Parlamento Europeo y del Consejo, de 21 de abril de 2004, relativa a los mercados de instrumentos financieros ⁷ y la Directiva 2006/48/CE a fin de permitir a las **AES** establecer acuerdos de cooperación con terceros países e intercambiar información siempre que estos puedan garantizar el secreto profesional.
- (17) Disponer de una sola lista o registro consolidado para cada categoría de **entidades financieras de la Unión**, que actualmente es responsabilidad de cada autoridad nacional competente, mejorará la transparencia y reflejará mejor el mercado financiero único. Conviene encomendar a las **AES** la obligación de establecer, publicar y actualizar periódicamente los registros y las listas de los actores financieros de la **Unión**. Esto se refiere a la lista de autorizaciones de las entidades de crédito concedidas por los supervisores nacionales. Afecta igualmente al registro de todas las empresas de inversión y a la lista de los mercados regulados en el marco de la Directiva 2004/39/CE. Del mismo modo, debe encomendarse a la Autoridad **Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados)** la responsabilidad de elaborar, publicar y actualizar periódicamente la lista de folletos aprobados y los certificados de aprobación previstos en la Directiva 2003/71/CE del Parlamento Europeo y del Consejo, de 4 de noviembre de 2003, sobre el folleto que debe publicarse en caso de oferta pública o admisión a cotización de valores ⁸.
- (18) En los ámbitos en los que las **AES** están obligadas a elaborar proyectos de normas técnicas, dichos proyectos deben presentarse a la Comisión en un plazo de tres años tras la creación de las **AES**, *a menos que el acto legislativo pertinente establezca un plazo distinto.*
- (18 bis) Las funciones de la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) en relación con la Directiva 98/26/CE del Parlamento Europeo y del Consejo, de 19 de mayo de 1998, sobre la firmeza de la liquidación en los sistemas de pagos y de liquidación de valores ⁹, deben entenderse sin perjuicio de la competencia del Sistema Europeo de Bancos Centrales de promover el buen funcionamiento de los sistemas de pago, a tenor del artículo 127, apartado 2, cuarto guión, del TFUE.**
- (18 ter) Las normas técnicas que deberá elaborar la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Seguros y Pensiones de Jubilación) con arreglo a la presente Directiva y en relación con la Directiva 2003/41/CE del Parlamento Europeo y del Consejo, de 3 de junio de 2003, relativa a las actividades y la supervisión de fondos de pensiones de empleo ¹⁰, deben entenderse sin perjuicio de las competencias de los Estados miembros en lo que se refiere a los requisitos prudenciales aplicables a dichas entidades, según se establece en la Directiva 2003/41/CE.**

⁷ DO L 145 de 30.4.2004, p. 1.

⁸ DO L 345 de 31.12.2003, p. 64.

⁹ DO L 166 de 11.6.1998, p. 45.

¹⁰ DO L 235 de 23. 9.2003, p. 10.

(18 quater) En virtud del artículo 13, apartado 5, de la Directiva 2003/71/CE sobre el folleto que debe publicarse en caso de oferta pública o admisión a cotización de valores, la autoridad competente del Estado miembro de origen puede trasladar la aprobación de un folleto a la autoridad competente de otro Estado miembro, siempre con la aprobación de esta autoridad competente. El artículo 13, apartado 3, del Reglamento (UE) n.º .../2010 [AEVM] dispone que tales acuerdos de delegación se notifiquen a la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) como mínimo un mes antes de que surtan efecto. No obstante, a la vista de la experiencia adquirida en el traslado de aprobaciones previsto en la Directiva 2003/71/CE, que prevé plazos más breves, conviene no aplicar el artículo 13, apartado 3, del Reglamento (UE) n.º .../2010 [AEVM] a esta situación.

(18 quinquies) No hay necesidad en la actualidad de que las AES elaboren proyectos de normas técnicas sobre los requisitos existentes en el sentido de que las personas que efectivamente dirigen las actividades de empresas de inversión, entidades de crédito, organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM) y sus sociedades de gestión gocen de la honorabilidad y la experiencia suficientes para asegurar una gestión saneada y prudente. No obstante, a la vista de la importancia de esos requisitos, las AES deben dar prioridad a la determinación de las mejores prácticas en forma de directrices, y a la convergencia de los procesos prudenciales y de supervisión hacia esas prácticas. Deben proceder de igual modo respecto a los requisitos prudenciales aplicables al domicilio social de dichos organismos.

(18 sexies) El código normativo único aplicable a todas las entidades financieras del mercado interior debe asegurar la adecuada armonización de los criterios y metodología aplicables por las autoridades competentes para evaluar el riesgo de las entidades de crédito. Más concretamente, el objetivo de la elaboración de proyectos de normas técnicas en relación con el método basado en calificaciones internas, el método de medición avanzada y el modelo interno para el método de riesgo de mercado, según lo previsto en la presente Directiva, debe ser garantizar la calidad y solidez de dichos métodos y la coherencia de su examen por parte de las autoridades competentes. Esas normas deben permitir que las autoridades competentes autoricen a las entidades financieras a elaborar métodos distintos basados en su experiencia y particularidades, de conformidad con los requisitos establecidos en las Directivas 2006/48/CE y 2006/49/CE y a reserva de los requisitos de las normas técnicas pertinentes.

(19) Puesto que los objetivos de la presente Directiva, a saber: mejorar el funcionamiento del mercado interior, garantizando un nivel elevado, efectivo y coherente de regulación y supervisión prudencial, proteger a los depositantes, a los inversores y a los beneficiarios, y, por tanto, a las empresas y a los consumidores, proteger la integridad, la eficiencia y el correcto funcionamiento de los mercados financieros, mantener la estabilidad y *la sostenibilidad* del sistema financiero, *preservar la economía real, salvaguardar las finanzas públicas* y reforzar la coordinación internacional de la supervisión, no pueden ser alcanzados de manera suficiente por los Estados miembros y, por consiguiente, pueden lograrse mejor a nivel de la *Unión*, debido a la dimensión de la acción, la *Unión* puede adoptar medidas con arreglo al principio de subsidiariedad establecido en el artículo 5 del Tratado de la Unión Europea. De conformidad con el principio de proporcionalidad

enunciado en ese mismo artículo, la presente Directiva no excede de lo necesario para alcanzar dichos objetivos.

(19 bis) A más tardar el 1 de enero de 2014, la Comisión informará al Parlamento Europeo y al Consejo de la presentación por parte de la AES del proyecto de normas técnicas previstas en la presente Directiva y presentará las propuestas adecuadas.

(20) Por consiguiente, procede modificar la Directiva 98/26/CE del Parlamento Europeo y del Consejo, de 19 de mayo de 1998, sobre la firmeza de la liquidación en los sistemas de pagos y de liquidación de valores ¹¹, **la Directiva 2002/87/CE** del Parlamento Europeo y del Consejo, de 16 de diciembre de 2002, relativa a la supervisión adicional de las entidades de crédito, empresas de seguros y empresas de inversión de un conglomerado financiero¹², la Directiva 2003/6/CE del Parlamento Europeo y del Consejo, de 28 de enero de 2003, sobre las operaciones con información privilegiada y la manipulación del mercado (abuso del mercado)¹³, la Directiva 2003/41/CE¹⁴; la Directiva 2003/71/CE, la Directiva 2004/39/CE, la Directiva 2004/109/CE del Parlamento Europeo y del Consejo, **de 15 de diciembre de 2004**, sobre la armonización de los requisitos de transparencia relativos a la información sobre los emisores cuyos valores se admiten a negociación en un mercado regulado¹⁵, la Directiva 2005/60/CE del Parlamento Europeo y del Consejo, de 26 de octubre de 2005, relativa a la prevención de la utilización del sistema financiero para el blanqueo de capitales y para la financiación del terrorismo¹⁶, **la Directiva 2006/48/CE**¹⁷, **la Directiva 2006/49/CE** del Parlamento Europeo y del Consejo, de 14 de junio de 2006, sobre la adecuación del capital de las empresas de inversión y las entidades de crédito¹⁸ y la Directiva 2009/65/CE del Parlamento Europeo y del Consejo, **de 13 de julio de 2009**, por la que se coordinan las disposiciones legales, reglamentarias y administrativas sobre determinados organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM)¹⁹,

HAN ADOPTADO LA PRESENTE DIRECTIVA:

Artículo 1

Modificaciones de la Directiva 1998/26/CE

La Directiva 1998/26/CE se modifica como sigue:

1) En el artículo 6, el apartado 3 se sustituye por el texto siguiente:

"3. El Estado miembro contemplado en el apartado 2 lo notificará inmediatamente a **la Junta Europea de Riesgo Sistémico**, a los demás Estados miembros y a la Autoridad

¹¹ DO L 166 de 11.6.1998, p. 45.

¹² DO L 35 de 11.2.2003, p. 1.

¹³ DO L 96 de 12.4.2003, p. 16.

¹⁴ DO L 235 de 23. 9.2003, p. 10

¹⁵ DO L 390 de 31.12.2004, p. 38.

¹⁶ DO L 309 de 25.11.2005, p. 15.

¹⁷ DO L 177 de 30.6.2006, p. 1.

¹⁸ DO L 177 de 30. 6.2006, p. 201.

¹⁹ DO L 302 de 17.11.2009, p. 32.

Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) creada mediante el Reglamento (UE) n.º .../2010 [AEVM]* del Parlamento Europeo y del Consejo²⁰."

2) En el artículo 10, apartado 1, el párrafo primero se sustituye por el texto siguiente:

"**1.** Los Estados miembros especificarán los sistemas, y los correspondientes operadores de esos sistemas, que deban incluirse en el ámbito de aplicación de la presente Directiva y los notificarán a la *Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados)*, informándole de las autoridades que hayan designado con arreglo al apartado 2 del artículo 6. La *AEVM* publicará esta información en su sitio web."

2 bis) Se añade el artículo siguiente:

"Artículo 10 bis

1. *Las autoridades competentes cooperarán con la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) a efectos de la presente Directiva, de conformidad con el Reglamento (UE) n.º .../2010 [AEVM].*

2. *Las autoridades competentes transmitirán, sin demora, a la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) toda la información necesaria para cumplir sus obligaciones, de conformidad con el artículo 20 del Reglamento (UE) n.º .../2010 [AEVM]."*

Artículo 2

Modificaciones de la Directiva 2002/87/CE

La Directiva 2002/87/CE se modifica como sigue:

1) El artículo 4 queda modificado de la siguiente manera:

a) El apartado 2 se sustituye por el texto siguiente:

"**2.** El coordinador designado de conformidad con el artículo 10 informará a la empresa matriz que encabece el grupo o, a falta de empresa matriz, a la entidad regulada con mayor balance total en el sector financiero más importante del grupo, de que el grupo ha sido identificado como conglomerado financiero y de la designación del coordinador. El coordinador también informará a las autoridades competentes que hayan autorizado a las entidades reguladas del grupo y a las autoridades competentes del Estado miembro en el que tenga su domicilio social la sociedad financiera mixta de cartera, así como al Comité Mixto de las Autoridades Europeas de Supervisión [CMAES] creado en virtud de los artículos 40 del Reglamento (UE) n.º .../2010 [ABE], del Reglamento (UE) n.º .../2010 [AESPJ] y del Reglamento (UE) n.º .../2010 [AEVM] del Parlamento Europeo y del Consejo²¹ (en lo sucesivo, «el CMAES»).".

b) Se añade el apartado siguiente:

* DO: insértese el número y el título del Reglamento.

²⁰ DO L

²¹ DO L

"3. El CMAES publicará *en su sitio web* la lista de conglomerados financieros identificados y *mantendrá la lista actualizada*. Esta información estará disponible mediante un enlace hipertexto en cada uno de los sitios Internet de las Autoridades Europeas de Supervisión."

1 bis) En el artículo 9, apartado 2, se añade la letra siguiente:

"c bis) mecanismos establecidos para contribuir a la elaboración y desarrollo, en caso necesario, de mecanismos y planes de rescate y resolución. Dichos mecanismos se actualizarán regularmente."

1 ter) El título de la Sección 3 se sustituye por el texto siguiente:

"MEDIDAS PARA FACILITAR LA SUPERVISIÓN ADICIONAL Y COMPETENCIAS DEL COMITÉ MIXTO".

1 quater) En la Sección 3 se inserta el siguiente artículo:

"Artículo -10

Funciones del Comité Mixto

El Comité Mixto, de conformidad con el artículo 42 del Reglamento (UE) n.º .../2010 [ABE], del Reglamento (UE) n.º .../2010 [AESPJ] y del Reglamento (UE) n.º .../2010 [AEVM], velará por la supervisión coherente, en todos los sectores y países, y por el cumplimiento de la legislación de la Unión."

1 quinquies) En el artículo 10, el apartado 1 se sustituye por el texto siguiente:

"1. Con objeto de garantizar una supervisión adicional adecuada de las entidades reguladas de un conglomerado financiero se designará de entre las autoridades competentes de los Estados miembros interesados, incluidas las del Estado miembro en el que la sociedad financiera mixta de cartera tenga su domicilio social, a un coordinador único, responsable de la coordinación y el ejercicio de la supervisión adicional. La identidad del coordinador se publicará en el sitio web del CMAES."

1 sexies) En el artículo 11, apartado 1, el párrafo segundo se sustituye por el texto siguiente:

"Para facilitar y establecer la supervisión adicional y para que tenga una base jurídica amplia, el coordinador y las demás autoridades competentes pertinentes y, cuando sea necesario, las otras autoridades competentes interesadas establecerán acuerdos de coordinación. Los acuerdos de coordinación podrán ampliar las funciones del coordinador y especificar los procedimientos aplicables al proceso de toma de decisiones entre las autoridades competentes pertinentes mencionadas en los artículos 3 y 4, en el apartado 4 del artículo 5, en el artículo 6, en el apartado 2 del artículo 12, y en los artículos 16 y 18, así como a los procedimientos de cooperación con otras autoridades competentes."

De conformidad con el artículo 8 y el procedimiento previsto en el artículo 42 del Reglamento (UE) n.º .../2010 [ABE], del Reglamento (UE) n.º .../2010 [AESPJ] y del

Reglamento (UE) n.º .../2010 [AEVM], las Autoridades Europeas de Supervisión elaborarán, a través del CMAES, directrices destinadas a la convergencia de las prácticas de supervisión con vistas a la coherencia de los acuerdos de coordinación de la supervisión de conformidad con el artículo 131 bis de la Directiva 2006/48(CE) y el artículo 248, apartado 4, de la Directiva 2009/138/CE."

1 septies) En el artículo 12, apartado 1, el párrafo tercero se sustituye por el texto siguiente:

"Las autoridades competentes podrán intercambiar asimismo con las siguientes autoridades la información que pudieran precisar para el ejercicio de sus respectivos cometidos, con respecto a las entidades reguladas de un conglomerado financiero, de acuerdo con lo dispuesto en las normas sectoriales: bancos centrales, el Sistema Europeo de Bancos Centrales, el Banco Central Europeo y la Junta Europea de Riesgo Sistemático de conformidad con el artículo 15 del Reglamento (UE) n.º .../2010 [JERS]."

1 octies) Se añade el artículo siguiente:

"Artículo 12 bis

Cooperación e intercambio de información con el CMAES

1. *A efectos de la presente Directiva, las autoridades competentes deberán cooperar con el CMAES, de conformidad con el Reglamento (UE) n.º .../2010 [ABE], el Reglamento (UE) n.º 2010 [AESPJ] y el Reglamento (UE) n.º .../2010 [AEVM].*

2. *Las autoridades competentes deberán facilitar sin demora al CMAES toda la información necesaria para llevar a cabo sus obligaciones, de conformidad con el artículo 20 del Reglamento (UE) n.º .../2010 [ABE], el Reglamento (UE) n.º .../2010 [AESPJ] y el Reglamento (UE) n.º .../2010 [AEVM]."*

1 nonies) En el artículo 14, el apartado 1 se sustituye por el texto siguiente:

"1. Los Estados miembros velarán por que no existan impedimentos legales en su jurisdicción a que las personas físicas y jurídicas incluidas en el ámbito de la supervisión adicional, ya sean entidades reguladas o no, intercambien entre sí toda información que sea pertinente a efectos de la supervisión adicional, y a que intercambien información de conformidad con la presente Directiva y con las Autoridades Europeas de Supervisión de conformidad con el artículo 20 del Reglamento (UE) n.º .../2010 [ABE], el Reglamento (UE) n.º .../2010 [AESPJ] y el Reglamento (UE) n.º .../2010 [AEVM], si fuera necesario a través del CMAES."

1 decies) En el artículo 16, el párrafo segundo se sustituye por el texto siguiente:

"Sin perjuicio de lo dispuesto en el apartado 2 del artículo 17, los Estados miembros podrán determinar qué medidas pueden tomar las autoridades competentes en relación con las sociedades financieras mixtas de cartera. De conformidad con el artículo 8 y el procedimiento previsto en el artículo 42 del Reglamento (UE) n.º .../2010 [ABE], del Reglamento (UE) n.º .../2010 [AESPJ] y del Reglamento (UE) n.º .../2010 [AEVM], las Autoridades Europeas de Supervisión podrán elaborar, a través del CMAES, directrices para las medidas relativas a las sociedades financieras mixtas de cartera."

- 2) En el artículo 18, el apartado 1 se sustituye por el texto siguiente:

"Sin perjuicio de las normas sectoriales, **cuando se aplica** el apartado 3 del artículo 5, las autoridades competentes comprobarán si las entidades reguladas cuya empresa matriz tenga su domicilio social **en un país tercero** están sujetas a una supervisión por parte de la autoridad competente de **dicho** país tercero que sea equivalente a la prevista en la presente Directiva en relación con la supervisión adicional de las entidades reguladas mencionadas en el apartado 2 del artículo 5. Esta comprobación será llevada a cabo por la autoridad competente que habría sido el coordinador de aplicarse los criterios establecidos en el apartado 2 del artículo 10, a petición de la empresa matriz o de cualquiera de las entidades reguladas autorizadas en la **Unión** o por propia iniciativa.

Dicha autoridad competente consultará a las demás autoridades competentes pertinentes y **hará cuanto esté en su mano para dar cumplimiento a las directrices aplicables elaboradas a través del CMAES** de conformidad con los artículos 8 y 42 del Reglamento (UE) n.º .../2010 [ABE], del Reglamento (UE) n.º .../2010 [AESPJ] y del Reglamento (UE) n.º .../2010 [AEVM]."

- 2 bis) En el artículo 18 se inserta el apartado siguiente:

"1 bis. Cuando una autoridad competente esté en desacuerdo con la decisión adoptada por otra autoridad competente pertinente a tenor del presente apartado, se aplicará el artículo 11 del Reglamento (UE) n.º .../2010 [ABE], del Reglamento (UE) n.º .../2010 [AESPJ] y del Reglamento (UE) n.º .../2010 [AEVM]."

- 2 ter) En el artículo 19, el apartado 2 se sustituye por el texto siguiente:

"2. Sin perjuicio de lo dispuesto en los apartados 1 y 2 del artículo 218 del Tratado de Funcionamiento de la Unión Europea, la Comisión, con la asistencia del CMAES, el Comité Bancario Europeo, el Comité Europeo de Seguros y Pensiones de Jubilación y el Comité de Conglomerados Financieros, examinará el resultado de las negociaciones mencionadas en el apartado 1 y la situación que se derive de las mismas."

- 4) En el artículo 20, **se inserta el párrafo siguiente después del párrafo primero:**

"Estas medidas no incluirán el objeto de los poderes delegados y atribuidos a la Comisión en relación con los aspectos enumerados en el artículo 21 bis."

- 5) El artículo 21 **queda modificado de la siguiente manera:**

- a) **el apartado 4 se sustituye por el texto siguiente:**

"4. Las Autoridades Europeas, a través del CMAES, podrán dictar orientaciones generales sobre si los sistemas de supervisión adicional de las autoridades competentes de terceros países sirven para alcanzar los objetivos de la supervisión adicional definidos en la presente Directiva en relación con las entidades reguladas de un conglomerado financiero encabezado por una entidad que tenga su sede en un país tercero. El CMAES revisará estas orientaciones y tendrá en cuenta cualquier cambio que pueda sufrir la supervisión adicional efectuada por dichas autoridades competentes."

b) el apartado 5 se sustituye por el texto siguiente:

"Antes del 1 de diciembre de 2011, la Comisión examinará el artículo 20 y presentará, si ha lugar, las propuestas legislativas adecuadas para hacer posible la plena aplicación, en lo que respecta a la presente Directiva, de los actos delegados a que se refiere el artículo 290 del TFUE y de los actos de ejecución a que se refiere el artículo 291 del TFUE. Sin perjuicio de las medidas de ejecución que ya se hayan adoptado, las competencias atribuidas a la Comisión en el artículo 21 para adoptar medidas de ejecución que sigan vigentes tras la entrada en vigor del Tratado de Lisboa dejará de aplicarse el 1 de diciembre de 2012."

6) Se inserta el artículo siguiente:

«Artículo 21 bis

Normas técnicas

1. A fin de asegurar **una armonización coherente** de la presente Directiva, las Autoridades Europeas de Supervisión, de conformidad con el artículo 42 del Reglamento (UE) n.º .../2010 [ABE], del Reglamento (UE) n.º .../2010 [AESPJ] y del Reglamento (UE) n.º .../2010 [AEVM], podrán elaborar **proyectos de normas técnicas de regulación con respecto:**

a) al apartado 11 del artículo 2, para **especificar** la aplicación del artículo 17 de la Directiva 78/660/CEE del Consejo²² en el contexto de la presente Directiva;

b) al apartado 17 del artículo 2, para **establecer** los procedimientos o especificar los criterios de determinación de las «autoridades competentes pertinentes»;

c) al apartado 5 del artículo 3, para **especificar** los parámetros alternativos para la identificación de un conglomerado financiero;

Se delega en la Comisión el poder de adoptar las normas técnicas de regulación a que se refieren las letras a), b) y c) del párrafo primero de conformidad con el procedimiento establecido en los artículos 7 a 7 quinquies del Reglamento (UE) n.º .../2010 [ABE], del Reglamento (UE) n.º .../2010 [AESPJ] y del Reglamento (UE) n.º .../2010 [AEVM],

1 bis. A fin de asegurar una aplicación uniforme de la presente Directiva, las Autoridades Europeas de Supervisión, de conformidad con el artículo 42 del Reglamento (UE) n.º .../2010 [ABE], del Reglamento (UE) n.º .../2010 [AESPJ] y del Reglamento (UE) n.º .../2010 [AEVM], podrán elaborar proyectos de normas técnicas de ejecución con respecto:

a) al apartado 2 del artículo 6, para **asegurar la** aplicación **uniforme** de los métodos de cálculo enumerados en la parte II del anexo I, sin perjuicio del apartado 4 del artículo 6;

²² DO L 222 de 14. 8.1978, p. 11.

- b)** *al apartado 2 del artículo 7, para **asegurar la aplicación uniforme de los procedimientos** de inclusión de los elementos comprendidos en el ámbito de aplicación de la definición de «concentración de riesgos» en la supervisión general mencionada en el párrafo segundo **de dicho artículo**;*
- c)** *al apartado 2 del artículo 8, para **asegurar la aplicación uniforme de los procedimientos** de inclusión de los elementos comprendidos en el ámbito de aplicación de la definición de «operaciones intragrupo» en la supervisión general mencionada en el párrafo tercero **de dicho artículo**;*

*Se confiere a la Comisión competencia para adoptar los proyectos de normas técnicas de ejecución a que se refieren las letras a), b) y c) del **párrafo primero** de conformidad con el artículo 7 sexies del Reglamento (UE) n.º .../2010 [ABE], del Reglamento (UE) n.º .../2010 [AESPJ] y del Reglamento (UE) n.º .../2010 [AEVM]."*

Artículo 3
Modificaciones de la Directiva 2003/6/CE

La Directiva 2003/6/CE **se modifica** como sigue:

-1) En el artículo 1, apartado 5, se añade el siguiente párrafo segundo:

*"La Autoridad Europea de **Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados)**, creada mediante el Reglamento (UE) n.º .../2010 del Parlamento Europeo y del Consejo, podrá elaborar proyectos de normas técnicas de ejecución para garantizar unas condiciones uniformes de aplicación de los actos adoptados por la Comisión de conformidad con **el presente artículo** en relación con las prácticas de mercado aceptadas.*

Se concede a la Comisión la facultad de adoptar los proyectos de normas técnicas de ejecución a que se refiere el apartado 2 de conformidad con el artículo 7 sexies del Reglamento (UE) n.º .../2010 [AEVM]."

-1a) En el artículo 6 se añade el siguiente apartado:

*"10 bis. La Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) podrá elaborar proyectos de normas técnicas de ejecución para garantizar una armonización coherente y condiciones uniformes de aplicación de los actos **jurídicos de la Unión** adoptados por la Comisión de conformidad con el sexto guión del párrafo primero del apartado 10.*

Se concede a la Comisión la facultad de adoptar los proyectos de normas técnicas de ejecución a que se refiere el párrafo primero de conformidad con el artículo 7 sexies del Reglamento (UE) n.º .../2010 [AEVM]."

-1b) El artículo 8 queda modificado de la siguiente manera:

- a) el texto existente se convierte en apartado 1;**

b) *se añade el siguiente apartado:*

"1 bis. La Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) podrá elaborar proyectos de normas técnicas de ejecución para garantizar unas condiciones uniformes de aplicación de los actos adoptados por la Comisión de conformidad con el apartado 1.

Se concede a la Comisión la facultad de adoptar los proyectos de normas técnicas de ejecución a que se refiere el párrafo primero de conformidad con el artículo 7 sexies del Reglamento (UE) n.º .../2010 [AEVM]."

-1c) *En el artículo 14, se añade el apartado 5 siguiente::*

"5. Los Estados miembros facilitarán cada año a la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) información agregada relativa a las medidas administrativas y las sanciones impuestas de conformidad con los apartados 1 y 2.

Cuando la autoridad competente haya divulgado públicamente una medida administrativa o una sanción, notificará simultáneamente ese hecho a la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados).

Cuando una sanción publicada haga referencia a una empresa de inversión autorizada de conformidad con la Directiva 2004/39/CE, la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) añadirá la referencia a la sanción publicada en el registro de empresas de inversión establecido en virtud del artículo 5, apartado 3, de la Directiva 2004/39/CE."

-1d) *Se añade el artículo siguiente:*

"Artículo 15 bis

1. Las autoridades competentes cooperarán con la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) a efectos de la presente Directiva, de conformidad con el Reglamento (UE) n.º .../2010 [AEVM].

2. Las autoridades competentes transmitirán sin demora a la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) toda la información necesaria para que cumpla sus obligaciones de conformidad con el artículo 20 del Reglamento (UE) n.º .../2010 [AEVM]."

1) El artículo 16 *queda modificado de la siguiente manera:*

a) *en el apartado 2, el párrafo cuarto se sustituye por el texto siguiente:*

*"Sin perjuicio del artículo 258 del Tratado de Funcionamiento de la Unión Europea (TFUE), una autoridad competente a cuya solicitud de información no se dé curso dentro de un plazo razonable o cuya solicitud se rechace podrá hacer constar ante *la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados)* este incumplimiento o el hecho de que no se haya dado curso a la solicitud en un plazo razonable. En ese caso, *la Autoridad Europea de Supervisión**

(Autoridad Europea de Valores y Mercados) podrá actuar de conformidad con el artículo 11 del Reglamento (UE) n.º ...2010 [AEVM], sin perjuicio de las posibilidades de denegación de una solicitud de información previstas en el párrafo segundo del presente apartado y de la posibilidad de que la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) actúe de conformidad con el artículo 9 del Reglamento(UE) n.º ...2010 [AEVM].»;

b) *en el apartado 4, el párrafo quinto se sustituye por el texto siguiente:*

"Sin perjuicio del artículo 258 del TFUE, una autoridad competente a cuya solicitud de que se inicie una investigación o de autorización para que sus agentes acompañen a los de la autoridad competente de otro Estado miembro no se dé curso dentro de un plazo razonable o cuya solicitud sea rechazada podrá poner en conocimiento de la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) este rechazo o el hecho de que no se haya dado curso en un plazo razonable a su solicitud. En ese caso, la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) podrá actuar de conformidad con el artículo 11 del Reglamento(UE) n.º ...2010 [AEVM], sin perjuicio de las posibilidades de denegación de una solicitud de información previstas en el párrafo cuarto del apartado 4 del artículo 16 de la presente Directiva y de la posibilidad de que la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) actúe de conformidad con el artículo 9 del Reglamento(UE) n.º ...2010 [AEVM].";

c) *el apartado 5 se sustituye por el texto siguiente:*

"5. A fin de asegurar unas condiciones uniformes de aplicación de los apartados 2 y 4, la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) podrá elaborar proyectos de normas técnicas de ejecución sobre los procedimientos y formularios para el intercambio de información y para las inspecciones transfronterizas según lo previsto en el presente artículo.

Se concede a la Comisión la facultad de adoptar los proyectos de normas técnicas de ejecución a que se refiere el párrafo primero de conformidad con el artículo 7 sexies del Reglamento (UE) n.º .../2010 [AEVM]."

1 bis) Se inserta el artículo siguiente:

"Artículo 17 bis

"Antes del 1 de diciembre de 2011, la Comisión examinará los artículos 1, 6, 8, 14 y 16 y presentará, si ha lugar, las propuestas legislativas adecuadas para hacer posible la plena aplicación, en lo que respecta a la presente Directiva, de los actos delegados a que se refiere el artículo 290 del TFUE y de los actos de ejecución a que se refiere el artículo 291 del TFUE. Sin perjuicio de las medidas de ejecución que ya se hayan adoptado, las competencias atribuidas a la Comisión en el artículo 17 para adoptar medidas de ejecución que sigan vigentes tras la entrada en vigor del Tratado de Lisboa dejará de aplicarse el 1 de diciembre de 2012."

Artículo 4
Modificaciones de la Directiva 2003/41/CE

La Directiva 2003/41/CE se modifica como sigue:

-1) El artículo 9 queda modificado de la siguiente manera:

a) en el apartado 1, la letra a) se sustituye por el texto siguiente:

"a) la institución haya sido registrada en un registro nacional por la autoridad de supervisión competente o esté autorizada; en caso de actividades transfronterizas en el sentido del artículo 20, en el registro también quedará constancia de los Estados miembros en los que la institución desarrolle su actividad; se comunicará esta información a la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Seguros y Pensiones de Jubilación), establecida por el Reglamento (UE) n.º .../2010 [AESPJ], que la publicará en su sitio web;"

b) el apartado 5 se sustituye por el texto siguiente:

"5. En caso de desarrollo de las actividades transfronterizas mencionadas en el artículo 20, las condiciones de funcionamiento de la institución estarán sujetas a la autorización previa de las autoridades competentes del Estado miembro de origen. Al conceder dicha autorización, los Estados miembros informarán inmediatamente a la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Seguros y Pensiones de Jubilación)."

1) El artículo 13 queda modificado de la siguiente manera:

a) el texto existente se convierte en apartado 1;

b) se añade el siguiente apartado:

"2. La Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Seguros y Pensiones de Jubilación) podrá elaborar proyectos de normas técnicas de ejecución de los formularios y los formatos para los documentos que se enumeran en los apartados 1, letra c), incisos (i) a (vi).

Se concede a la Comisión la facultad de adoptar los proyectos de normas técnicas de ejecución a que se refiere el párrafo primero de conformidad con el artículo 7 sexies del Reglamento (UE) n.º .../2010 [AESPJ]."

1 bis) En el artículo 14, apartado 4, el párrafo segundo se sustituye por el texto siguiente:

"Cualquier decisión de prohibir las actividades de una institución deberá motivarse de manera detallada y notificarse a la institución de que se trate. También se deberá notificar a la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Seguros y Pensiones de Jubilación)."

1 ter) En el artículo 15, apartado 6, el párrafo primero se sustituye por el texto siguiente:

"6. Con vistas a nuevas armonizaciones que pudieran justificarse respecto de las normas relativas al cálculo de las provisiones técnicas -en particular, los tipos de interés y otras hipótesis que afectan al nivel de las provisiones técnicas-, la Comisión, siguiendo los

consejos de la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Seguros y Pensiones de Jubilación), publicará un informe, cada dos años o a petición de un Estado miembro, sobre la situación por lo que respecta a la evolución de las actividades transfronterizas."

2) En el artículo 20, se añade el apartado siguiente:

"11. Los Estados miembros *comunicarán a la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Seguros y Pensiones de Jubilación) sus disposiciones nacionales* de carácter prudencial pertinentes en el ámbito de los planes de pensiones de empleo que no estén cubiertas por la referencia a la legislación social y laboral nacional que figura en el apartado 1.

Los Estados miembros actualizarán dicha información con regularidad y como mínimo cada dos años, y la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Seguros y Pensiones de Jubilación) publicará dicha información en su sitio web.

Al objeto de garantizar una aplicación uniforme del presente apartado, la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Seguros y Pensiones de Jubilación) elaborará proyectos de normas técnicas de ejecución sobre los procedimientos que deben seguir y los formatos y plantillas que deben utilizar las autoridades competentes de los Estados miembros para transmitir a la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Seguros y Pensiones de Jubilación) la información pertinente y para actualizarla. La Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Seguros y Pensiones de Jubilación) presentará estos proyectos de normas técnicas de ejecución a la Comisión a más tardar el 1 de enero de 2014.

Se concede a la Comisión la facultad de adoptar los proyectos de normas técnicas de ejecución a que se refiere el párrafo tercero de conformidad con el artículo 7 sexies del Reglamento (UE) n.º.../2010 [AESPJ]."

2 bis) *El artículo 21 queda modificado de la siguiente manera:*

a) *el título se sustituye por el texto siguiente:*

"Cooperación entre los Estados miembros, la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Seguros y Pensiones de Jubilación) y la Comisión";

b) *se añade el apartado siguiente:*

"2 bis. Las autoridades competentes cooperarán con la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Seguros y Pensiones de Jubilación) a efectos de la presente Directiva, de conformidad con el Reglamento (UE) n.º.../2010 [AESPJ].

Las autoridades competentes facilitarán sin demora a la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Seguros y Pensiones de Jubilación) toda la información necesaria para llevar a cabo sus tareas de conformidad con la presente Directiva y el Reglamento (UE) n.º.../2010 [AESPJ], de conformidad con el artículo 20 de dicho Reglamento."

c) *el apartado 3 se sustituye por el texto siguiente:*

"3. Cada Estado miembro informará a la Comisión y a la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Seguros y Pensiones de Jubilación) de cualquier dificultad grave derivada de la aplicación de la presente Directiva.

La Comisión, la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Seguros y Pensiones de Jubilación) y las autoridades competentes de los Estados miembros afectados examinarán dichas dificultades lo mas rápidamente posible para encontrar una solución adecuada."

Artículo 5

Modificaciones de la Directiva 2003/71/CE

La Directiva 2003/71/CE se modifica como sigue:

-1) *En el artículo 4, el apartado 3 se sustituye por el texto siguiente:*

"3. A fin de asegurar la armonización coherente de la presente Directiva, la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) podrá elaborar proyectos de normas técnicas de regulación para especificar las excepciones relativas a las letras a, a e) del apartado 1 y las letras a) a h) del apartado 2.

Se concede a la Comisión la facultad de adoptar los proyectos de normas técnicas de regulación a que se refiere el párrafo primero de conformidad con los artículos 7 bis a 7 sexies del Reglamento (UE) n.º .../2010 [AEVM]."

-1a) *En el artículo 5, apartado 2, se añaden los párrafos siguientes:*

"Para asegurar unas condiciones uniformes de aplicación de la presente Directiva y de los actos delegados adoptados por la Comisión de conformidad con el apartado 5, la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) elaborará proyectos de normas técnicas de ejecución para asegurar la aplicación uniforme de los actos delegados adoptados por la Comisión de conformidad con el apartado 5 en relación con una plantilla uniforme para la presentación de la nota de síntesis y permitir a los inversores comparar los valores en cuestión con otros productos pertinentes.

Se concede a la Comisión la facultad de adoptar los proyectos de normas técnicas de ejecución a que se refiere el párrafo primero de conformidad con el artículo 7 sexies del Reglamento (UE) n.º .../2010 [AEVM]."

-1b) *En el artículo 7, se añade el apartado siguiente:*

"3 bis. La Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) podrá elaborar proyectos de normas técnicas de ejecución para garantizar una aplicación uniforme de los actos delegados adoptados por la Comisión de conformidad con el apartado 1.

Se concede a la Comisión la facultad de adoptar los proyectos de normas técnicas de ejecución a que se refiere el párrafo primero de conformidad con el artículo 7 sexies del Reglamento (UE) n.º .../2010 [AEVM]."

- 1) En el artículo 8, se añade el apartado siguiente:

"5. *La Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) podrá elaborar proyectos de normas técnicas de ejecución para garantizar unas condiciones uniformes de aplicación de los actos delegados adoptados por la Comisión de conformidad con el apartado 4.*

Se concede a la Comisión la facultad de adoptar los proyectos de normas técnicas de ejecución a que se refiere el párrafo primero de conformidad con el artículo 7 sexies del Reglamento (UE) n.º .../2010 [AEVM].».

- 2) El artículo 13 queda modificado de la siguiente manera:

- a) en el apartado 2, se añade el párrafo siguiente:

"La autoridad competente notificará a *la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados)* la aprobación del folleto y *de sus posibles suplementos* al mismo tiempo que *esa* aprobación se notifique al emisor, al oferente o a la persona que solicite la admisión a cotización en un mercado regulado, según el caso. *Las autoridades competentes facilitarán al mismo tiempo a la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) copia del mencionado folleto y de sus posibles suplementos.*";

- b) el apartado 5 se sustituye por el texto siguiente:

"5. La autoridad competente del Estado miembro de origen podrá trasladar la aprobación de un folleto a la autoridad competente de otro Estado miembro, previa notificación a la *Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados)* y con la aprobación de la autoridad competente. *Este* traslado se notificará al emisor, el oferente o la persona que solicite la admisión a cotización en un mercado regulado dentro de los tres días hábiles siguientes a la fecha de la decisión adoptada por la autoridad competente del Estado miembro de origen. El plazo a que se refiere el apartado 2 se aplicará a partir de esa fecha. *El artículo 13, apartado 3, del Reglamento (UE) n.º .../2010 [AEVM] no se aplicará al traslado de la aprobación del folleto de acuerdo con el presente apartado.*

Con el fin de asegurar unas condiciones uniformes de aplicación de la presente Directiva y de facilitar la comunicación entre las autoridades competentes y entre éstas y la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados), la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) podrá elaborar proyectos de normas técnicas de ejecución para establecer modelos de formularios, plantillas y procedimientos para las notificaciones previstas en el presente apartado.

Se concede a la Comisión la facultad de adoptar los proyectos de normas técnicas de ejecución a que se refiere el apartado 2 de conformidad con el artículo 7 sexies del Reglamento (UE) n.º .../2010 [AEVM]."

- 3) El artículo 14 queda modificado de la siguiente manera:

a) *el apartado 1 se sustituye por el texto siguiente:*

"1. El folleto se presentará, una vez que haya sido aprobado, a la autoridad competente del Estado miembro de origen, se pondrá a disposición de la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) a través de la autoridad competente y será puesto a disposición del público por el emisor, el oferente o la persona que pida la admisión a cotización en un mercado regulado tan pronto como sea factible y, en todo caso, dentro de un plazo razonable antes del inicio de la oferta al público o la admisión a cotización de los valores de que se trate, o como máximo en ese momento. Además, en el caso de una oferta pública inicial de una clase de acciones aún no admitidas a cotización en un mercado regulado que tiene que ser admitida a cotización por primera vez, el folleto deberá estar disponible por lo menos seis días hábiles antes de que venza la oferta.";

b) se añade el apartado siguiente:

*"4 bis. La Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) publicará en su sitio web la lista de folletos aprobados de conformidad con el artículo 13, incluido, si procede, un hiperenlace con el folleto publicado en el sitio web de la autoridad competente del Estado miembro de origen, o en el sitio web del emisor, o en el sitio web del mercado regulado. La lista publicada se mantendrá actualizada y *cada uno de sus elementos* se conservará en el sitio web durante un periodo mínimo de 12 meses."*

4) En el artículo 16 se añade el apartado 3 siguiente:

*"3. Para asegurar la **armonización coherente, especificar los requisitos establecidos en el presente artículo** y tener en cuenta los progresos técnicos de los mercados financieros, la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) elaborará proyectos de **normas técnicas de regulación** para **especificar situaciones en las que, a raíz de un nuevo factor significativo, error material o inexactitud relativos a la información incluida en el folleto, sea necesario publicar** un suplemento del folleto. La Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) presentará los proyectos de dichas **normas de regulación** a la Comisión a más tardar el 1 de enero de 2014.*

*Se delegan competencias en la Comisión para que adopte los proyectos de normas **técnicas de regulación** a que se refiere el párrafo primero de conformidad con el procedimiento establecido en **los artículos 7 a 7 quinquies** del Reglamento (UE) n.º ...2010 [AEVM]."*

5) El artículo 17 *queda modificado de la siguiente manera:*

a) el apartado 1 se sustituye por el texto siguiente:

"1. Sin perjuicio del artículo 23, cuando una oferta pública o admisión a cotización en un mercado regulado se efectúe en uno o más Estados miembros, o en un Estado miembro distinto del Estado miembro de origen, el folleto aprobado por el Estado miembro de origen, así como sus suplementos, serán válidos para la oferta pública o la admisión a cotización en cualquier número de Estados miembros de acogida, siempre que se notifiquen a la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) y a la autoridad competente de cada

Estado miembro de acogida de conformidad con el artículo 18. Las autoridades competentes de los Estados miembros de acogida se abstendrán de someter los folletos a procedimientos administrativos o de aprobación de cualquier tipo.";

b) *el apartado 2 se sustituye por el texto siguiente:*

"2. Si aparecen nuevos factores significativos, errores materiales o inexactitudes según lo mencionado en el artículo 16, tras la aprobación del folleto, la autoridad competente del Estado miembro de origen podrá requerir que se apruebe la publicación de un suplemento, de conformidad con el apartado 1 del artículo 13. La Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) y la autoridad competente del Estado miembro de acogida pueden llamar la atención de la autoridad competente del Estado miembro de origen sobre la necesidad de nueva información."

6) En el artículo 18, se añaden los apartados siguientes:

"3. La autoridad competente del Estado miembro de origen notificará a la **Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados)** el certificado de aprobación del folleto al mismo tiempo que lo notifique a la autoridad competente del Estado miembro de acogida.

La **Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados)** y la autoridad competente del Estado miembro de acogida publicarán en sus sitios web la lista de certificados de aprobación de **folletos y de sus posibles suplementos que se notifiquen** de conformidad con el presente artículo, incluido, si procede, un hiperenlace con la publicación de esos documentos en el sitio web de la autoridad competente del Estado miembro de origen, o en el sitio web del **emisor**, o en el sitio web del mercado regulado. La lista publicada se mantendrá actualizada y **cada uno de sus elementos** se conservará en el sitio web durante un periodo mínimo de 12 meses.

4. Con el fin de asegurar la aplicación uniforme de la presente Directiva y de tener en cuenta los progresos técnicos en los mercados financieros, la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) podrá elaborar proyectos de normas **técnicas de ejecución** para **establecer modelos de formularios, plantillas y procedimientos** para la notificación del certificado de aprobación, la copia del folleto, **cualquier suplemento del folleto** y la traducción de la nota de síntesis.

Se concede a la Comisión **la facultad de** adoptar los proyectos de normas técnicas **de ejecución** a que se refiere el párrafo primero de conformidad con el **artículo 7 sexies** del Reglamento **(UE) n.º .../2010 [AEVM]**."

7) El artículo 21 **queda modificado de la siguiente manera:**

a) *Se insertan los apartados siguientes:*

"1 bis. Las autoridades competentes cooperarán con la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) a efectos de la presente Directiva, de conformidad con el Reglamento (UE) n.º .../2010 [AEVM]."

1 ter. Las autoridades competentes transmitirán sin demora a la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) toda la información necesaria para que cumpla sus obligaciones, de conformidad con el artículo 20 del Reglamento (UE) n.º .../2010 [AEVM].";

b) *En el apartado 2, el párrafo tercero se sustituye por el texto siguiente:*

"Los Estados miembros informarán a la Comisión, a la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) y a las autoridades competentes de los demás Estados miembros acerca de todo acuerdo relativo a la delegación de tareas y de las condiciones exactas por las que se rige la delegación.";

c) *en el apartado 4, se añade el párrafo siguiente:*

"De conformidad con el artículo 12 del Reglamento (UE) n.º .../2010 [AEVM], la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) tendrá derecho a participar en las inspecciones sobre el terreno contempladas en la letra d) cuando sean efectuadas de forma conjunta por dos o más autoridades competentes."

8) El artículo 22 queda modificado de la siguiente manera:

-a) *se inserta el párrafo siguiente:*

"Las autoridades competentes podrán señalar a la atención de la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) aquellos casos en que una solicitud de cooperación, en particular para intercambiar información, se haya rechazado o no haya sido atendida en un plazo razonable. Sin perjuicio de lo dispuesto en el artículo 258 del TFUE, en esos casos la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) podrá actuar de conformidad con las facultades que le confiere el artículo 11 del Reglamento (UE) n.º .../2010 [AEVM].";

a) *el apartado 3* se sustituye por el texto siguiente:

"3. Lo dispuesto en el apartado 1 no impedirá a las autoridades competentes intercambiar información confidencial o transmitir información confidencial a la *Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados)* o a la Junta Europea de Riesgo Sistémico, *observando las limitaciones relativas a información específica sobre empresas concretas y a los efectos sobre terceros países que se prevén en el Reglamento (CE).../2010 [AEVM] y en el Reglamento (CE).../2010 [JERS] respectivamente.* La información intercambiada entre las autoridades competentes y la *Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados)* o la Junta Europea de Riesgo Sistémico estará protegida por la obligación de secreto profesional a que están sometidas las personas que desempeñen o hayan desempeñado su actividad al servicio de las autoridades competentes que reciben la información.";

b) *se añade el* apartado siguiente:

"4. A fin de asegurar *la armonización coherente del presente artículo* y tener en cuenta la evolución técnica de los mercados financieros, *la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados)* elaborará proyectos de normas técnicas de regulación para *especificar la información requerida en el apartado 2*.

Se concede a la Comisión la facultad para adoptar los proyectos de normas técnicas de regulación a que se refiere el párrafo primero de conformidad con los artículos 7 a 7 quinquies del Reglamento (UE) n.º .../2010 [AEVM].

Con el fin de asegurar la aplicación uniforme del apartado 2 y de tener en cuenta los progresos técnicos en los mercados financieros, la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) podrá elaborar proyectos de normas técnicas de ejecución para establecer modelos de formularios, plantillas y procedimientos para la cooperación e intercambio de información entre las autoridades competentes.

Se concede a la Comisión la facultad de adoptar los proyectos de normas técnicas de ejecución a que se refiere el párrafo primero de conformidad con el artículo 7 sexies del Reglamento (UE) n.º .../2010 [AEVM]."

8 bis) *El artículo 23 se sustituye por el texto siguiente:*

«Artículo 23

Medidas preventivas

1. La autoridad competente del Estado miembro de acogida deberá alertar a la autoridad competente del Estado miembro de origen y a la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) si observa que el emisor o las entidades financieras responsables de las ofertas públicas han cometido irregularidades o si observa que el emisor ha incumplido sus obligaciones por admitir valores a cotización en un mercado regulado.

2. Si, pese a las medidas adoptadas por la autoridad competente del Estado miembro de origen o debido a la inadecuación de dichas medidas, el emisor o la entidad financiera encargada de la oferta pública persiste en la violación de las oportunas disposiciones legales o reglamentarias, la autoridad competente del Estado miembro de acogida, tras informar a la autoridad competente del Estado miembro de origen y a la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados), adoptará todas las medidas pertinentes para proteger a los inversores e informará a la Comisión y a la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) al respecto a la primera oportunidad."

Artículo 6

Modificaciones de la Directiva 2004/39/CE

La Directiva 2004/39/CE se modifica como sigue:

1) *En el artículo 5, el apartado 3 se sustituye por el texto siguiente:*

"3. Los Estados miembros establecerán un registro de todas las empresas de inversión. Este registro será público y contendrá información sobre los servicios o actividades para los cuales esté autorizada la empresa de inversión. Será actualizado de manera periódica. ***Toda autorización será notificada a la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados)***

La ***Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados)*** establecerá una lista de todas las empresas de inversión de la ***Unión***. ***Esta lista contendrá información sobre los servicios o actividades para los cuales esté autorizada la empresa de inversión y se actualizará de manera periódica.*** La ***Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados)*** publicará dicha lista ***en su sitio web y la mantendrá actualizada.***

Cuando una autoridad competente haya retirado una autorización de conformidad con las letras b) a d) del artículo 8, dicha retirada será publicada en la lista durante un periodo de cinco años.

2) En el artículo 7 se añade el apartado siguiente:

"4. Para asegurar la ***armonización coherente*** del presente artículo y ***del artículo 9, apartados 2 a 4, del artículo 10, apartados 1 y 2, y del artículo 12, la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) podrá elaborar*** proyectos de normas ***técnicas de regulación*** para ***especificar:***

- a) ***la información que debe proporcionarse a las autoridades competentes con arreglo al artículo 7, apartado 2, incluido el programa de actividades;***
- b) ***los requisitos aplicables a la gestión de las empresas de inversión con arreglo al artículo 9, apartado 4, así como la información para las notificaciones previstas en el apartado 2 de ese mismo artículo;***
- c) ***los requisitos aplicables a los accionistas y socios con participaciones cualificadas, así como los obstáculos que puedan impedir el ejercicio efectivo de las funciones de supervisión de la autoridad competente previstas en el artículo 10, apartados 1 y 2.***

La Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) presentará a la Comisión los proyectos de normas técnicas de regulación a que se refieren las letras a), b) y c) a más tardar el 1 de enero de 2014.

Se delegan competencias en la Comisión para que adopte los proyectos de normas técnicas de regulación a que se refieren las letras a), b) y c) de conformidad con los artículos 7 a 7 quinquies del Reglamento (UE) n.º .../2010 [AEVM].

A fin de asegurar unas condiciones uniformes de aplicación del artículo 7, apartado 2 y del artículo 9, apartado 2, la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) podrá elaborar proyectos de normas técnicas de ejecución para determinar los modelos de formularios, las plantillas y los procedimientos para la notificación o comunicación de la información prevista en dichos artículos.

La Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) presentará a la Comisión los proyectos de normas técnicas de ejecución a que se refiere el párrafo cuarto a más tardar el 1 de enero de 2014.

Se concede a la Comisión la facultad de adoptar los proyectos de normas técnicas de ejecución a que se refiere el párrafo cuarto de conformidad con el artículo 7 sexies del Reglamento (UE) n.º .../2010 [AEVM]."

2 bis) En el artículo 8 se añade el apartado siguiente:

"Toda revocación de una autorización será notificada a la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados)."

3) En el artículo 10 bis, se añade el párrafo siguiente:

"8. A fin de asegurar una armonización coherente del presente artículo, la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) elaborará proyectos de normas técnicas de regulación para establecer una lista exhaustiva de la información mencionada en el apartado 4 que los adquirentes propuestos deberán incluir en su notificación, sin perjuicio de lo dispuesto en el artículo 10 bis, apartado 2.

La Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) presentará estos proyectos de normas técnicas de regulación a la Comisión a más tardar el 1 de enero de 2014.

Se delegan competencias en la Comisión para que adopte los proyectos de normas técnicas de regulación a que se refiere el párrafo primero de conformidad con los artículos 7 a 7 quinquies del Reglamento (UE) n.º .../2010 [AEVM].».

Para asegurar unas condiciones uniformes de aplicación de los artículos 10, 10 bis y 10 ter, la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) elaborará proyectos de normas técnicas de ejecución para determinar modelos de formularios, plantillas y procedimientos para las modalidades del proceso de consultas entre las autoridades competentes pertinentes a que se refiere el artículo 10, apartado 4.

La Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) presentará esos proyectos de normas técnicas de ejecución a la Comisión a más tardar el 1 de enero de 2014.

Se concede a la Comisión la facultad de adoptar los proyectos de normas técnicas de ejecución a que se refiere el párrafo tercero de conformidad con el artículo 7 sexies del Reglamento (UE) n.º .../2010 [AEVM]."

3 quater) El artículo 15 se modifica como sigue:

a) el apartado 1 se sustituye por el texto siguiente:

"1. Los Estados miembros informarán a la Comisión y a la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) de las dificultades generales a las que se enfrenten las empresas de inversión a la hora de

establecerse o de prestar servicios o realizar actividades de inversión en un tercer país.»;

b) *el apartado 2 se sustituye por el texto siguiente:*

"2. Cuando, sobre la base de la información que le sea presentada con arreglo al apartado 1, la Comisión advierta que un tercer país no concede a las empresas de inversión de la Unión un acceso efectivo al mercado comparable al que concede la Unión a las empresas de inversión de ese tercer país, presentará, teniendo en cuenta las directrices de la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados), propuestas al Consejo sobre un mandato apropiado de negociación con vistas a obtener un trato competitivo comparable para las empresas de inversión de la Unión. El Consejo se pronunciará por mayoría cualificada.

Se informará de forma plena e inmediata al Parlamento Europeo de todas las fases del procedimiento de conformidad con el artículo 217 del Tratado de Funcionamiento de la Unión Europea (TFUE).

La Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) asistirá a la Comisión a efectos del presente artículo."

3 quinquies) *En el artículo 16, apartado 2, se añade el párrafo siguiente:*

"La Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) podrá elaborar directrices relativas a los métodos de supervisión citados en el presente artículo."

3 septies) *En el artículo 19, apartado 6, el primer guión se sustituye por el texto siguiente:*

"- que los servicios mencionados en la parte introductoria se refieran a acciones admitidas a cotización en un mercado regulado o en un mercado equivalente de un tercer país, a instrumentos del mercado monetario, obligaciones u otras formas de deuda titulizada (excluidas las obligaciones o los valores de deuda titulizada que incluyan derivados), OICVM y otros instrumentos financieros no complejos. Se considerará que un mercado de un tercer país es equivalente a un mercado regulado si cumple unos requisitos equivalentes a los establecidos en el título III. La Comisión y la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) publicarán en sus sitios web una lista de los mercados que deben considerarse equivalentes. Dicha lista se actualizará periódicamente. La Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) asistirá a la Comisión en la evaluación de los mercados de países terceros."

3 undecies) *En el artículo 23, apartado 3, el párrafo primero se sustituye por el texto siguiente:*

"3. Los Estados miembros que decidan autorizar a las empresas de inversión a designar agentes vinculados establecerán un registro público. Los agentes vinculados se inscribirán en el registro público del Estado miembro en el que estén establecidos. La Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) publicará

en su sitio web referencias o hiperenlaces con los registros públicos establecidos en virtud del presente artículo por los Estados miembros que decidan autorizar a las empresas de inversión a designar agentes vinculados."

3 terdecies) El artículo 25 queda modificado de la siguiente manera:

a) *el apartado 1 se sustituye por el texto siguiente:*

"1. Sin perjuicio del reparto de responsabilidades en la ejecución de las disposiciones de la Directiva 2003/6/CE del Parlamento Europeo y del Consejo, de 28 de enero de 2003, sobre las operaciones con información privilegiada y la manipulación del mercado (abuso del mercado), los Estados miembros, coordinados por la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) de conformidad con el artículo 16 del Reglamento (UE) n.º .../2010 [AEVM], velarán por el establecimiento de medidas apropiadas que permitan a la autoridad competente supervisar las actividades de las empresas de inversión para asegurarse de que actúan de manera honrada, justa y profesional, fomentando la integridad del mercado.";

b) *el apartado 2 se sustituye por el texto siguiente:*

"2. Los Estados miembros exigirán a las empresas de inversión que tengan a disposición de la autoridad competente, por lo menos durante cinco años, los datos pertinentes relativos a todas las operaciones en instrumentos financieros que hayan llevado a cabo, ya sea por cuenta propia o por cuenta de un cliente. En el caso de las operaciones realizadas por cuenta de clientes, los registros deberán contener toda la información y los datos sobre la identidad del cliente y la información requerida en virtud de la Directiva 2005/60/CE.

La Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) podrá solicitar el acceso a esta información de conformidad con el procedimiento y con arreglo a las condiciones previstos en el artículo 20 del Reglamento (UE) n.º .../2010 [AEVM]."

3 quaterdecies) El artículo 27 queda modificado de la siguiente manera:

a) *el apartado 2 se sustituye por el texto siguiente:*

"2. La autoridad competente del mercado más importante en términos de liquidez, tal como se define en el artículo 25, para cada acción determinará por lo menos una vez al año, sobre la base del valor medio aritmético de las órdenes ejecutadas en el mercado con respecto a aquella acción, la clase de acciones a la que pertenece. Esta información se hará pública a todos los participantes en el mercado y se transmitirá a la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados), que la publicará en su sitio web."

4) El artículo 31 queda modificado de la siguiente manera:

a) *en el apartado 2, el párrafo segundo se sustituye por el texto siguiente:*

"Cuando la empresa de inversión tenga la intención de utilizar agentes vinculados, la autoridad competente del Estado miembro de origen de la empresa de inversión comunicará, a petición de la autoridad competente del Estado miembro de acogida y en un plazo de tiempo razonable, la identidad de los agentes vinculados que la empresa de inversión tenga intención de utilizar en dicho Estado miembro. El Estado miembro de acogida podrá hacer pública dicha información. La Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) podrá solicitar el acceso a esta información de conformidad con el procedimiento y con arreglo a las condiciones previstos en el artículo 20 del Reglamento (UE) n.º .../2010 [AEVM].";

b) se añade el apartado siguiente:

*"7. A fin de asegurar la **armonización coherente** del presente artículo, la **Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados)** podrá elaborar proyectos de normas **técnicas de regulación** para **especificar la información que se ha de notificar de conformidad con** los apartados 2, 4 y 6.*

*Se delegan competencias en la Comisión para que **adopte** los proyectos de normas **técnicas de regulación** a que se refiere el párrafo primero de conformidad con los **artículos 7 a 7 quinquies** del Reglamento (UE) n.º .../2010 [AEVM].*

*A fin de asegurar unas condiciones de aplicación uniformes del presente artículo, la **Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados)** podrá elaborar proyectos de normas técnicas de ejecución para establecer modelos de formularios, plantillas y procedimientos para la transmisión de información de conformidad con los apartados 3, 4 y 6.*

Se concede a la Comisión la facultad de adoptar los proyectos de normas técnicas de ejecución a que se refiere el párrafo tercero de conformidad con el artículo 7 sexies del Reglamento (UE) n.º .../2010 [AEVM]."

5) En el artículo 32, se añade el apartado siguiente:

*"10. A fin de asegurar la **armonización coherente** del presente artículo, la **Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados)** podrá elaborar proyectos de normas **técnicas de regulación** para **especificar la información que se ha de notificar de conformidad con** los apartados 2, 4 y 9.*

*Se delegan competencias en la Comisión para que **adopte** los proyectos de normas **técnicas de regulación** a que se refiere el párrafo primero de conformidad con los **artículos 7 a 7 quinquies** del Reglamento (UE) n.º .../2010 [AEVM].*

*A fin de asegurar unas condiciones de aplicación uniformes del presente artículo, la **Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados)** podrá elaborar proyectos de normas técnicas de ejecución para establecer modelos de formularios, plantillas y procedimientos para la transmisión de información de conformidad con los apartados 3 y 9.*

Se concede a la Comisión la facultad *de* adoptar los proyectos de normas técnicas *de ejecución* a que se refiere el párrafo *tercero* de conformidad con el *artículo 7 sexies* del Reglamento (UE) n.º.../2010 [AEVM].".

5 bis) *En el artículo 36, se añade el apartado siguiente:*

"5 bis. Toda revocación de una autorización será notificada a la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados)."

5 quater) *En el artículo 41, el apartado 2 se sustituye por el texto siguiente:*

"2. La autoridad competente que solicite la suspensión o exclusión de un instrumento financiero de la negociación en uno o más mercados regulados deberá hacer pública su decisión inmediatamente e informar debidamente de ello a la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) y a las autoridades competentes de los demás Estados miembros. Las autoridades competentes de los demás Estados miembros solicitarán la suspensión o exclusión de dicho instrumento financiero de la negociación en los mercados regulados y SMN que operen bajo su supervisión, salvo que ello pudiera causar perjuicio grave a los intereses de los inversores o al funcionamiento ordenado del mercado interior."

5 sexies) *En el artículo 42, apartado 6, el párrafo segundo se sustituye por el texto siguiente:*

"El mercado regulado deberá comunicar a la autoridad competente de su Estado miembro de origen el Estado miembro en el que tenga previsto establecer dichos mecanismos. La autoridad competente del Estado miembro de origen comunicará esta información, en el plazo de un mes, al Estado miembro en el que el mercado regulado tenga previsto establecer dichos mecanismos. La Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) podrá solicitar el acceso a esta información de conformidad con el procedimiento y con arreglo a las condiciones previstos en el artículo 20 del Reglamento (UE) n.º.../2010 [AEVM]."

6) El *artículo 47* se sustituye por el texto siguiente:

"Artículo 47

Lista de mercados regulados

Cada Estado miembro elaborará una lista de los mercados regulados de los que sea Estado miembro de origen y enviará esa lista a los demás Estados miembros y a *la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados)*. De forma análoga, deberá comunicarse toda modificación de la citada lista. La *Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados)* publicará una lista de todos los mercados regulados en su sitio web y *la mantendrá actualizada*".

7) El artículo 48 queda modificado de la siguiente manera:

a) *el apartado 1* se sustituye por el texto siguiente:

"1. Cada Estado miembro designará a las autoridades competentes para desempeñar cada una de las funciones previstas en la presente Directiva. Los Estados miembros deberán comunicar a la Comisión, a la **Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados)** y a las autoridades competentes de los demás Estados miembros la identidad de las autoridades competentes responsables de la ejecución de cada una de esas funciones y cualquier división de estas últimas.";

b) en el apartado 2, el párrafo *tercero* se sustituye por el texto siguiente:

"Los Estados miembros informarán a la Comisión, a la **Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados)** y a las autoridades competentes de los demás Estados miembros acerca de todo acuerdo relativo a la delegación de tareas y de las condiciones exactas por las que se rige la delegación.";

c) el apartado 3 se sustituye por el texto siguiente:

"3. La **Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados)** publicará en su sitio web una lista de las autoridades competentes mencionadas en los apartados 1 y 2 y la mantendrá actualizada."

7 bis) En el artículo 51 se insertan los apartados siguientes:

"Los Estados miembros facilitarán cada año a la **Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) información agregada relativa a las medidas administrativas y las sanciones impuestas de conformidad con los apartados 1 y 2.**

Cuando la autoridad competente haya divulgado públicamente una medida administrativa o una sanción, notificará simultáneamente ese hecho a la **Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados).**

Cuando una sanción publicada haga referencia a una empresa de inversión autorizada de conformidad con la presente Directiva, la **Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) añadirá una referencia a la sanción publicada en el registro de empresas de inversión establecido en virtud del artículo 5, apartado 3.**"

8) En el artículo 53, se añade el apartado siguiente:

"3. Las autoridades competentes notificarán a la **Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados)** los procedimientos de reclamación y reparación mencionados en el apartado 1 que *existan* en sus jurisdicciones.

La **Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados)** publicará en su sitio web una lista de todos los mecanismos extrajudiciales y la mantendrá actualizada."

8 bis) El título del Capítulo II se sustituye por el siguiente:

"Cooperación entre las autoridades competentes de los Estados miembros y la **Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados)".**

8 ter) En el artículo 56, apartado 1, el párrafo tercero se sustituye por el texto siguiente:

"Con el fin de facilitar y agilizar la cooperación, y de manera especial el intercambio de información, los Estados miembros designarán como punto de contacto, a efectos de la presente Directiva, a una sola autoridad competente. Los Estados miembros comunicarán a la Comisión, a la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) y a los demás Estados miembros los nombres de las autoridades designadas para recibir las solicitudes de intercambio de información o de cooperación de conformidad con el presente apartado. La Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) publicará en su sitio web una lista de todos los mercados regulados y la mantendrá actualizada."

8 quater) *En el artículo 56, el apartado 4 se sustituye por el texto siguiente:*

"4. Cuando una autoridad competente tuviere motivos fundados para sospechar que entidades no sujetas a su supervisión están realizando o han realizado en el territorio de otro Estado miembro actividades contrarias a las disposiciones de la presente Directiva, lo notificará de manera tan específica como sea posible a la autoridad competente de dicho Estado miembro y a la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados). La autoridad competente notificada de este último adoptará las medidas oportunas. Dicha autoridad comunicará a la autoridad competente notificante y a la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) el resultado de su intervención y, en la medida de lo posible, los avances intermedios significativos. El presente apartado se entiende sin perjuicio de la competencia de la autoridad competente notificante."

9) *En el artículo 56 se añade el apartado 6 siguiente:*

*"6. A fin de asegurar unas **condiciones de aplicación** uniformes **del presente artículo**, la **Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados)** podrá elaborar proyectos de normas técnicas **de ejecución** para **establecer modelos de formularios, plantillas y procedimientos para los acuerdos de cooperación mencionados en el apartado 2**.*

*Se concede a la Comisión la **facultad de** adoptar los proyectos de normas técnicas **de ejecución** a que se refiere el párrafo primero de conformidad con el **artículo 7 sexies** del Reglamento (UE) n.º .../2010 [AEVM]."*

10) El artículo 57 queda modificado de la siguiente manera:

-a) El texto existente se convierte en apartado 1.

a) *se añaden los siguientes apartados:*

"1 bis. Con el objetivo de alcanzar una convergencia de las prácticas supervisoras, la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) podrá participar en cualquier actividad de los colegios de supervisores, incluidas verificaciones o investigaciones in situ, realizadas de forma conjunta por dos o más autoridades competentes de conformidad con el artículo 12 del Reglamento (UE) n.º .../2010 [AEVM] del Parlamento Europeo y el Consejo.

1 ter. A fin de asegurar la *armonización coherente* del apartado 1, la *Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados)* podrá elaborar proyectos de *normas técnicas de regulación* para *especificar la información que deban intercambiar en dichos casos las autoridades competentes cuando cooperen* en las actividades de supervisión, las verificaciones *in situ* y las investigaciones.

Se delegan competencias en la Comisión *para que* adopte los proyectos de normas *técnicas de regulación* a que se refiere el párrafo primero de conformidad con los *artículos 7 a 7 quinquies* del Reglamento (UE) n.º .../2010 [AEVM].

A fin de asegurar unas condiciones de aplicación uniformes del apartado 1, la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) podrá elaborar proyectos de normas técnicas de ejecución para establecer modelos de formularios, plantillas y procedimientos para que las autoridades competentes cooperen en las actividades de supervisión, las verificaciones in situ y las investigaciones.

Se concede a la Comisión la facultad de adoptar los proyectos de normas técnicas de ejecución a que se refiere el párrafo primero de conformidad con el artículo 7 sexies del Reglamento (UE) n.º .../2010 [AEVM]."

11) El artículo 58 se modifica como sigue:

a) el apartado 4 se sustituye por el siguiente texto:

"4. A fin de asegurar unas *condiciones de* aplicación uniformes de los apartados 1 y 2, la *Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados)* podrá elaborar proyectos de normas técnicas *de ejecución* para *establecer* modelos de formularios, plantillas *y procedimientos para el intercambio de información*.

Se concede a la Comisión *la facultad de* adoptar los proyectos de normas técnicas *de ejecución* a que se refiere el párrafo primero de conformidad con el *artículo 7 sexies* del Reglamento (UE) n.º.../2010 [AEVM].";

b) el apartado 5 se sustituye por el texto siguiente:

"5. Los artículos 54, 58 y 63 no impedirán que la autoridad competente transmita a la *Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados)*, a la Junta Europea de Riesgos Sistémicos creada mediante el Reglamento (UE) n.º .../2010 [AEVM] del Parlamento Europeo y del Consejo, a los bancos centrales, al Sistema Europeo de Bancos Centrales y al Banco Central Europeo, en su calidad de autoridades monetarias y, en su caso, a otras autoridades públicas responsables de supervisar los sistemas de pago y liquidación, la información confidencial necesaria para el ejercicio de sus funciones; de igual modo, tampoco se impedirá a dichas autoridades u organismos comunicar a las autoridades competentes la información que éstas puedan necesitar para desempeñar las funciones que les corresponden con arreglo a la presente Directiva."

11 bis) Se inserta el siguiente artículo:

"Artículo 58 bis

Mediación vinculante

Las autoridades competentes podrán señalar a la atención de la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) aquellos casos en que:

a) una solicitud para efectuar una actividad de supervisión, una verificación in situ o una investigación, conforme al artículo 57, haya sido rechazada o no haya sido atendida en un plazo razonable; o

b) una solicitud para intercambiar información conforme al artículo 58 haya sido rechazada o no haya sido atendida en un plazo razonable.

En tales casos, la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) podrá actuar de conformidad con las facultades que le confiere el artículo 11 del Reglamento (UE) n.º .../2010 [AEVM], sin perjuicio de las posibilidades de rechazar una solicitud de información previstas en el artículo 59, letra a), y de la facultad de la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) de tomar las medidas previstas en el artículo 9 del Reglamento (UE) n.º .../2010 [AEVM]."

11 ter) En el artículo 59, el apartado 2 se sustituye por el texto siguiente:

"2. En caso de denegación, la autoridad competente lo notificará debidamente a la autoridad competente solicitante y a la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados), facilitando la mayor información posible al respecto."

12) En el **artículo 60** se añade **el** apartado siguiente:

"4. A fin de asegurar unas condiciones de aplicación uniformes de los apartados 1 y 2, la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) podrá elaborar proyectos de normas técnicas de ejecución para establecer modelos de formularios, plantillas y procedimientos para la consulta a otras autoridades competentes antes de la concesión de una autorización.

Se concede a la Comisión la facultad de adoptar los proyectos de normas técnicas de ejecución a que se refiere el párrafo primero de conformidad con el artículo 7 sexies del Reglamento (UE) n.º .../2010 [AEVM]."

12 bis) El artículo 62 se modifica como sigue:

a) en el apartado 1, el párrafo segundo se sustituye por el siguiente texto:

"Si, pese a las medidas adoptadas por la autoridad competente del Estado miembro de origen, o por resultar éstas inadecuadas, la empresa de inversión

persiste en una actuación claramente perjudicial para los intereses de los inversores del Estado miembro de acogida o el funcionamiento correcto de los mercados, se aplicará lo siguiente:

a) La autoridad competente del Estado miembro de acogida, tras informar a la autoridad competente del Estado miembro de origen, adoptará todas las medidas pertinentes para proteger a los inversores y el correcto funcionamiento del mercado. Entre tales medidas se incluirá la posibilidad de impedir que las empresas de inversión infractoras efectúen nuevas operaciones en su territorio. Se informará sin demora a la Comisión y a la *Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados)* acerca de estas medidas.

b) Por otra parte, la autoridad competente del Estado miembro de acogida podrá poner la situación en conocimiento de la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados), que podrá actuar de conformidad con las facultades que le confiere el artículo 11 del Reglamento (UE) n.º .../2010 [AEVM]."

b) en el apartado 2, el párrafo tercero se sustituye por lo siguiente:

"Si, pese a las medidas adoptadas por el Estado miembro de acogida, la empresa de inversión continúa infringiendo las disposiciones legales o reglamentarias a que se refiere el párrafo primero que estén vigentes en el Estado miembro de acogida, se aplicará lo siguiente:

a) La autoridad competente del Estado miembro de acogida, tras informar a la autoridad competente del Estado miembro de origen, adoptará todas las medidas pertinentes para proteger a los inversores y el correcto funcionamiento del mercado. Se informará sin demora a la Comisión y a la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) acerca de estas medidas.

b) Por otra parte, la autoridad competente del Estado miembro de acogida podrá poner la situación en conocimiento de la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados), que podrá actuar de conformidad con las facultades que le confiere el artículo 11 del Reglamento (UE) n.º .../2010 [AEVM]."

c) en el apartado 3, el párrafo segundo se sustituye por lo siguiente:

"Si, pese a las medidas adoptadas por el Estado miembro de acogida, o por resultar éstas inadecuadas, el mercado regulado o el SMN en cuestión persiste en una actuación claramente perjudicial para los intereses de los inversores del Estado miembro de acogida o el funcionamiento correcto de los mercados, se aplicará lo siguiente:

a) La autoridad competente del Estado miembro de acogida, tras informar a la autoridad competente del Estado miembro de origen, adoptará todas las

medidas pertinentes para proteger a los inversores y el correcto funcionamiento del mercado. Entre tales medidas se incluirá la posibilidad de impedir que dicho mercado regulado o SMN ponga sus mecanismos a disposición de miembros remotos o participantes establecidos en el Estado miembro de acogida. Se informará sin demora a la Comisión y a la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) acerca de estas medidas.

b) Por otra parte, la autoridad competente del Estado miembro de acogida podrá poner la situación en conocimiento de la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados), que podrá actuar de conformidad con las facultades que le confiere el artículo 11 del Reglamento (UE) n.º .../2010 [AEVM]."

13 bis) Se añade el artículo siguiente:

"Artículo 62 bis

Cooperación e intercambio de información con la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados)

1. Las autoridades competentes cooperarán con la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) a efectos de la presente Directiva, de conformidad con el Reglamento (UE) n.º .../2010 [AEVM].

2. Las autoridades competentes transmitirán sin demora a la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) toda la información necesaria para que cumpla sus obligaciones con arreglo a la siguiente Directiva y de conformidad con el artículo 20 del Reglamento (UE) n.º .../2010 [AEVM]."

14) En el artículo 63, el apartado 1 se sustituye por el texto siguiente:

"1. Los Estados miembros y, de conformidad con el artículo 18 del Reglamento (UE) n.º .../2010 [AEVM], la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) podrán celebrar acuerdos de cooperación que prevean el intercambio de información con las autoridades competentes de terceros países, siempre y cuando la información revelada goce de una garantía de secreto profesional al menos equivalente a la exigida en virtud del artículo 54. Este intercambio de información deberá estar destinado a la realización de las tareas de esas autoridades competentes.

Los Estados miembros y la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) podrán transferir datos personales a terceros países de conformidad con el capítulo IV de la Directiva 95/46/CE.

Los Estados miembros y la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) también podrán celebrar acuerdos de cooperación que

prevean el intercambio de información con autoridades, organismos y personas físicas y jurídicas de terceros países, responsables de ***uno o más de los siguientes aspectos***:

- a) la supervisión de entidades de crédito, otras organizaciones financieras, compañías de seguros y mercados financieros;
- b) la liquidación y la quiebra de las empresas de inversión y otros procedimientos similares;
- c) la realización de las auditorías de cuentas obligatorias de las empresas de inversión y otras entidades financieras, entidades de crédito y empresas de seguros, en el ejercicio de sus funciones de supervisión, o la administración de regímenes de indemnización, en el ejercicio de sus funciones;
- d) la supervisión de los órganos que intervienen en la liquidación y la quiebra de las empresas de inversión y otros procedimientos similares;
- e) la supervisión de las personas encargadas de efectuar las auditorías de cuentas obligatorias de empresas de seguros, entidades de crédito, empresas de inversión y otras entidades financieras.

Los acuerdos de cooperación mencionados en el párrafo tercero podrán celebrarse ***únicamente*** cuando la información revelada goce de una garantía de secreto profesional al menos equivalente a la exigida en virtud del artículo 54. Dicho intercambio de información se ***destinará*** al desempeño de las tareas de dichas autoridades u organismos o personas físicas o jurídicas."

14 bis) Se inserta el artículo siguiente:

"Artículo 64 bis

Cláusula de extinción

Antes del 1 de diciembre de 2011, la Comisión examinará los artículos 2, 4, 10 ter, 13, 15, 18, 19, 21, 22, 24, 25, 27, 28, 29, 30, 40, 44, 45, 56 y 58, y presentará, si ha lugar, las propuestas legislativas adecuadas para hacer posible la plena aplicación, en lo que respecta a la presente Directiva, de los actos delegados a que se refiere el artículo 290 del TFUE y de los actos de ejecución a que se refiere el artículo 291 del TFUE. Sin perjuicio de las medidas de ejecución que ya se hayan adoptado, las competencias atribuidas a la Comisión en el artículo 64 para adoptar medidas de ejecución que sigan vigentes tras la entrada en vigor del Tratado de Lisboa dejará de aplicarse el 1 de diciembre de 2012."

Artículo 7
Modificaciones de la Directiva 2004/109/CE

La Directiva 2004/109/CE se modifica como sigue:

-1) *El artículo 2, apartado 3, queda modificado como sigue:*

a) *el párrafo primero se sustituye por el texto siguiente:*

"3. Para tener en cuenta la evolución técnica de los mercados financieros, especificar los requisitos y asegurar la aplicación uniforme del apartado 1, la Comisión, de conformidad con en los apartados 2, 2 bis y 2 bis ter del artículo 27, adoptará medidas en relación con las definiciones establecidas en el apartado 1.";

b) *el párrafo tercero se sustituye por el texto siguiente:*

"Las medidas mencionadas en las letras a) y b) del párrafo segundo se establecerán por medio de actos delegados de conformidad con el artículo 27, apartados 2 bis, 2 bis bis y 2 bis ter y estarán sujetas a los requisitos de los artículos 27 bis y 27 ter."

-1b) *El artículo 5, apartado 6, queda modificado como sigue:*

a) *El párrafo primero se sustituye por el texto siguiente:*

"6. La Comisión, de conformidad con los apartados 2 o 2 bis, 2 bis bis y 2 bis ter del artículo 27, adoptará medidas para tener en cuenta la evolución técnica de los mercados financieros, especificar los requisitos y garantizar la aplicación uniforme de los apartados 1 a 5 del presente artículo.";

b) *el párrafo tercero se sustituye por el texto siguiente:*

"Las medidas mencionadas en la letra a) se adoptarán con arreglo al procedimiento de reglamentación contemplado en el artículo 27, apartado 2. Las medidas mencionadas en las letras b) y c) se adoptarán por medio de actos delegados de conformidad con el artículo 27, apartados 2 bis, 2 bis bis y 2 bis ter, y estarán sujetas a los requisitos de los artículos 27 bis y 27 ter.";

c) *el párrafo cuarto se sustituye por el texto siguiente:*

"Si procede, la Comisión podrá adaptar también el período de cinco años mencionado en el apartado 1 mediante un acto delegado de conformidad con el artículo 27, apartados 2 bis, 2 bis bis y 2 bis ter, y estarán sujetas a los requisitos de los artículos 27 bis y 27 ter."».

-1c) *El artículo 9, apartado 7, queda modificado como sigue:*

a) *el párrafo primero se sustituye por el texto siguiente:*

"7. La Comisión adoptará mediante actos delegados, de conformidad con el artículo 27, apartados 2 bis, 2 bis bis y 2 bis ter, y observando los requisitos de los artículos 27 bis y 27 ter, medidas para tener en cuenta la evolución

técnica de los mercados financieros y especificar los requisitos establecidos en los apartados 2, 4 y 5."

b) *el párrafo segundo se sustituye por el texto siguiente:*

"La Comisión especificará, con arreglo al artículo 27, apartados 2 bis, 2 bis bis y 2 bis ter, y observando los requisitos de los artículos 27 bis y 27 ter, la duración máxima del «ciclo corto de liquidación» a que se refiere el apartado 4 del presente artículo, así como los oportunos mecanismos de control de la autoridad competente del Estado miembro de origen mediante actos delegados."

1) El artículo 12 queda modificado de la siguiente manera:

a) En el apartado 8:

i) *la parte introductoria del primer párrafo se sustituye por el texto siguiente:*

"8. Para tener en cuenta los progresos técnicos de los mercados financieros y especificar los requisitos establecidos en los apartados 1, 2, 4, 5 y 6 del presente artículo, la Comisión adoptará de conformidad con el artículo 27, apartados 2 bis, 2 bis bis y 2 bis ter, y observando los requisitos de los artículos 27 bis y 27 ter, medidas para:"

ii) *se suprime la letra a);*

iii) *se suprime el párrafo segundo;*

b) se añade el siguiente apartado:

"9. A fin de asegurar unas **condiciones** uniformes de aplicación del presente artículo y tener en cuenta la evolución técnica de los mercados financieros, la **Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados)** podrá elaborar proyectos de normas técnicas **de ejecución** para establecer modelos de formularios, **plantillas y procedimientos** que se utilizarán al notificar al emisor la información requerida, de conformidad con el apartado 1 del presente artículo o al presentar la información, de conformidad con el apartado 3 del artículo 19.

*Se concede a la Comisión la facultad de adoptar los proyectos de normas técnicas **de ejecución** a que se refiere el párrafo primero de conformidad con el artículo 7 sexies del Reglamento (UE) n.º .../2010 [AEVM]."*

2) El artículo 13 queda modificado de la siguiente manera:

a) En el apartado 2:

i) el párrafo primero se sustituye por el texto siguiente:

"2. La Comisión adoptará mediante actos delegados, de conformidad con el artículo 27, apartados 2 bis, 2 bis bis y 2 bis ter, y observando los requisitos de los artículos 27 bis y 27 ter, medidas para tener en cuenta la evolución técnica de los mercados financieros y especificar los requisitos establecidos en el apartado 1. En particular, determinará:";

ii) la letra c) se sustituye por el texto siguiente:

"c) el contenido de la notificación que deba hacerse;"

iii) se suprime el párrafo segundo.

b) se añade el siguiente apartado:

"3. A fin de asegurar unas *condiciones* uniformes de aplicación del **apartado 1 del** presente artículo y tener en cuenta la evolución técnica *en* los mercados financieros, la ***Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) podrá elaborar*** proyectos de normas técnicas ***de ejecución*** para establecer modelos de formularios, ***plantillas y procedimientos*** que se ***utilizarán*** al notificar al emisor la información requerida, de conformidad con el apartado 1 ***del presente artículo***, o al presentar información con arreglo al artículo 19, apartado 3.

Se concede a la Comisión la facultad de adoptar los proyectos de normas técnicas de ejecución a que se refiere el párrafo primero de conformidad con el artículo 7 sexies del Reglamento (UE) n.º .../2010 [AEVM]."

2 bis) En el artículo 14, el apartado 2 se sustituye por el texto siguiente:

"2. La Comisión adoptará mediante actos delegados, de conformidad con el artículo 27, apartados 2 bis, 2 bis bis y 2 bis ter, y observando los requisitos de los artículos 27 bis y 27 ter, medidas para tener en cuenta la evolución técnica de los mercados financieros y especificar los requisitos establecidos en el apartado 1."

2 ter) En el artículo 17, el apartado 4 se sustituye por el texto siguiente:

"4. La Comisión establecerá mediante actos delegados, de conformidad con el artículo 27, apartados 2 bis, 2 bis bis y 2 bis ter, y observando los requisitos de los artículos 27 bis y 27 ter, medidas para tener en cuenta la evolución técnica de los mercados financieros y los avances de la tecnología de la información y comunicación y para especificar los requisitos establecidos en los apartados 1, 2 y 3. En particular, la Comisión especificará los tipos de entidad financiera a través de la cual un accionista puede ejercer los derechos financieros previstos en la letra c) del apartado 2."

2 quater) En el artículo 18, el apartado 5 se sustituye por el texto siguiente:

"5. La Comisión establecerá mediante actos delegados, de conformidad con el artículo 27, apartados 2 bis, 2 bis bis y 2 bis ter, y observando los requisitos de los artículos 27 bis y 27 ter, medidas para tener en cuenta la evolución técnica de los mercados financieros y los avances de la tecnología de la información y comunicación y para especificar los requisitos establecidos en los apartados 1 a 4. En particular, la Comisión especificará los tipos de entidad financiera a través de la cual un obligacionista puede ejercer los derechos financieros previstos en la letra c) del apartado 2."

2 quinquies) *En el artículo 19, el apartado 4 se sustituye por el texto siguiente:*

"4. La Comisión adoptará mediante actos delegados, de conformidad con el artículo 27 y observando los requisitos de los artículos 27 bis y 27 ter, medidas para especificar los requisitos establecidos en los apartados 1, 2 y 3."

La Comisión especificará, en particular, el procedimiento que debe seguir un emisor, un tenedor de acciones u otros instrumentos financieros, o una persona física o jurídica de las mencionadas en el artículo 10 para presentar la información ante la autoridad competente del Estado miembro de origen conforme a los apartados 1 ó 3, respectivamente, a fin de posibilitar la presentación por medios electrónicos en el Estado miembro de origen."

2 sexies) *En el artículo 21, el apartado 4 se sustituye por el texto siguiente:*

"4. La Comisión establecerá mediante actos delegados, de conformidad con el artículo 27, apartados 2 bis, 2 bis bis y 2 bis ter, y observando los requisitos de los artículos 27 bis y 27 ter, medidas para tener en cuenta la evolución técnica de los mercados financieros y los avances de la tecnología de la información y comunicación y para asegurar la aplicación uniforme de los requisitos establecidos en los apartados 1, 2 y 3.

La Comisión deberá, en particular, especificar:

- a) *normas mínimas para la difusión de información regulada, como se menciona en el apartado 1;*
- b) *normas mínimas para los mecanismos destinados al almacenamiento central mencionados en el apartado 2.*

La Comisión podrá también especificar y actualizar una lista de medios para la difusión de la información al público."

2 septies) *El artículo 22 se modifica como sigue:*

a) el párrafo primero del apartado 1 se sustituye por el texto siguiente:

"1. La Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) elaborará directrices, de conformidad con el artículo 8 del Reglamento (UE) n.º .../2010 [AEVM], para facilitar el acceso del público a la información que

debe divulgarse de conformidad con la Directiva 2003/6/CE, la Directiva 2003/71/CE y en virtud de la presente Directiva.

2 octies) *El artículo 23 queda modificado de la siguiente manera:*

a) *el apartado 1 se sustituye por el texto siguiente:*

"1. En los casos en que la sede social de un emisor esté situada en un tercer país, la autoridad competente del Estado miembro de origen podrá eximir a ese emisor de los requisitos previstos en los artículos 4 a 7, en el apartado 6 del artículo 12 y en los artículos 14 a 18, a condición de que la legislación del tercer país en cuestión fije requisitos equivalentes o de que dicho emisor cumpla los requisitos de la legislación del tercer país que la autoridad competente del Estado miembro de origen considere equivalente.

La autoridad competente informará entonces a la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) acerca de la excepción concedida."

b) *el apartado 4 se sustituye por el texto siguiente:*

"4. Para asegurar la aplicación uniforme del apartado 1, la Comisión, de conformidad con el procedimiento mencionado en el apartado 2 del artículo 27, deberá adoptar medidas de aplicación:

i) *que establezcan un mecanismo que garantice la equivalencia de la información solicitada en la presente Directiva, incluidos los estados financieros y la información, incluidos los estados financieros requeridos de conformidad con la disposiciones legales, reglamentarias o administrativas de un tercer país;*

ii) *que indiquen que, como consecuencia de sus disposiciones legales, reglamentarias o administrativas nacionales, o de las prácticas o procedimientos basados en las normas internacionales elaboradas por organizaciones internacionales, el tercer país en el que se haya registrado el emisor garantice la equivalencia de los requisitos en materia de información previstos en la presente Directiva.*

En el contexto del inciso ii) del párrafo primero, la Comisión adoptará también mediante actos delegados, de conformidad con el artículo 27, apartados 2 bis, 2 bis bis y 2 bis ter, y observando los requisitos de los artículos 27 bis y 27 ter, medidas relativas a la evaluación de las normas correspondientes a los emisores de más de un país.

De conformidad con el procedimiento mencionado en el apartado 2 del artículo 27, la Comisión adoptará las decisiones necesarias en materia de equivalencia de las normas de contabilidad utilizadas por los emisores de terceros países en las condiciones fijadas en el apartado 3 del artículo 30, a más tardar cinco años después de la fecha indicada en el artículo 31. En

caso de que la Comisión decida que las normas de contabilidad de un tercer país no son equivalentes, podrá autorizar a los emisores afectados a que continúen utilizando estas normas de contabilidad durante un período transitorio apropiado.

En el contexto del párrafo tercero, la Comisión también adoptará, mediante actos delegados, de conformidad el artículo 2, apartados 2 bis, 2 bis bis y 2 bis ter, 7 y observando los requisitos de los artículos 27 bis y 27 ter, medidas destinadas a establecer criterios de equivalencia general relativos a la evaluación de normas de contabilidad correspondientes a los emisores de más de un país.

c) *el apartado 5 se sustituye por el texto siguiente:*

"5. Con vistas a especificar los requisitos establecidos en el apartado 2, la Comisión podrá adoptar mediante actos delegados, de conformidad con el artículo 27, apartados 2 bis, 2 bis bis y 2 bis ter, y observando los requisitos de los artículos 27 bis y 27 ter, medidas que definan el tipo de información divulgada en un tercer país que reviste importancia para el público de la Unión.

d) *en el apartado 7, el párrafo segundo se sustituye por el texto siguiente:*

«La Comisión también adoptará, mediante actos delegados, de conformidad con el artículo 27, apartados 2 bis, 2 bis bis y 2 bis ter, y observando los requisitos de los artículos 27 bis y 27 ter, medidas destinadas a establecer criterios de equivalencia general a efectos del párrafo primero.

e) *se añade el siguiente apartado:*

"7 bis. La Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) ayudará a la Comisión a llevar a cabo sus tareas con arreglo al presente artículo de conformidad con el artículo 18 del Reglamento (UE) n.º .../2010 [AEVM]."

2 nonies) *El artículo 24 queda modificado de la siguiente manera:*

a) *En el apartado 1, el párrafo primero se sustituye por el siguiente texto:*

"1. Cada Estado miembro designará la autoridad central mencionada en el apartado 1 del artículo 21 de la Directiva 2003/71/CE como autoridad administrativa central competente para desempeñar las funciones previstas en la presente Directiva y responsable de asegurarse de que se apliquen las disposiciones adoptadas de conformidad con la presente Directiva. Los Estados miembros informarán de ello a la Comisión y a la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados)."

b) *el apartado 3 se sustituye por el texto siguiente:*

"3. Los Estados miembros informarán a la Comisión, a la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados), de conformidad con el artículo 13, apartado 3, del Reglamento (UE) n.º .../2010 [AEVM], y a las autoridades competentes de otros Estados miembros de cualquier disposición adoptada con respecto a la delegación de funciones, incluidas las condiciones concretas aplicables a las delegaciones."

3) El artículo 25 queda modificado de la siguiente manera:

a) Se insertan los apartados siguientes:

"2 bis Las autoridades competentes podrán señalar a la atención de la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) aquellos casos en que una solicitud de cooperación se haya rechazado o no haya sido atendida en un plazo razonable. Sin perjuicio de lo dispuesto en el artículo 258 del TFUE, en esos casos la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) podrá actuar de conformidad con las facultades que le confiere el artículo 11 del Reglamento (UE) n.º .../2010 [AEVM].

2 ter Las autoridades competentes cooperarán con la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) a efectos de la presente Directiva, de conformidad con el Reglamento (UE) n.º .../2010 [AEVM].

2 quater Las autoridades competentes facilitarán sin demora a la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) toda la información necesaria para llevar a cabo sus tareas de conformidad con la presente Directiva y el Reglamento (UE) n.º .../2010 [AEVM], conforme a lo dispuesto en el artículo 20 de dicho Reglamento."

b) En el apartado 3 la primera frase se sustituye por el texto siguiente:

"3. Lo dispuesto en el apartado 1 no impedirá a las autoridades competentes intercambiar información confidencial con la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) y la Junta Europea de Riesgo Sistémico (JERS) creada mediante el Reglamento (UE) n.º .../2010 [AEVM] del Parlamento Europeo y del Consejo, ni transmitirles información."

c) el apartado 4 se sustituye por el texto siguiente:

"4. Los Estados miembros y la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados), de conformidad con el artículo 18 del Reglamento (UE) n.º .../2010 [AEVM], podrán celebrar acuerdos de cooperación que prevean el intercambio de información con las autoridades u organismos competentes de terceros países facultados por su legislación nacional respectiva para llevar a cabo cualesquiera de las funciones que le

atribuye la presente Directiva de conformidad con el artículo 24. Los Estados miembros notificarán a la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) la celebración de acuerdos de cooperación. Este intercambio de información estará supeditado a garantías de secreto profesional al menos equivalentes a las exigidas en el presente artículo. Dicho intercambio de información deberá tener por objeto el cumplimiento de la labor de supervisión de las autoridades u órganos en cuestión. Cuando la información tenga su origen en otro Estado miembro, no podrá ser revelada sin la conformidad expresa de las autoridades competentes que la hayan facilitado y, en su caso, únicamente con la finalidad para la que dichas autoridades hayan dado su conformidad."

3 bis) El artículo 26 se sustituye por el texto siguiente:

*"Artículo 26
Medidas preventivas*

1. Cuando la autoridad competente de un Estado miembro de acogida observe que el emisor o el tenedor de acciones u otros instrumentos financieros, o la persona física o jurídica aludida en el artículo 10, ha cometido irregularidades o incumplido sus obligaciones, deberá comunicar sus averiguaciones a la autoridad competente del Estado miembro de origen y a la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados).

2. Si, pese a las medidas adoptadas por la autoridad competente del Estado miembro de origen, o si dichas medidas resultan inadecuadas, el emisor o el tenedor de valores persiste en incumplir las disposiciones legales o reglamentarias pertinentes, la autoridad competente del Estado miembro de acogida, tras informar a la autoridad competente del Estado miembro de origen, adoptará, de conformidad con el apartado 2 del artículo 3, todas las medidas apropiadas para proteger a los inversores, informando a la Comisión y a la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) al respecto a la primera oportunidad."

3 ter) El título del capítulo VI se sustituye por el siguiente:

"ACTOS DELEGADOS Y MEDIDAS DE EJECUCIÓN".

3 quater) El artículo 27 queda modificado de la siguiente manera:

a) El apartado 2 bis se sustituye por el texto siguiente:

*"2 bis. Se concede a la Comisión, durante un período de cuatro años a partir de ... * [nota al DO para que inserte la fecha de entrada en vigor de la Directiva de modificación], la facultad de adoptar los actos delegados a que se refieren los artículos 2, apartado 3, 5, apartado 6, 9, apartado 7, 12, apartado 8, 13, apartado 2, 14, apartado 2, 17, apartado 4, 18, apartado 5, 19, apartado 4, 21, apartado 4, y 23, apartados 4, 5 y 7. La Comisión redactará un informe sobre*

los poderes delegados a más tardar seis meses antes de que finalice el período de cuatro años. La delegación de poderes será prorrogada automáticamente por períodos de idéntica duración, salvo que el Parlamento Europeo o el Consejo la revoquen de conformidad con lo dispuesto en el artículo 27 bis."

b) *Se insertan los apartados siguientes:*

"2 bis bis. En cuanto la Comisión adopte un acto delegado, lo notificará simultáneamente al Parlamento Europeo y al Consejo.

2 bis ter. Se concede a la Comisión la facultad de adoptar actos delegados con arreglo a las condiciones establecidas en los artículos 27 bis y 27 ter."

3 quinquies) Se insertan los artículos siguientes:

*"Artículo 27 bis
Revocación de la delegación*

- 1. El Parlamento Europeo y el Consejo podrán revocar en cualquier momento la delegación de poderes a que se refieren los artículos 2, apartado 3, 5, apartado 6, 9, apartado 7, 12, apartado 8, 13, apartado 2, 14, apartado 2, 17, apartado 4, 18, apartado 5, 19, apartado 4, 21, apartado 4, y 23, apartados 4, 5 y 7.*
- 2. La institución que haya iniciado el procedimiento interno para decidir si revoca una delegación de poderes procurará informar a la otra institución y a la Comisión en un plazo razonable antes de la adopción de la decisión final, e indicará cuáles son los poderes delegados que podrían ser objeto de revocación.*
- 3. La decisión de revocación pondrá término a la delegación de los poderes que en ella se especifiquen. Surtirá efecto inmediatamente o en una fecha posterior que se precisará en dicha decisión. No afectará a la validez de los actos delegados ya en vigor. Se publicará en el Diario Oficial de la Unión Europea.*

*Artículo 27 ter
Objeciones a los actos delegados*

- 1. El Parlamento Europeo o el Consejo podrán formular objeciones a un acto delegado en un plazo de tres meses a partir de la fecha de notificación. Por iniciativa del Parlamento Europeo o del Consejo, dicho plazo se prorrogará tres meses.*
- 2. Si, una vez expirado el plazo a que se refiere el apartado 1, ni el Parlamento Europeo ni el Consejo han formulado objeciones al acto delegado, éste se publicará en el Diario Oficial de la Unión Europea y entrará en vigor en la fecha prevista en él.*

El acto delegado podrá publicarse en el Diario Oficial de la Unión Europea y entrar en vigor antes de que expire dicho plazo si tanto el Parlamento Europeo como el Consejo han informado a la Comisión de que no tienen la intención de formular objeciones.

- 3. Si el Parlamento Europeo o el Consejo se oponen a un acto delegado dentro del*

plazo a que se refiere el apartado 1, este no entrará en vigor. De conformidad con el artículo 296 del TFUE, la institución que haya formulado objeciones al acto delegado deberá exponer sus motivos."

Artículo 8
Modificaciones de la Directiva 2005/60/CE

La Directiva 2005/60/CE se modifica como sigue:

1a) En el artículo 11, el apartado 4 se sustituye por el texto siguiente:

"4. Los Estados miembros se informarán mutuamente e informarán a la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea), a la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Seguros y Pensiones de Jubilación) y a la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Seguros y Pensiones de Jubilación), en la medida que corresponda a los fines de la presente Directiva y de conformidad con las disposiciones pertinentes del Reglamento (UE) n.º .../2010 [ABE], del Reglamento (UE) n.º .../2010 [AESPJ] y del Reglamento (UE) n.º .../2010 [AEVM], y a la Comisión de aquellos casos en que consideren que un tercer país cumple los requisitos establecidos en los apartados 1 y 2 o de las situaciones en que se reúnen los criterios técnicos establecidos de conformidad con la letra b) del apartado 1 del artículo 40."

1b) En el artículo 16, el apartado 2 se sustituye por el texto siguiente:

"2. Los Estados miembros se informarán mutuamente, e informarán a las AES —en la medida que corresponda a los fines de la presente Directiva y de conformidad con las disposiciones pertinentes del Reglamento (UE) n.º .../2010 [ABE], del Reglamento (UE) n.º .../2010 [AESPJ] y del Reglamento (UE) n.º .../2010 [AEVM]— y a la Comisión de aquellos casos en que consideren que un tercer país cumple los requisitos establecidos en el apartado 1, letra b)."

1c) En el artículo 28, el apartado 7 se sustituye por el texto siguiente:

"7. Los Estados miembros se informarán mutuamente, e informarán a las AES —en la medida que corresponda a los fines de la presente Directiva y de conformidad con las disposiciones pertinentes del Reglamento (UE) n.º .../2010 [ABE], del Reglamento (UE) n.º .../2010 [AESPJ] y del Reglamento (UE) n.º .../2010 [AEVM]— y a la Comisión de aquellos casos en que consideren que un tercer país cumple los requisitos establecidos en los apartados 3, 4 o 5."

1d) En el artículo 31, el apartado 2 se sustituye por el texto siguiente:

"2. Los Estados miembros, las AES en la medida que corresponda a los fines de la presente Directiva y de conformidad con las disposiciones pertinentes del Reglamento (UE) n.º .../2010 [ABE], del Reglamento (UE) n.º .../2010 [AESPJ] y del Reglamento (UE) n.º .../2010 [AEVM], y la Comisión se informarán mutuamente de aquellos casos en que consideren que el Derecho del tercer país no permite la aplicación de las medidas exigidas con arreglo al párrafo primero del apartado 1 y en los que se pueda actuar en el marco de un procedimiento acordado para hallar una

solución."

- 1) En el artículo 31, se añade el apartado siguiente:

"4. A fin de asegurar *la armonización coherente del presente artículo* y de atender a la evolución técnica en la lucha contra el blanqueo de capitales y la financiación del terrorismo, la *Autoridad Europea de Supervisión* (Autoridad Bancaria Europea), *establecida por el Reglamento (UE) n.º .../2010 [ABE]*, la *Autoridad Europea de Supervisión* (Autoridad Europea de Valores y Mercados), *establecida por el Reglamento (UE) n.º .../2010 [AEVM]*, y la *Autoridad Europea de Supervisión* (Autoridad Europea de Seguros y Pensiones Jubilación), *establecida por el Reglamento (UE) n.º .../2010 [AESPJ]*, *teniendo en cuenta el marco existente y cooperando, en su caso, con otros órganos pertinentes de la UE en el ámbito de la lucha contra el blanqueo de capitales y contra la financiación del terrorismo*, podrán elaborar proyectos de normas *técnicas de regulación* de conformidad con el artículo 42 de *estos Reglamentos para especificar* el tipo de medidas adicionales mencionadas en el *apartado 3 del presente artículo*, y las medidas mínimas que deben adoptar las entidades de crédito y financieras en aquellos casos en que el Derecho del tercer país no permita la aplicación de las medidas exigidas con arreglo al apartado 1 *del presente artículo*.

Se delegan competencias en la Comisión para que adopte los proyectos de normas técnicas de regulación a que se refiere el párrafo primero de conformidad con los *artículos 7 a 7 quinquies del Reglamento (UE) n.º .../2010*."

- 2) En el artículo 34, se añade el apartado siguiente:

"3. A fin de asegurar la *armonización coherente* y de atender a la evolución técnica de la lucha contra el blanqueo de dinero y la financiación del terrorismo, *la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea), la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) y la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Seguros y Pensiones de Jubilación)*, *teniendo en cuenta el marco existente y cooperando, en su caso, con otros órganos pertinentes de la UE en el ámbito de la lucha contra el blanqueo de capitales y contra la financiación del terrorismo*, podrán elaborar proyectos de normas *técnicas de regulación*, con arreglo al artículo 42 del Reglamento *(UE) n.º .../2010 [ABE]*, del Reglamento *(UE) n.º .../2010 [AEVM]* y del Reglamento *(UE) n.º .../2010 [AESPJ]* del Parlamento Europeo y del Consejo, para *especificar* el contenido mínimo de la comunicación a que se refiere el apartado 2.

Se delegan competencias en la Comisión para que adopte los proyectos de normas técnicas de regulación a que se refiere el párrafo primero de conformidad con los *artículos 7 a 7 quinquies del Reglamento (UE) n.º .../2010*."

- 2 bis) *Se añade el artículo siguiente:*

"Artículo 37 bis

1. *A efectos de la presente Directiva, las autoridades competentes deberán cooperar con las AES, de conformidad con el Reglamento (UE) n.º.../2010 [ABE], el Reglamento (UE) n.º.../2010 [AESPJ] y el Reglamento (UE) n.º.../2010 [AEVM].*

2. *Las autoridades competentes deberán facilitar sin demora a las AES toda la información necesaria para llevar a cabo sus obligaciones, de conformidad con la presente Directiva y con arreglo al Reglamento (UE) n.º.../2010 [ABE], el Reglamento (UE) n.º.../2010 [AESPJ] y el Reglamento (UE) n.º.../2010 [AEVM]."*

2 ter) *El título del capítulo VI se sustituye por el siguiente:*

"ACTOS DELEGADOS Y MEDIDAS DE EJECUCIÓN".

2 quater) *El artículo 40 queda modificado de la siguiente manera:*

a) *En el apartado 1:*

i) *El párrafo primero se sustituye por el texto siguiente:*

"1. A fin de atender a la evolución técnica en la lucha contra el blanqueo de capitales y la financiación del terrorismo y especificar los requisitos establecidos en la presente Directiva, la Comisión podrá adoptar las siguientes medidas:"

ii) *El párrafo segundo se sustituye por el texto siguiente:*

"Las medidas se adoptarán mediante actos delegados, de conformidad con el artículo 41, apartados 2 bis, 2 ter y 2 quater, y observando los requisitos de los artículos 41 bis y 41 ter."

b) *En el apartado 3, el párrafo segundo se sustituye por el texto siguiente:*

"Las medidas se adoptarán mediante actos delegados, de conformidad con el artículo 41, apartados 2 bis, 2 ter y 2 quater, y observando los requisitos de los artículos 41 bis y 41 ter."

2 quinquies) *El artículo 41 queda modificado de la siguiente manera:*

a) *En el apartado 2, el párrafo primero se sustituye por el siguiente texto:*

"2. En los casos en que se haga referencia al presente apartado, serán de aplicación los artículos 5 y 7 de la Decisión 1999/468/CE, observando lo dispuesto en su artículo 8 a condición de que las medidas adoptadas con arreglo a dicho procedimiento no modifiquen las disposiciones fundamentales de la presente Directiva."

b) *El apartado 2 bis se sustituye por el texto siguiente:*

*"2 bis. Se otorgan a la Comisión poderes para adoptar los actos delegados a que se refiere el artículo 40 por un periodo de cuatro años a partir de ... * [nota*

al DO para que inserte la fecha de entrada en vigor de la Directiva de modificación]. La Comisión redactará un informe sobre los poderes delegados a más tardar seis meses antes de que finalice el período de cuatro años. La delegación de poderes será prorrogada automáticamente por períodos de idéntica duración, salvo que el Parlamento Europeo o el Consejo la revoquen de conformidad con lo dispuesto en el artículo 41 bis."

c) *Se insertan los apartados siguientes:*

"2 ter. En cuanto la Comisión adopte un acto delegado, lo notificará simultáneamente al Parlamento Europeo y al Consejo.

2 quater. Se concede a la Comisión la facultad de adoptar actos delegados con arreglo a las condiciones establecidas en los artículos 41 bis y 41 ter."

d) *Se suprime el apartado 3.*

2 sexies) Se insertan los artículos siguientes:

*"Artículo 41 bis
Revocación de la delegación*

1. La delegación de poderes a que se refiere el artículo 40 podrá ser revocada en cualquier momento por el Parlamento Europeo o por el Consejo.

2. La institución que haya iniciado el procedimiento interno para decidir si revoca una delegación de poderes procurará informar a la otra institución y a la Comisión en un plazo razonable antes de la adopción de la decisión final, e indicará cuáles son los poderes delegados que podrían ser objeto de revocación.

3. La decisión de revocación pondrá término a la delegación de los poderes que en ella se especifiquen. Surtirá efecto inmediatamente o en una fecha posterior que se precisará en dicha decisión. No afectará a la validez de los actos delegados ya en vigor. Se publicará en el Diario Oficial de la Unión Europea.

*Artículo 41 ter
Objeciones a los actos delegados*

1. El Parlamento Europeo o el Consejo podrán formular objeciones a un acto delegado en un plazo de tres meses a partir de la fecha de notificación. Por iniciativa del Parlamento Europeo o del Consejo, dicho plazo se prorrogará tres meses.

2. Si, una vez expirado el plazo a que se refiere el apartado 1, ni el Parlamento Europeo ni el Consejo han formulado objeciones al acto delegado, éste se publicará en el Diario Oficial de la Unión Europea y entrará en vigor en la fecha prevista en él.

El acto delegado podrá publicarse en el Diario Oficial de la Unión Europea y entrar en vigor antes de que expire dicho plazo si tanto el Parlamento Europeo como el

Consejo han informado a la Comisión de que no tienen la intención de formular objeciones.

3. Si el Parlamento Europeo o el Consejo se oponen a un acto delegado dentro del plazo a que se refiere el apartado 1, este no entrará en vigor. De conformidad con el artículo 296 del TFUE, la institución que haya formulado objeciones al acto delegado deberá exponer sus motivos."

Artículo 9
Modificaciones de la Directiva 2006/48/CE

La Directiva 2006/48/CE se modifica como sigue:

1) El artículo 6 **se modifica como sigue:**

a) El párrafo existente se sustituye por el texto siguiente:

"1. Los Estados miembros dispondrán que las entidades de crédito han de contar con la autorización correspondiente antes de comenzar sus actividades. Sin perjuicio de los artículos 7 a 12, establecerán los requisitos para dicha autorización y los comunicarán a la Comisión y a la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea) establecida por el Reglamento (UE) n.º .../2010 [ABE].

b) Se añaden los siguientes apartados al artículo 6:

"2. A fin de asegurar la armonización coherente del presente artículo, la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea) podrá elaborar proyectos de normas técnicas de regulación:

a) sobre la información que debe proporcionarse a las autoridades competentes en la solicitud de autorización de las entidades de crédito, incluido el programa de actividades contemplado por el artículo 7;

b) en las que se especifiquen las condiciones de cumplimiento del requisito establecido en el artículo 8;

d) en las que se especifiquen los requisitos aplicables a los accionistas y socios con participaciones cualificadas, así como los obstáculos que puedan impedir el buen ejercicio de la misión de supervisión de la autoridad competente, según lo previsto en el artículo 12.

Se delegan competencias en la Comisión para que adopte los proyectos de normas técnicas de regulación a que se refieren las letras a), b) y d) del párrafo primero, de conformidad con el procedimiento establecido en los artículos 7 a 7 quinquies del Reglamento (UE) n.º .../2010 [ABE].

3. A fin de asegurar la aplicación uniforme del presente artículo, la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea) podrá elaborar proyectos de normas técnicas de ejecución sobre modelos de formularios, plantillas y

procedimientos para la notificación de la información.

Se concede a la Comisión la facultad de adoptar los proyectos de normas técnicas de ejecución a que se refiere el párrafo primero de conformidad con el artículo 7 sexies del Reglamento (UE) n.º .../2010 [ABE]."

1 bis) En el artículo 9, apartado 2, la letra b) se sustituye por el texto siguiente:

"b) los Estados miembros interesados deberán notificar a la Comisión y a la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea) las razones por las que ejercen esta opción; y"

2) El artículo 14 se sustituye por el texto siguiente:

"Artículo 14
Toda autorización será notificada a la ***Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea)***.

El nombre de cada entidad de crédito a la que se haya concedido autorización se consignará en una lista. La ***Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea)*** publicará ***dicha lista en su sitio web*** y la mantendrá actualizada."

2 bis) En el artículo 17, el apartado 2 se sustituye por el texto siguiente:

"2. La revocación de una autorización será notificada a la Comisión y a la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea) y deberá justificarse. Se comunicará a los interesados los motivos de la revocación."

3) En el artículo 19, se añade el apartado siguiente:

"A fin de asegurar una ***armonización coherente*** de la presente Directiva, la ***Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea)*** ***podrá*** elaborar proyectos de normas ***técnicas de regulación*** para ***establecer una lista exhaustiva de la información mencionada en el artículo 19 bis, apartado 4, que los adquirientes propuestos deben incluir en su notificación, sin perjuicio de lo dispuesto en el artículo 19, apartado 3.***

Se delegan competencias en la Comisión para que adopte los proyectos de normas técnicas de regulación a que se refiere el párrafo primero de conformidad con los artículos 7 a 7 quinquies del Reglamento (UE) n.º .../2010 [ABE].

Para asegurar unas condiciones uniformes de aplicación de la presente Directiva, la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea) podrá elaborar proyectos de normas técnicas de ejecución para establecer modelos de formularios, plantillas y procedimientos para el proceso de consultas entre las autoridades competentes pertinentes a que se refiere el artículo 19 ter.

Se concede a la Comisión la facultad de adoptar los proyectos de normas técnicas de ejecución a que se refiere el párrafo cuarto de conformidad con el artículo 7 sexies del Reglamento (UE) n.º .../2010 [ABE]."

3 bis) En el artículo 22 se añade el apartado siguiente:

"2 bis. Para precisar los requisitos establecidos en el presente artículo y garantizar la convergencia de las prácticas de supervisión, la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea) podrá elaborar proyectos de normas técnicas de regulación que especifiquen los acuerdos, procedimientos y mecanismos contemplados en el apartado 1, de conformidad con los principios de proporcionalidad y completitud que estipula el apartado 2. Se delegan competencias en la Comisión para que adopte los proyectos de normas técnicas de regulación a que se refiere el párrafo primero de conformidad con el procedimiento establecido en los artículos 7 a 7 quinquies del Reglamento (UE) n.º .../2010 [ABE]."

3 ter) En el artículo 25 se añade el apartado siguiente:

"5. A fin de asegurar la armonización coherente del presente artículo, la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea) elaborará proyectos de normas técnicas de regulación para especificar la información que se ha de notificar de conformidad con el presente artículo.

A fin de asegurar la aplicación uniforme del presente artículo, la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea) elaborará proyectos de normas técnicas de ejecución para establecer modelos de formularios, plantillas y procedimientos para la notificación de la información.

La Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea) presentará dichos proyectos de normas técnicas a la Comisión a más tardar el 1 de enero de 2014.

Se delegan competencias en la Comisión para que adopte los proyectos de normas técnicas de regulación a que se refiere el párrafo primero de conformidad con el procedimiento establecido en los artículos 7 a 7 quinquies del Reglamento (UE) n.º .../2010 [ABE].

Se concede a la Comisión la facultad de adoptar los proyectos de normas técnicas de ejecución a que se refiere el párrafo segundo de conformidad con el artículo 7 sexies del Reglamento (UE) n.º .../2010 [ABE]."

4) En el artículo 26, se añade el apartado siguiente:

"5. A fin de asegurar la armonización coherente del presente artículo, la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea) elaborará proyectos de normas técnicas de regulación para especificar la información que se ha de notificar de conformidad con el presente artículo.

A fin de asegurar la aplicación uniforme del presente artículo, la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea) elaborará proyectos de normas técnicas de ejecución para establecer formularios, plantillas y

procedimientos para la notificación de la información.

La Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea) presentará dichos proyectos de normas técnicas a la Comisión a más tardar el 1 de enero de 2014.

Se delegan competencias en la Comisión para que adopte los proyectos de normas técnicas de regulación a que se refiere el párrafo primero de conformidad con el procedimiento establecido en los artículos 7 a 7 quinquies del Reglamento (UE) n.º .../2010 [ABE].

Se concede a la Comisión la facultad de adoptar los proyectos de normas técnicas de ejecución a que se refiere el párrafo segundo de conformidad con el artículo 7 sexies del Reglamento (UE) n.º .../2010 [ABE]."

- 5) En el artículo 28, se añade el apartado siguiente:

"4. A fin de asegurar la *armonización coherente* del presente artículo, la *Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea)* elaborará proyectos de normas técnicas de regulación para especificar la información que se ha de notificar de conformidad con el presente artículo.

A fin de asegurar la aplicación uniforme del presente artículo, la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea) elaborará proyectos de normas técnicas de ejecución para establecer formularios, plantillas y procedimientos para la notificación de la información.

Se delegan competencias en la Comisión para que adopte los proyectos de normas técnicas de regulación a que se refiere el párrafo primero de conformidad con el procedimiento establecido en los artículos 7 a 7 quinquies del Reglamento (UE) n.º .../2010 [ABE].

Se concede a la Comisión la facultad de adoptar los proyectos de normas técnicas de ejecución a que se refiere el párrafo segundo de conformidad con el artículo 7 sexies del Reglamento (UE) n.º .../2010 [ABE].

La Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea) presentará dichos proyectos de normas técnicas a la Comisión a más tardar el 1 de enero de 2014."

- 6) En el artículo 33, el párrafo primero se sustituye por el texto siguiente:

"Antes de seguir el procedimiento previsto en el artículo 30, las autoridades competentes del Estado miembro de acogida podrán, en caso de urgencia, tomar las medidas prudenciales apropiadas para proteger los intereses de los depositantes, inversores u otros destinatarios de los servicios. La Comisión, la *Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea)* y las autoridades competentes de los demás Estados miembros afectados deberán ser informadas de tales medidas en el más breve plazo posible."

6 bis) *El artículo 36 se sustituye por el texto siguiente:*

"Artículo 36

Los Estados miembros comunicarán a la Comisión y a la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea) el número y la naturaleza de los casos en los que haya habido denegaciones al amparo del artículo 25 y de los apartados 1 a 3 del artículo 26, o en los que se hayan adoptado medidas de conformidad con lo previsto en el apartado 3 del artículo 30."

6 ter) *En el artículo 38, el apartado 2 se sustituye por el texto siguiente:*

"2. *Las autoridades competentes notificarán a la Comisión, a la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea) y al Comité Bancario Europeo todas las autorizaciones de sucursales concedidas a las entidades de crédito que tengan su domicilio social en un tercer país."*

6 quater) *En el artículo 39, apartado 2, se añade la letra siguiente:*

"b bis) *que la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea) pueda obtener de las autoridades competentes de los Estados miembros la información recibida de las autoridades nacionales de terceros países de conformidad con el artículo 20 del Reglamento (UE) n.º .../2010 [ABE]."*

6 quinquies) *En el artículo 39, se añade el apartado siguiente:*

"3 bis. *"La Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea) asistirá a la Comisión a los efectos del presente artículo, de conformidad con el artículo 18 del Reglamento (UE) n.º .../2010 [ABE]."*

7) *En el artículo 42, se añaden los párrafos siguientes:*

"Las autoridades competentes podrán señalar a la atención de la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea) aquellos casos en que una solicitud de colaboración, en particular para intercambiar información, se haya rechazado o no haya sido atendida en un plazo razonable. Sin perjuicio de lo dispuesto en el artículo 258 del TFUE, en esos casos la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea) podrá actuar de conformidad con las facultades que le confiere el artículo 11 del Reglamento (UE) n.º .../2010 [EBA]."

**A fin de asegurar la armonización coherente del presente artículo, la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea) elaborará proyectos de normas técnicas de regulación para especificar la información allí incluida.
A fin de asegurar la aplicación uniforme del presente artículo, la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea) elaborará proyectos de normas técnicas de ejecución para establecer modelos de formularios, plantillas y procedimientos referentes a los requisitos en materia de intercambio de información que puedan facilitar el control de las entidades de crédito.**

La Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea) presentará los proyectos de normas técnicas a la Comisión a más tardar el 1 de enero de 2014.

Se delegan competencias en la Comisión para que adopte los proyectos de normas técnicas de regulación a que se refiere el párrafo segundo de conformidad con el procedimiento establecido en los artículos 7 a 7 quinquies del Reglamento (UE) n.º .../2010 [ABE].

Se concede a la Comisión la facultad de adoptar los proyectos de normas técnicas de ejecución a que se refiere el párrafo tercero de conformidad con el artículo 7 sexies del Reglamento (UE) n.º .../2010 [ABE]."

- 8) En el artículo 42 bis, apartado 1, al final del cuarto párrafo se añade el texto siguiente:

"Si al término del período inicial de dos meses alguna de las autoridades competentes implicadas ha remitido el asunto a la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea) de conformidad con el artículo 11 del Reglamento (UE) n.º .../2010 [ABE], las autoridades competentes del Estado miembro de acogida deberán aplazar su decisión y esperar la decisión que la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea) pueda adoptar de conformidad con el apartado 3 del artículo 11 de dicho Reglamento. Las autoridades competentes del Estado miembro de acogida adoptarán su decisión con arreglo a la decisión de la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea). El período de dos meses se considerará el período de conciliación en el sentido del citado Reglamento. La Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea) adoptará su decisión en el plazo de un mes. El asunto no se remitirá a la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea) una vez finalizado el período inicial de dos meses o tras haberse adoptado una decisión conjunta."

- 8 bis) En el artículo 42 bis, apartado 3, se añade el párrafo siguiente:

"A fin de asegurar la armonización coherente del presente artículo, la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea) podrá elaborar proyectos de normas técnicas de regulación para especificar las condiciones generales de funcionamiento de los colegios.

Se delegan competencias en la Comisión para que adopte los proyectos de normas técnicas de regulación a que se refiere la letra a) del párrafo segundo de conformidad con el procedimiento establecido en los artículos 7 a 7 quinquies del Reglamento (UE) n.º .../2010 [ABE].

A fin de asegurar la aplicación uniforme del presente artículo, la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea) podrá elaborar proyectos de normas técnicas de ejecución para establecer el funcionamiento operativo de los colegios.

Se concede a la Comisión la facultad de adoptar los proyectos de normas técnicas de ejecución a que se refiere el párrafo tercero de conformidad con el artículo 7 sexies

del Reglamento (UE) n.º .../2010 [ABE]."

9) El artículo 42 ter se modifica como sigue:

a) el apartado 1 se sustituye por el texto siguiente:

"1. En el ejercicio de sus funciones, **las** autoridades competentes tendrán en cuenta la convergencia, en términos de instrumentos y prácticas de supervisión, en la aplicación de las disposiciones legales, reglamentarias y administrativas adoptadas en cumplimiento de la presente Directiva. A tal fin, los Estados miembros se asegurarán de que:

a) las autoridades competentes participen en las actividades de la **Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea)**;

b) las autoridades competentes sigan las directrices y recomendaciones de la **Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea)** e indiquen sus razones en caso de no hacerlo;

c) los mandatos nacionales otorgados a las autoridades competentes no les impidan ejercer las funciones que les incumben, en su calidad de miembros de la **Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea)**, en virtud de la presente Directiva."

b) Se suprime el apartado 2.

10) En el artículo 44, el apartado 2 se sustituye por el texto siguiente:

"2. El apartado 1 no será obstáculo para que las autoridades competentes de los diferentes Estados miembros procedan a los intercambios de información o a la transmisión de información a la **Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea)** previstos en la presente Directiva y en otras Directivas aplicables a las entidades de crédito, así como **en los artículos 16 y 20 del Reglamento (UE) n.º .../...[ABE]**. Dichas informaciones estarán sujetas al secreto profesional contemplado en el apartado 1."

11) El artículo 46 **se sustituye por** el texto siguiente:

"Artículo 46

Los Estados miembros y la **Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea)**, **de conformidad con el artículo 18 del Reglamento (UE) n.º .../2010 [ABE]**, sólo podrán concertar acuerdos de cooperación, que prevean intercambios de información, con las autoridades competentes de terceros países o con autoridades u órganos de estos países, tal como se definen en el artículo 47 y el apartado 1 del artículo 48 **de la presente Directiva**, si la información comunicada goza de garantías de secreto profesional al menos equivalentes a las establecidas en el apartado 1 del artículo 44 **de la presente Directiva**. **Estos intercambios de información deberán tener por**

objetivo el cumplimiento de las tareas de supervisión de dichas autoridades y órganos.

Cuando la información tenga su origen en otro Estado miembro, sólo podrá ser revelada con la conformidad expresa de las autoridades que la hayan facilitado y, en su caso, únicamente con la finalidad para la que dichas autoridades hayan dado su conformidad."

12) El artículo 49 queda modificado de la siguiente manera:

a) el párrafo primero *se sustituye por el texto siguiente:*

"Las disposiciones de la presente sección no serán obstáculo para que una autoridad competente transmita información para el desempeño de sus funciones:

a) *a los bancos centrales del Sistema Europeo de Bancos Centrales y otros organismos de función similar en su calidad de autoridades monetarias, cuando la información sea pertinente para el desempeño de sus respectivas funciones legales, tales como la aplicación de la política monetaria y la correspondiente provisión de liquidez, la supervisión de los sistemas de pago, de compensación y de liquidación, y la defensa de la estabilidad del sistema financiero;*

b) *en su caso, a otras autoridades públicas encargadas de la supervisión de los sistemas de pago;*

c) *a la Junta Europea de Riesgo Sistémico (JERS) cuando la información sea pertinente para el desempeño de sus funciones legales conforme al Reglamento (UE) n.º .../2010 [ABE] del Parlamento Europeo y del Consejo.*

Las disposiciones de la presente sección no impedirán que las autoridades u organismos mencionados en el párrafo primero comuniquen a las autoridades competentes la información que precisen a los efectos del artículo 45. "

b) El párrafo cuarto se sustituye por el texto siguiente:

*"En las situaciones de urgencia a que se refiere el apartado 1 del artículo 130, los Estados miembros permitirán a las autoridades competentes comunicar, **sin demora**, información a los bancos centrales del Sistema Europeo de Bancos Centrales, cuando esa información sea pertinente para el desempeño de sus funciones legales, tales como la aplicación de la política monetaria y la correspondiente provisión de liquidez, la supervisión de los sistemas de pago y de compensación y liquidación de valores, y la defensa de la estabilidad del sistema financiero, y a la **JERS, con arreglo al Reglamento (UE) n.º .../2010 [JERS]**, cuando esa información sea pertinente para el desempeño de sus funciones legales."*

13) El artículo 63 bis queda modificado como sigue:

a) el apartado 4 se sustituye por el texto siguiente:

"4. Las disposiciones que regulen el instrumento establecerán que el principal, los intereses o los dividendos impagados sean aptos para absorber pérdidas y no impidan la recapitalización de la entidad de crédito por medio de los mecanismos adecuados elaborados por la **Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea)** con arreglo a lo dispuesto en el apartado 6."

b) el apartado 6 se sustituye por el texto siguiente:

"6. A fin de asegurar la **armonización coherente** y **garantizar** la convergencia de las prácticas supervisoras, la **Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea)** elaborará proyectos de normas técnicas **de regulación para especificar las condiciones aplicables a** los instrumentos mencionados en el apartado 1 del presente artículo. La **Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea)** presentará dichos proyectos de normas **técnicas de regulación** a la Comisión a más tardar el 1 de enero de 2014.

Se delegan competencias en la Comisión para que adopte los proyectos de normas **técnicas de regulación** a que se refiere el párrafo *anterior* de conformidad con el procedimiento establecido en los **artículos 7 a 7 quinquies** del Reglamento (UE) n.º...2010 [ABE].

La **Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea)** también emitirá directrices en relación con los instrumentos contemplados en la letra a) del párrafo primero del artículo 57.

La **Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea)** supervisará la aplicación de **dichas directrices**."

14) En el artículo 74, apartado 2, el párrafo segundo se sustituye por el texto siguiente:

"**A fin de asegurar la aplicación uniforme de la presente Directiva**, para la comunicación de estos cálculos por las entidades de crédito, las autoridades competentes aplicarán, a partir del 31 de diciembre de 2012, formatos, pautas de periodicidad y fechas de comunicación de la información uniformes. A fin de asegurar la aplicación uniforme de la presente Directiva, la **Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea)** elaborará proyectos de normas técnicas **de ejecución** para introducir en la **Unión Europea** formatos (**con sus instrucciones correspondientes**), pautas de periodicidad y fechas de comunicación de la información uniformes, antes del 1 de enero de 2012. Los formatos de información estarán en proporción a la naturaleza, la dimensión y la complejidad de las actividades de las entidades de crédito.

A fin de asegurar la aplicación uniforme de la presente Directiva, la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea) elaborará también proyectos de normas técnicas de ejecución en relación con las soluciones informáticas que haya que utilizar para transmitir dicha información.

Se concede a la Comisión la facultad de adoptar los proyectos de normas técnicas **de**

ejecución a que se refieren los párrafos *segundo y tercero* de conformidad con el *artículo 7 sexies* del Reglamento (UE) n.º.../2010 [ABE].".

- 15) En el artículo 81, apartado 2, se añaden los párrafos siguientes:

"A fin de asegurar la *armonización coherente* del presente artículo, la *Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea)*, tras consultar a la *Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados)*, elaborará proyectos de normas *técnicas de regulación* para *especificar* la metodología de calificación relativa a las calificaciones crediticias. La *Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea)* presentará dichos proyectos de normas técnicas a la Comisión a más tardar el 1 de enero de 2014.

Se concede a la Comisión la *facultad de* adoptar los proyectos de normas *técnicas de regulación* a que se refiere *la letra a)* del párrafo segundo de conformidad con el procedimiento establecido en los *artículos 7 a 7 quinquies* del Reglamento (UE) n.º.../2010 [ABE].".

- 16) En el artículo 84, apartado 2, se añaden los párrafos siguientes:

"A fin de asegurar la *armonización coherente* del presente artículo, la *Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea)*, tras consultar a la *Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados)*, podrá elaborar proyectos de normas *de regulación* para *especificar la metodología de calificación con arreglo a la cual las autoridades competentes permitirán a las entidades de crédito el uso del método IRB.*

Se delegan competencias en la Comisión *para que* adopte los proyectos de normas *técnicas de regulación* a que se refiere *la letra a)* del párrafo primero de conformidad con el procedimiento establecido en los *artículos 7 a 7 quinquies* del Reglamento (UE) n.º.../2010 [ABE].".

- 17) En el artículo 97, apartado 2, se añaden los párrafos siguientes:

"A fin de asegurar la *armonización coherente* del presente artículo, la *Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea)*, tras consultar a la *Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados)*, elaborará proyectos de normas *técnicas de regulación* para *especificar* la metodología de calificación relativa a las calificaciones crediticias. La *Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea)* presentará dichos proyectos de normas técnicas a la Comisión a más tardar el 1 de enero de 2014.

Se delegan competencias en la Comisión *para que* adopte los proyectos de normas *técnicas de regulación* a que se refiere *la letra a)* del párrafo primero de conformidad con el procedimiento establecido en los *artículos 7 a 7 quinquies* del Reglamento (UE) n.º.../2010 [ABE].".

- 18) En el artículo 105, apartado 1, se añaden los párrafos siguientes:

"A fin de asegurar la *armonización coherente* del presente apartado, la *Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea)* podrá elaborar proyectos de normas *de regulación* para *especificar la metodología de calificación* con arreglo a la cual las autoridades competentes permiten a las entidades de crédito utilizar Métodos de medición avanzada.

Se delegan competencias en la Comisión para que adopte los proyectos de normas *técnicas de regulación* a que se refiere *la letra a) del párrafo segundo* de conformidad con el procedimiento establecido en los *artículos 7 a 7 quinquies* del Reglamento (UE) n.º .../2010 [ABE]."

- 19) En el artículo 106, apartado 2, el párrafo *segundo* se sustituye por el texto siguiente:

"A fin de asegurar la *armonización coherente* del presente apartado, la *Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea)* elaborará proyectos de normas *de regulación* para *especificar* las excepciones previstas en las letras c) y d), *así como para especificar las condiciones que permiten determinar la existencia de un grupo de clientes vinculados entre sí, tal como se establece en el apartado 3*. La *Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea)* presentará dichos proyectos de normas técnicas a la Comisión a más tardar el 1 de enero de 2014.

Se delegan competencias en la Comisión *para que* adopte los proyectos de normas *técnicas de regulación* a que se refiere *la letra a) del párrafo segundo* de conformidad con el procedimiento establecido en los *artículos 7 a 7 quinquies* del Reglamento (UE) n.º .../2010 [ABE]."

- 20) En el artículo 110, el apartado 2 se sustituye por el texto siguiente:

"2. Los Estados miembros dispondrán que la notificación se efectúe, como mínimo, dos veces al año. Las autoridades competentes aplicarán, a partir del 31 de diciembre de 2012, formatos, periodicidad y fechas uniformes de comunicación de la información. A fin de asegurar la aplicación uniforme de *la presente* Directiva, la *Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea)* elaborará proyectos de normas técnicas *de ejecución* para introducir en la *Unión Europea* formatos (*con sus instrucciones correspondientes*), pautas de periodicidad y fechas de comunicación de la información uniformes, antes del 1 de enero de 2012. Los formatos de información estarán en proporción a la naturaleza, la dimensión y la complejidad de las actividades de las entidades de crédito.

A fin de asegurar la aplicación uniforme de la presente Directiva, la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea) elaborará también proyectos de normas técnicas de ejecución en relación con las soluciones informáticas que haya que utilizar para transmitir la información.

Se concede a la Comisión *la facultad de* adoptar los proyectos de normas técnicas *de ejecución* a que se refieren los párrafos primero y *segundo* de conformidad con el procedimiento establecido en el *artículo 7 sexies* del Reglamento (UE) n.º .../2010 [ABE]."

20 bis) En el artículo 111, apartado 1, el párrafo cuarto se sustituye por el texto siguiente:

"Los Estados miembros podrán fijar un límite inferior a 150 millones de euros, en cuyo caso informarán de ello a la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea) y a la Comisión."

21) En el artículo 122 bis, el apartado 10 se sustituye por el texto siguiente:

"10. La *Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea)* informará anualmente a la Comisión acerca de la observancia del presente artículo por las autoridades competentes.

A fin de asegurar la *armonización coherente* del presente artículo, la *Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea)* elaborará proyectos de normas *técnicas de regulación para la convergencia de las prácticas de supervisión relacionadas con* el presente artículo, incluidas las medidas adoptadas en caso de incumplimiento de las obligaciones en materia de diligencia debida y gestión del riesgo. La *Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea)* presentará dichos proyectos de normas técnicas a la Comisión a más tardar el 1 de enero de 2014.

Se delegan competencias en la Comisión para que adopte los proyectos de normas *técnicas de regulación* a que se refiere el párrafo *segundo* de conformidad con el procedimiento establecido en los *artículos 7 a 7 quinquies* del Reglamento (UE) n.º .../2010 [ABE]."

22) En el artículo 124, se añade el apartado siguiente:

"6. A fin de asegurar la *armonización coherente* del presente artículo, la *Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea)* podrá elaborar proyectos de normas *de regulación* para *especificar* las condiciones de aplicación del presente artículo y un procedimiento *y una metodología* comunes de evaluación de riesgos.

Se delegan competencias en la Comisión para que adopte los proyectos de normas *técnicas de regulación* a que se refiere la letra a) del párrafo primero de conformidad con el procedimiento establecido en los *artículos 7 a 7 quinquies* del Reglamento (UE) n.º .../2010 [ABE]."

22 bis) En el artículo 126, el apartado 4 se sustituye por el texto siguiente:

"4. *Las autoridades competentes notificarán a la Comisión y a la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea) todo acuerdo al cual sea aplicable lo dispuesto en el apartado 3.*"

22 ter) En el artículo 129, apartado 1, después del párrafo primero se inserta el párrafo siguiente:

"Cuando el supervisor consolidado no sea capaz de llevar a cabo las tareas

mencionadas en el párrafo primero o cuando las autoridades competentes no cooperen con el supervisor consolidado en la medida necesaria para el cumplimiento de las tareas mencionadas en el párrafo primero, cualquiera de las autoridades competentes interesadas podrá informar a la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea) al respecto, que podrá actuar con arreglo a lo dispuesto en el artículo 11 del Reglamento.../2010 [ABE]."

23) En el artículo 129, apartado 2, el párrafo quinto se sustituye por el texto siguiente:

"Si, al final del período de seis meses, alguna de las autoridades competentes interesadas ha remitido el asunto a la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea) de conformidad con el artículo 11 del Reglamento (UE) n.º .../2010 [ABE], el supervisor consolidado aplazará su decisión y esperará a la decisión que la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea) pueda adoptar sobre su decisión de conformidad con el apartado 3 del artículo 11 de dicho Reglamento, y adoptará su decisión con arreglo a la decisión de la ABE. El período de seis meses se considerará el período de conciliación en el sentido del citado Reglamento. La Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea) adoptará su decisión en el plazo de un mes. El asunto no se remitirá a la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea) una vez finalizado el período de seis meses o tras haberse adoptado una decisión conjunta."

23 bis) En el artículo 129, apartado 2, se añade el párrafo siguiente:

"La Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea) podrá elaborar proyectos de normas técnicas de ejecución para asegurar unas condiciones de aplicación uniformes del proceso de decisión conjunta a que se refiere el presente apartado, por lo que respecta a las solicitudes de permisos contempladas en los artículos 84, apartado 1, 87, apartado 9, y 105 y en el anexo III, parte 6, con el objeto de facilitar las decisiones conjuntas.

Se concede a la Comisión la facultad de adoptar los proyectos de normas técnicas de ejecución a que se refieren los dos párrafos anteriores de conformidad con el artículo 7 sexies del Reglamento (UE) n.º .../2010 [ABE]."

24) El artículo 129, apartado 3, queda modificado como sigue:

a) En el párrafo tercero, se sustituye la expresión "al Comité de Supervisores Bancarios Europeos" por "a la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea)".

b) El párrafo cuarto se sustituye por el texto siguiente:

"En ausencia de la referida decisión conjunta entre las autoridades competentes en el plazo de cuatro meses, el supervisor consolidado adoptará la decisión respecto a la aplicación de los artículos 123 y 124 y el apartado 2 del artículo 136, sobre una base consolidada, tras tomar debidamente en consideración la evaluación de riesgo de las filiales realizada por las autoridades competentes pertinentes. Si, al

final del período de cuatro meses, *alguna de las autoridades* competentes *interesadas* ha remitido el asunto a la *Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea)* de conformidad con el artículo 11 del Reglamento (UE) n.º .../2010 [ABE], el supervisor consolidado *aplazará su decisión* y esperará a la decisión que la *Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea)* pueda adoptar de conformidad con el apartado 3 del artículo 11 de dicho Reglamento, y *adoptará su decisión* con arreglo a *la* decisión *de la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea)*. El período de cuatro meses se considerará el período de conciliación en el sentido del citado Reglamento. La *Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea)* adoptará su decisión en el plazo de un mes. El asunto no se remitirá a la *Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea)* una vez finalizado el período de cuatro meses o tras haberse adoptado una decisión conjunta."

- c) El párrafo quinto se sustituye por el texto siguiente:

"Las autoridades competentes respectivas, responsables de la supervisión de las filiales de una entidad de crédito matriz de la UE o de una sociedad financiera de cartera matriz de la UE tomarán una decisión sobre la aplicación de *los artículos* 123 y 124 y el apartado 2 del *artículo* 136, de manera individual o subconsolidada, tras tomar debidamente en consideración las observaciones y las reservas manifestadas por el supervisor consolidado. Si, al final del período de cuatro meses, *alguna de las autoridades* competentes *interesadas* ha remitido el asunto a la *Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea)* de conformidad con el artículo 11 del Reglamento (UE) n.º .../2010 [ABE], las autoridades competentes *aplazarán su decisión* y esperarán a la decisión que la *Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea)* pueda adoptar de conformidad con el apartado 3 del artículo 11 de dicho Reglamento, y *adoptarán su decisión* con arreglo a *la* decisión *de la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea)*. El período de cuatro meses se considerará el período de conciliación en el sentido del citado Reglamento. La *Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea)* adoptará su decisión en el plazo de un mes. El asunto no se remitirá a la *Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea)* una vez finalizado el período de cuatro meses o tras haberse adoptado una decisión conjunta."

- d) El párrafo séptimo se sustituye por el texto siguiente:

"Cuando se haya consultado a la *Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea)*, todas las autoridades competentes tomarán en consideración el dictamen recibido, y explicarán toda variación significativa respecto del mismo."

- e) El párrafo décimo se sustituye por el texto siguiente:

"La *Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea)* podrá elaborar proyectos de normas técnicas *de ejecución* para *asegurar* unas condiciones de aplicación *uniformes* del proceso de decisión conjunta a que se refiere el presente apartado, por lo que respecta a la aplicación de los artículos 123, 124 y *136, apartado 2*,

con objeto de facilitar las decisiones conjuntas.

Se concede a la Comisión la facultad de adoptar los proyectos de normas técnicas de ejecución a que se refiere el párrafo primero de conformidad con el procedimiento establecido en el artículo 7 sexies del Reglamento (UE) n.º .../2010 [ABE]."

- 25) En el artículo 130, apartado 1, los párrafos primero y segundo se sustituyen por el texto siguiente:

"130. Cuando surja una situación de urgencia, **incluida una situación definida en el artículo 10 del Reglamento (UE) n.º .../2010 [ABE] o una situación de** evolución adversa de los mercados, que pueda comprometer la liquidez en el mercado y la estabilidad del sistema financiero de cualquier Estado miembro en el que hayan sido autorizadas entidades de un grupo o en el que estén establecidas sucursales significativas según se contemplan en el artículo 42 bis, el supervisor consolidado alertará, con sujeción a lo dispuesto en la sección 2 del capítulo 1, tan pronto como sea posible, **a la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea), a la JERS** y a las autoridades contempladas en el párrafo cuarto del artículo 49 y el artículo 50, y les comunicará toda la información que resulte esencial para el desempeño de sus funciones. Estas obligaciones incumbirán a todas las autoridades competentes contempladas en los artículos 125 y 126 y a la autoridad competente contemplada en el apartado 1 del artículo 129.

Si la autoridad a que se refiere el párrafo cuarto del artículo 49 tiene conocimiento de una situación como la descrita en el párrafo primero del presente apartado, alertará tan pronto como sea posible a las autoridades competentes a que se refieren los artículos 125 y 126 y a la **Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea)**."

- 26) En el artículo 131, el párrafo tercero se sustituye por el texto siguiente:

"Las autoridades competentes responsables de la autorización de la filial de una empresa matriz que sea una entidad de crédito podrán delegar su responsabilidad de supervisión, mediante acuerdo bilateral, **de conformidad con el artículo 13 del Reglamento (UE) n.º .../2010 [ABE]**, en las autoridades competentes que hayan autorizado y supervisen a la empresa matriz, con el fin de que éstas se ocupen de la vigilancia de la filial con arreglo a las disposiciones de la presente Directiva. Se deberá mantener informada a la **Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea)** de la existencia y del contenido de tales acuerdos. Ésta transmitirá dicha información a las autoridades competentes de los demás Estados miembros y al Comité Bancario Europeo."

- 27) El artículo **131 bis** queda modificado como sigue:

a) **el apartado 1 se sustituye por el texto siguiente:**

"1. El supervisor consolidado establecerá "colegios de supervisores" con objeto de facilitar el ejercicio de las tareas a que se refieren el artículo 129 y el artículo 130, apartado 1, y, de conformidad con los requisitos de

confidencialidad del apartado 2 del presente artículo y con el Derecho de la Unión, y velará, en su caso, por establecer una coordinación y una cooperación adecuadas con las autoridades competentes de terceros países.

La Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea) contribuirá a fomentar y controlar el funcionamiento eficiente, eficaz y coherente de los colegios mencionados en el presente artículo de conformidad con el artículo 12 del Reglamento (UE) n.º .../2010 [ABE]. Para ello, la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea) participará como considere adecuado y será considerada autoridad competente para ese fin.

Los colegios de supervisores proporcionarán un marco para que el supervisor consolidado, la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea) y las demás autoridades competentes implicadas desarrollen las siguientes tareas:

- a) el intercambio de información entre sí y con la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea) de conformidad con el artículo 12 del Reglamento (UE) n.º .../2010 [ABE];*
- b) un acuerdo sobre la atribución voluntaria de tareas y la delegación voluntaria de responsabilidades si procede;*
- c) el establecimiento de programas de examen prudencial basados en una evaluación de riesgos del grupo, con arreglo al artículo 124;*
- d) el aumento de la eficiencia de la supervisión, eliminando toda duplicación de requisitos prudenciales innecesarios, concretamente en relación con las solicitudes de información a que se refieren el artículo 130, apartado 2, y el artículo 132, apartado 2;*
- e) la aplicación de manera coherente de los requisitos prudenciales previstos en la presente Directiva en todas las entidades de un grupo bancario, sin perjuicio de las opciones y facultades que ofrece la legislación comunitaria;*
- f) la aplicación del artículo 129, apartado 1, letra c), atendiendo a la labor realizada en otros foros que puedan constituirse en este ámbito.*

Las autoridades competentes y la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea) que formen parte de los colegios de supervisores colaborarán estrechamente entre sí. Las exigencias en materia de confidencialidad previstas en la sección 2 del capítulo 1 no impedirán el intercambio de información confidencial entre autoridades competentes en el seno de los colegios de supervisores. El establecimiento y el funcionamiento de colegios de supervisores no afectarán a los derechos y deberes de las autoridades competentes en virtud de la presente Directiva."

- b) En el apartado 2:*

i) El párrafo segundo se sustituye por el texto siguiente:

"Para asegurar *la armonización coherente del presente artículo, la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea) podrá elaborar proyectos de normas técnicas de regulación para especificar las condiciones generales* de funcionamiento de los colegios.

Se delegan competencias en la Comisión para que adopte los proyectos de normas técnicas de regulación a que se refiere la letra a) del párrafo segundo de conformidad con el procedimiento establecido en los artículos 7 a 7 quinquies del Reglamento (UE) n.º .../2010 [ABE].

A fin de asegurar la aplicación uniforme del presente artículo, la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea) podrá elaborar proyectos de normas técnicas de ejecución para establecer el funcionamiento operativo de los colegios.
Se concede a la Comisión la facultad de adoptar los proyectos de normas técnicas de ejecución a que se refiere el párrafo tercero de conformidad con el procedimiento establecido en el artículo 7 sexies del Reglamento (UE) n.º .../2010 [ABE]."

ii) El párrafo *sexto* se sustituye por el texto siguiente:

"El supervisor consolidado informará a la *Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea)*, con sujeción a los requisitos de confidencialidad establecidos en la sección 2 del capítulo 1, de las actividades del colegio de supervisores, incluidas las realizadas en situaciones de urgencia, y comunicará a la *Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea)* toda información que resulte de particular interés a efectos de la convergencia de la actividad supervisora."

27 bis) El artículo 132 se modifica como sigue:

a) En el apartado 1, después del párrafo primero se insertan los párrafos siguientes:

"Las autoridades competentes cooperarán con la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea) a efectos de la presente Directiva, de conformidad con el Reglamento (UE) n.º .../2010 [ABE].

Las autoridades competentes facilitarán a la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea) toda la información necesaria para llevar a cabo sus tareas de conformidad con la presente Directiva y el Reglamento (UE) n.º .../2010 [ABE], de conformidad con el artículo 20 de dicho Reglamento."

b) Se añaden los párrafos siguientes:

"Las autoridades competentes podrán señalar a la atención de la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea) los casos en que:

a) una autoridad competente no haya comunicado información esencial, o

b) una solicitud de cooperación, en particular para intercambiar información, se haya rechazado o no haya sido atendida en un plazo razonable.

Sin perjuicio de lo dispuesto en el artículo 258 del TFUE, en esos casos la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea) podrá actuar de conformidad con las facultades que le confiere el artículo 11 del Reglamento (UE) n.º .../2010 [EBA]."

27 ter) En el artículo 140, el párrafo tercero se sustituye por el texto siguiente:

"3. Las autoridades competentes encargadas de ejercer la supervisión consolidada establecerán una lista de las sociedades financieras de cartera contempladas en el apartado 2 del artículo 71. Dichas listas serán enviadas a las autoridades competentes de los demás Estados miembros, a la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea) y a la Comisión."

28) El artículo 143, apartado 2, queda modificado como sigue:

a) Al final del párrafo primero, se añade la frase siguiente:

"La Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea) ayudará a la Comisión y al Comité Bancario Europeo a ejecutar esas tareas, en particular en lo que se refiere a la posible actualización de las orientaciones."

b) El párrafo segundo se sustituye por el texto siguiente:

"La autoridad competente que lleve a cabo la verificación a la que se refiere el párrafo primero del apartado 1 tendrá en cuenta dichas orientaciones. A dicho efecto, la autoridad competente consultará a la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea) antes de tomar una decisión."

28 bis) En el artículo 143, apartado 3, el párrafo cuarto se sustituye por el texto siguiente:

"Las técnicas de supervisión deberán estar concebidas con vistas a cumplir los objetivos de la supervisión consolidada definidos en el presente capítulo y se notificarán a las demás autoridades competentes implicadas, a la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea) y a la Comisión."

29) En el artículo 144, se añade el apartado siguiente:

"Para asegurar la aplicación uniforme del presente artículo, la **Autoridad Europea de Supervisión** (Autoridad Bancaria Europea) elaborará proyectos de normas técnicas *de ejecución* para determinar el formato, la estructura, el índice de contenidos y la fecha anual de publicación de la información contemplada en el presente artículo. La **Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea)** presentará los proyectos de normas técnicas a la Comisión a más tardar el 1 de enero de 2014.

Se concede a la Comisión la facultad de adoptar los proyectos de normas técnicas *de ejecución* a que se refiere el párrafo tercero de conformidad con el **artículo 7 sexies** del Reglamento (UE) n.º .../2010 [ABE].".

30) En el artículo 150, se añade el apartado siguiente:

"3. La **Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea)** elaborará proyectos de normas técnicas *de ejecución* para *asegurar la aplicación uniforme de la presente Directiva con respecto a:*

- a) las condiciones de aplicación de los puntos 15 a 17 del anexo V;
- b) **las condiciones de aplicación del punto 23, letra l), del anexo V, en lo que se refiere a los criterios para determinar las ratios apropiadas entre los componentes fijos y los variables en la remuneración total, y del punto 23, letra o), inciso ii), del anexo V, a fin de especificar las clases de instrumentos que cumplen las condiciones establecidas en dicho punto;**
- c) las condiciones de aplicación de la parte 2 del anexo VI por lo que respecta a los factores cuantitativos mencionados en el punto 12, los factores cualitativos mencionados en el punto 13 y la referencia mencionada en el punto 14;

La **Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea)** presentará esos proyectos de normas técnicas *de ejecución* a la Comisión a más tardar el 1 de enero de 2014.

Se concede a la Comisión la facultad de adoptar los proyectos de normas técnicas *de ejecución* a que se refiere el párrafo primero de conformidad con el procedimiento establecido en el **artículo 7 sexies** del Reglamento (UE) n.º .../2010 [ABE].".

31) El artículo 156 *queda modificado de la siguiente manera:*

a) *El término "Comité de Supervisores Bancarios Europeos" se sustituye por "Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea)".*

b) *El párrafo primero se sustituye por el texto siguiente:*

"La Comisión, en cooperación con la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea) y los Estados miembros, y teniendo en cuenta la contribución del Banco Central Europeo, supervisará periódicamente si la presente Directiva, junto con la Directiva 2006/49/CE, tiene efectos

significativos en el ciclo económico y, habida cuenta de tal examen, considerará si se justifica alguna medida correctora."

Artículo 10
Modificaciones de la Directiva 2006/49/CE

La Directiva 2006/49/CE se modifica como sigue:

1) En el artículo 18, se añade el apartado siguiente:

"5. La ***Autoridad Europea de Supervisión*** (Autoridad Bancaria Europea) (***ABE***) creada mediante el Reglamento (***UE***) n.º .../2010 del Parlamento Europeo y del Consejo podrá elaborar proyectos de normas ***técnicas de regulación para especificar la metodología de evaluación con arreglo a la cual*** las autoridades competentes permiten a las entidades utilizar modelos internos para calcular las exigencias de capital de conformidad con la presente Directiva.

Se delegan competencias en la Comisión para que adopte los proyectos de normas ***técnicas de regulación*** a que se refiere el párrafo primero de conformidad con el procedimiento establecido en los ***artículos 7 a 7 quinquies*** del Reglamento (***UE***) n.º .../2010 [***ABE***]."

1 bis) En el artículo 22, apartado 1, se añade el párrafo siguiente:

"Cuando las autoridades competentes renuncien a la aplicación de las exigencias de capital sobre una base consolidada en virtud del presente artículo, lo notificarán a la Comisión y a la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea)."

1 ter) El artículo 32, apartado 1, queda modificado como sigue:

a) El párrafo segundo se sustituye por el texto siguiente:

"Las autoridades competentes notificarán estos procedimientos a la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea), al Consejo y a la Comisión."

b) Se añade el siguiente apartado:

"3 bis. La Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea) publicará directrices en relación con los procedimientos mencionados en el apartado 1 del presente artículo."

1 quater) En el artículo 36, el apartado 1 se sustituye por el texto siguiente:

"1. Los Estados miembros designarán a las autoridades competentes para desempeñar las funciones previstas en la presente Directiva. Informarán de ello a la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea) y a la Comisión, precisando cualquier distribución eventual de las tareas."

1 quinquies) En el artículo 38, apartado 1, se añaden los párrafos siguientes:

"Las autoridades competentes cooperarán con la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea) a efectos de la presente Directiva, de conformidad con el Reglamento (UE) n.º .../2010 [ABE].

Las autoridades competentes facilitarán sin demora a la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea) toda la información necesaria para llevar a cabo sus tareas de conformidad con la presente Directiva y el Reglamento (UE) n.º .../2010 [ABE], de conformidad con el artículo 20 de dicho Reglamento."

Artículo 11

Modificaciones de la Directiva 2009/65/CE

La Directiva 2009/65/CE se modifica **como sigue**:

1) En el artículo 5, se añade el apartado siguiente:

"8. A fin de asegurar la **armonización coherente** del presente artículo, la **Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados)** podrá elaborar proyectos de normas **técnicas de regulación** para **especificar** la información que debe proporcionarse a las autoridades competentes en la solicitud de autorización de un OICVM.

Se delegan competencias en la Comisión para que adopte los proyectos de normas **técnicas de regulación** a que se refiere el párrafo primero de conformidad con el procedimiento establecido en los **artículos 7 a 7 quinquies** del Reglamento (UE) n.º ...2010 [AEVM]."

1 bis) En el artículo 6, apartado 1, se añade el párrafo siguiente:

"Cada autorización concedida se notificará a la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados), que publicará y mantendrá una lista actualizada de las sociedades de gestión autorizadas en su sitio web."

2) En el artículo 7, se añade el apartado siguiente:

"6. A fin de asegurar la **armonización coherente** del presente artículo, la **Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados)** **podrá elaborar** proyectos de normas **técnicas de regulación** para:

- a) **especificar la información que se ha de proporcionar a las autoridades competentes en la solicitud para la autorización de la sociedad de gestión, incluido el programa de actividades;**
- b) **especificar los requisitos aplicables a la sociedad de gestión con arreglo al artículo 7, apartado 2, así como la información para la notificación establecida en ese mismo apartado 2 ;**

- c) *especificar los requisitos aplicables a los accionistas y socios con participaciones cualificadas, así como especificar los obstáculos que pueden impedir el ejercicio efectivo de las funciones de supervisión de la autoridad competente, establecidas en el artículo 8, apartado 1, y en el artículo 10, apartados 1 y 2, de la Directiva 2004/39/CE, conforme a lo establecido en el artículo 11 de la presente Directiva.*

Se delegan competencias en la Comisión para que adopte los proyectos de normas técnicas de regulación a que se refieren las letras a), b) y c) de conformidad con los artículos 7 a 7 quinquies del Reglamento (UE) n.º .../2010 [AEVM].

A fin de asegurar unas condiciones de aplicación uniformes del presente artículo, la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) podrá elaborar proyectos de normas técnicas de ejecución para determinar los modelos de formularios, las plantillas y los procedimientos para la notificación o comunicación de la información prevista en las letras a) y b) del párrafo primero.

Se concede a la Comisión la facultad de adoptar los proyectos de normas técnicas de ejecución a que se refiere el párrafo cuarto de conformidad con el artículo 7 sexies del Reglamento (UE) n.º .../2010 [AEVM]."

- 2 bis) *En el artículo 9, el apartado 2 se sustituye por el texto siguiente:*

"2. Los Estados miembros informarán a la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) y a la Comisión de las dificultades de carácter general que los OICVM encuentren para comercializar sus participaciones en un tercer país.

La Comisión examinará las citadas dificultades lo antes posible, a fin de encontrar una solución adecuada. La Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) le prestará asistencia para el cumplimiento de este cometido."

- 2 ter) *En el artículo 11, se añade el apartado siguiente:*

"3. A fin de asegurar la armonización coherente de la presente Directiva, la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) podrá elaborar proyectos de normas técnicas de regulación con vistas a la elaboración de una lista exhaustiva de información, con arreglo a lo previsto en el presente artículo y con referencia al artículo 10 ter, apartado 4, de la Directiva 2004/39/CE, para su inclusión por los adquirientes propuestos en su notificación, sin perjuicio el artículo 10 bis, apartado 2, de dicha Directiva.

Se delegan competencias en la Comisión para que adopte los proyectos de normas técnicas de regulación a que se refiere el párrafo primero de conformidad con los artículos 7 a 7 quinquies del Reglamento (UE) n.º .../2010 [AEVM]."

A fin de asegurar unas condiciones uniformes de ejecución del presente artículo, la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) podrá elaborar proyectos de normas técnicas de ejecución con vistas a la elaboración de formularios estándar, plantillas y procedimientos para las modalidades del proceso de consulta entre las autoridades competentes pertinentes, con arreglo a lo previsto en el presente artículo, con referencia al artículo 10, apartado 4, de la Directiva 2004/39/CE.

Se concede a la Comisión la facultad de adoptar los proyectos de normas técnicas de ejecución a que se refiere el párrafo primero de conformidad con el artículo 7 sexies del Reglamento (UE) n.º .../2010 [AEVM]."

2 quater) *El artículo 12, apartado 3, queda modificado como sigue:*

a) *El párrafo primero se sustituye por el texto siguiente:*

"3. Sin perjuicio de lo dispuesto en el artículo 116, la Comisión adoptará mediante actos delegados de conformidad con el artículo 112, apartados 2, 2 bis y 2 ter, y observando los requisitos de los artículos 112 bis y 112 ter, medidas que especifiquen los procedimientos y disposiciones, tal como se menciona en la letra a) del párrafo segundo del apartado 1, y las estructuras y requisitos organizativos para minimizar los conflictos de intereses, tal como se menciona en el punto b) del párrafo segundo del apartado 1."

b) *se suprime el párrafo segundo.*

3) En el artículo 12, se añade el apartado siguiente:

"4. Para asegurar unas condiciones uniformes de aplicación del presente artículo, la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) podrá elaborar proyectos de normas técnicas de ejecución para determinar las condiciones de aplicación de los actos delegados adoptados por la Comisión en relación con los procedimientos, disposiciones, estructuras y condiciones organizativas contemplados en el apartado 3 del presente artículo.

Se concede a la Comisión la facultad de adoptar los proyectos de normas técnicas de ejecución a que se refiere el párrafo primero de conformidad con el artículo 7 sexies del Reglamento (UE) n.º .../2010 [AEVM]."

3 bis) *El artículo 14, apartado 2, queda modificado como sigue:*

a) *En el párrafo primero, la frase introductoria se sustituye por el texto siguiente:*

"2. Sin perjuicio de lo dispuesto en el artículo 116, la Comisión adoptará, mediante actos delegados de conformidad con el artículo 112, apartados 2, 2 bis y 2 ter, y observando los requisitos de los artículos 112 bis y 112 ter, medidas para garantizar que la sociedad de gestión cumple las obligaciones contempladas en el apartado 1, en particular:"

b) Se suprime el párrafo segundo.

4) En el artículo 14 se añade el apartado siguiente:

"3. Para asegurar unas *condiciones* uniformes de aplicación del presente artículo, la *Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados)* podrá elaborar proyectos de normas técnicas *de ejecución* para determinar los *actos delegados* adoptados por la Comisión en relación con los criterios, principios y medidas contemplados en las letras a), b) y c) del *párrafo segundo*.

Se concede a la Comisión la facultad de adoptar los proyectos de normas técnicas de ejecución a que se refiere el párrafo primero de conformidad con el artículo 7 sexies del Reglamento (UE) n.º.../2010 [AEVM]."

4 bis) En el artículo 17, se añade el apartado siguiente:

"10. A fin de asegurar la armonización coherente del presente artículo, la *Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados)* podrá elaborar proyectos de normas *técnicas de regulación* para especificar la información que se ha de notificar de conformidad con los apartados 1, 2, 3, 8 y 9.

Se delegan competencias en la Comisión para que adopte los proyectos de normas técnicas de regulación a que se refiere el párrafo primero de conformidad con los artículos 7 a 7 quinquies del Reglamento (UE) n.º.../2010 [AEVM].

A fin de asegurar unas condiciones de aplicación uniformes del presente artículo, la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) podrá elaborar proyectos de normas técnicas de ejecución para establecer modelos de formularios, plantillas y procedimientos para la transmisión de información de conformidad con los apartados 3 y 9.

Se concede a la Comisión la facultad de adoptar los proyectos de normas técnicas de ejecución a que se refiere el párrafo tercero de conformidad con el artículo 7 sexies del Reglamento (UE) n.º.../2010 [AEVM]."

4 ter) En el artículo 18, se añade el apartado siguiente:

"4 bis. A fin de asegurar la armonización coherente del presente artículo, la *Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados)* podrá elaborar proyectos de normas *técnicas de regulación* para especificar la información que se ha de notificar de conformidad con los apartados 1, 2 y 4.

Se delegan competencias en la Comisión para que adopte los proyectos de normas técnicas de regulación a que se refiere el párrafo primero de conformidad con los artículos 7 a 7 quinquies del Reglamento (UE) n.º.../2010 [AEVM].

A fin de asegurar unas condiciones de aplicación uniformes del presente artículo, la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) podrá elaborar proyectos de normas técnicas de ejecución para establecer modelos

de formularios, plantillas y procedimientos para la transmisión de información de conformidad con los apartados 2 y 4.

Se concede a la Comisión la facultad de adoptar los proyectos de normas técnicas de ejecución a que se refiere el párrafo tercero de conformidad con el artículo 7 sexies del Reglamento (UE) n.º .../2010 [AEVM]."

4 quater) *En el artículo 20, se añade el apartado siguiente:*

"4 bis. A fin de asegurar la armonización coherente del presente artículo, la AEVM podrá elaborar proyectos de normas técnicas de regulación para determinar la información que se ha de proporcionar a las autoridades competentes en la solicitud de autorización para la gestión de un OICVM establecido en otro Estado miembro.

La Comisión podrá adoptar los proyectos de normas técnicas a que se refiere el párrafo primero de conformidad con el procedimiento establecido en el artículo 7 del Reglamento (UE) n.º .../2010 [AEVM].

A fin de asegurar unas condiciones de aplicación uniformes del presente artículo, la AEVM podrá elaborar proyectos de normas técnicas de ejecución para establecer formularios estándar, plantillas y procedimientos para la comunicación de dicha información.

Se concede a la Comisión la facultad de adoptar los proyectos de normas técnicas de ejecución a que se refiere el párrafo tercero de conformidad con el artículo 7 sexies del Reglamento (UE) n.º .../2010 [AEVM]."

5) El Artículo 21 se modifica como sigue:

a) El apartado 5 se sustituye por el texto siguiente:

Si, a pesar de las medidas adoptadas por las autoridades competentes de su Estado miembro de origen, o debido a que estas medidas resultan inadecuadas o no están previstas en dicho Estado miembro, la sociedad de gestión sigue negándose a facilitar la información solicitada por su Estado miembro de acogida en virtud del apartado 2, o continúa violando las disposiciones legales o reglamentarias contempladas en ese mismo apartado que estén vigentes en su Estado miembro de acogida, las autoridades competentes del Estado miembro de acogida podrán actuar de una de las siguientes maneras:

a) tras informar a las autoridades competentes del Estado miembro de origen de la sociedad de gestión, tomar las medidas oportunas, incluidas las previstas en los artículos 98 y 99, a fin de evitar nuevas irregularidades o sancionarlas y, en la medida en que sea necesario, prohibir a la sociedad de gestión iniciar nuevas operaciones en su territorio. Los Estados miembros velarán por que puedan notificarse en su territorio a las sociedades de gestión los documentos legales necesarios para la ejecución de tales medidas. Si el servicio prestado en el Estado miembro de acogida de la sociedad de gestión consiste en la gestión de un OICVM, el Estado

miembro de acogida de la sociedad de gestión podrá pedir a la sociedad que cese la gestión de dicho OICVM, o bien

b) si consideran que las autoridades competentes del Estado miembro de origen de la sociedad de gestión no han actuado correctamente, señalar el caso a la atención de la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados), que podrá actuar de conformidad con las facultades que le confiere el artículo 11 del Reglamento (UE) n.º .../... [AEVM]."

b) En el apartado 7, los párrafos primero y segundo se sustituyen por el texto siguiente:

"7. Antes de aplicar el procedimiento previsto en los apartados 3, 4 o 5, las autoridades competentes del Estado miembro de acogida de la sociedad de gestión podrán, en casos de urgencia, adoptar las medidas preventivas que consideren necesarias para proteger los intereses de los inversores u otros destinatarios de los servicios. La Comisión, la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) y las autoridades competentes de los demás Estados miembros afectados deberán ser informadas de dichas medidas a la mayor brevedad posible.

Previa consulta a las autoridades competentes de los Estados miembros interesados, la Comisión podrá decidir que el Estado miembro de que se trate modifique o anule tales medidas, sin perjuicio de las competencias de la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) de conformidad con el artículo 9 del Reglamento (UE) n.º .../2010 [AEVM]."

c) En el apartado 9, el párrafo primero se sustituye por el texto siguiente:

"9. Los Estados miembros informarán a la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) y a la Comisión del número y la naturaleza de los casos en que denieguen una autorización conforme al artículo 17 o una solicitud conforme al artículo 20, o hayan adoptado medidas de acuerdo con lo previsto en el apartado 5 del presente artículo."

5 quater) El artículo 23, apartado 6, se modifica como sigue:

a) El párrafo primero se sustituye por el texto siguiente:

"6. La Comisión podrá adoptar, mediante actos delegados de conformidad con el artículo 112, apartados 2, 2 bis y 2 ter, y observando los requisitos de los artículos 112 bis y 112 ter, medidas en relación con las medidas que deba tomar un depositario para cumplir sus obligaciones en relación con un OICVM gestionado por una sociedad de gestión con domicilio

social en otro Estado miembro, incluidas las estipulaciones que se deben incluir en el acuerdo normalizado entre el depositario y la sociedad de gestión a que se refiere el apartado 5."

b) Se suprime el párrafo segundo.

6) En el artículo 29, se añaden los *apartados* siguientes:

"5. A fin de asegurar la *armonización coherente* de la presente *Directiva*, la *Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados)* podrá elaborar proyectos de normas *técnicas de regulación* para *especificar*:

- a) la información que se ha de proporcionar a las autoridades competentes en la solicitud para la autorización de la sociedad de inversión, incluido el programa de actividades, y*
- b) los obstáculos que podrían impedir el ejercicio efectivo de las funciones de supervisión de la autoridad competente a los efectos del artículo 29, apartado 1, letra c).*

Se delegan competencias en la Comisión para que adopte los proyectos de normas técnicas de regulación a que se refiere el párrafo primero de conformidad con los artículos 7 a 7 quinquies del Reglamento (UE) n.º .../2010 [AEVM]."

6. A fin de asegurar unas condiciones de aplicación uniformes del presente artículo, la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) podrá elaborar proyectos de normas técnicas de ejecución para establecer modelos de formularios, plantillas y procedimientos para el suministro de la información mencionada en la letra a) del apartado 5.

Se concede a la Comisión la facultad de adoptar los proyectos de normas técnicas de ejecución a que se refiere el párrafo primero de conformidad con el artículo 7 sexies del Reglamento (UE) n.º .../2010 [AEVM]."

6 bis) En el artículo 32, el apartado 6 se sustituye por el texto siguiente:

"6. Los Estados miembros comunicarán a la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) y a la Comisión la identidad de las sociedades de inversión que se beneficien de las excepciones previstas en los apartados 4 y 5."

6 ter) El artículo 33, apartado 6, queda modificado como sigue:

a) El párrafo primero se sustituye por el texto siguiente:

"6. La Comisión podrá adoptar, mediante actos delegados de conformidad con el artículo 112, apartados 2, 2 bis y 2 ter, y observando los requisitos de los artículos 112 bis y 112 ter, medidas en relación con las

medidas que deba tomar un depositario para cumplir sus obligaciones en relación con un OICVM gestionado por una sociedad de gestión con domicilio social en otro Estado miembro, incluidas las estipulaciones que se deben incluir en el acuerdo normalizado entre el depositario y la sociedad de gestión a que se refiere el apartado 5.";

b) *_se suprime el párrafo segundo.*

6 quater) *El artículo 43, apartado 5, queda modificado como sigue:*

a) *El párrafo primero se sustituye por el texto siguiente:*

"5. La Comisión podrá adoptar, mediante actos delegados de conformidad con el artículo 112, apartados 2, 2 bis y 2 ter, y observando los requisitos de los artículos 112 bis y 112 ter, medidas en las que se establezcan de manera pormenorizada el contenido, la forma y el método a que se refieren los apartados 1 y 3, así como la manera de proporcionarla.";

b) *_se suprime el párrafo segundo.*

7) En el *artículo* 43 se añade el párrafo 6 siguiente:

"6. A fin de asegurar unas *condiciones* uniformes de aplicación del presente artículo, la *Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados)* podrá elaborar proyectos de normas técnicas *de ejecución* para determinar las condiciones de aplicación de los *actos delegados* adoptados por la Comisión en relación con el contenido y la forma de la información a que se refieren los apartados 1 y 3 del presente artículo, así como la manera de proporcionarla.

Se concede a la Comisión *la facultad de* adoptar los proyectos de normas técnicas *de ejecución* a que se refiere el párrafo primero de conformidad con el *artículo 7 sexies* del Reglamento (UE) n.º .../2010 [AEVM]."

8) En el artículo 50, se añade el apartado siguiente:

"4. A fin de asegurar la *armonización coherente* del presente artículo, la *Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados)* podrá elaborar proyectos de normas técnicas de regulación para *especificar* las disposiciones relativas a las categorías de activos en los que los OICVM podrán invertir de conformidad *con* el presente artículo y *con los actos delegados adoptados por la Comisión que estén relacionados con dichas disposiciones*.

Se delegan competencias en la Comisión *para que* adopte los proyectos de normas técnicas de regulación a que se refiere el párrafo primero de conformidad con los *artículos 7 a 7 quinquies* del Reglamento (UE) n.º .../2010 [AEVM]."

9) El artículo 51 *queda modificado de la siguiente manera:*

a) *en el apartado 1, se añade el párrafo siguiente:*

"Las autoridades nacionales competentes velarán por que toda la información recibida de conformidad con el párrafo anterior con respecto a todas las sociedades de gestión o inversión que supervisen esté a disposición de la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados), conforme a lo dispuesto en el artículo 20 del Reglamento (UE) n.º .../2010 [AEVM], y la JERS, conforme a lo dispuesto en el artículo 15 del Reglamento (UE) n.º .../2010 [JERS], con el fin de controlar los riesgos sistémicos a nivel de la Unión."

b) *el apartado 4 se sustituye por el texto siguiente:*

"4. Sin perjuicio del artículo 116, la Comisión adoptará, mediante actos delegados de conformidad con el artículo 112, apartados 2, 2 bis y 2 ter, y observando los requisitos de los artículos 112 bis y 112 ter, medidas que especifiquen lo siguiente:

- a) *criterios para evaluar la adecuación del proceso de gestión del riesgo utilizado por la sociedad de gestión, de conformidad con el apartado 1, párrafo primero;*
- b) *normas detalladas relativas a la evaluación precisa e independiente del valor de los derivados OTC; y*
- c) *normas detalladas relativas al contenido y al procedimiento que debe seguirse para comunicar la información a que se refiere el apartado 1, párrafo tercero, a las autoridades competentes del Estado miembro de origen de la sociedad de gestión."*

c) *_se añade el siguiente apartado:*

"5. Para asegurar unas condiciones uniformes de aplicación del presente artículo, la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) podrá elaborar proyectos de normas técnicas de ejecución para determinar las condiciones de aplicación de los actos delegados adoptados por la Comisión en relación con los criterios y las normas contemplados en las letras a), b) y c) del apartado 4.

Se concede a la Comisión la facultad de adoptar los proyectos de normas técnicas de ejecución a que se refiere el párrafo primero de conformidad con el artículo 7 sexies del Reglamento (UE) n.º .../2010 [AEVM]."

9 bis) En el artículo 52, apartado 4, el párrafo tercero se sustituye por el texto siguiente:

"Los Estados miembros comunicarán a la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) y a la Comisión Europea la lista de las categorías de obligaciones contempladas en el párrafo primero y de las categorías de emisores facultados, de conformidad con la legislación y las medidas de supervisión a que se refiere el citado párrafo, para emitir obligaciones que respondan a los criterios antes enunciados. A dicha lista se añadirá una nota que precise la

naturaleza de las garantías que se ofrecen. La Comisión y la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) transmitirán inmediatamente dicha información a los demás Estados miembros, junto con cualquier comentario que consideren adecuado, y pondrán la información a disposición del público en su sitio web. Estas comunicaciones podrán ser objeto de debate en el Comité Europeo de Valores a que se refiere el artículo 112, apartado 1."

10) El artículo 60 *queda modificado de la siguiente manera:*

a) *En el apartado 6:*

i) *El párrafo primero se sustituye por el texto siguiente:*

"6. La Comisión podrá adoptar, mediante actos delegados de conformidad con el artículo 112, apartados 2, 2 bis y 2 ter, y observando los requisitos de los artículos 112 bis y 112 ter, medidas en las que se especifique lo siguiente:";

ii) *_se suprime el párrafo segundo.*

b) *_se añade el siguiente apartado:*

*"7. A fin de asegurar unas **condiciones** uniformes de aplicación del presente artículo, la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) podrá elaborar proyectos de normas técnicas *de ejecución* para determinar las condiciones de aplicación de los actos delegados adoptados por la Comisión en relación con el acuerdo, las medidas y los procedimientos contemplados en las letras a), b) y c) del apartado 6.*

*Se concede a la Comisión **la facultad de** adoptar los proyectos de normas técnicas *de ejecución* a que se refiere el párrafo primero de conformidad con el **artículo 7 sexies** del Reglamento (UE) n.º .../2010 [AEVM]."*

11) El artículo 61 *queda modificado de la siguiente manera:*

a) *el apartado 3 se sustituye por el texto siguiente:*

"3. La Comisión podrá adoptar, mediante actos delegados de conformidad con el artículo 112, apartados 2, 2 bis y 2 ter, y observando los requisitos de los artículos 112 bis y 112 ter, medidas en las que se especifique más detalladamente lo siguiente:";

a) *las estipulaciones que deberán figurar en el acuerdo a que se refiere el apartado 1; y*

b) *los tipos de irregularidades a que se refiere el apartado 2 que se considere que afectan negativamente al OICVM subordinado."*

b) *se añade el siguiente apartado:*

"4. A fin de asegurar unas *condiciones* uniformes de aplicación del presente artículo, la *Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados)* podrá elaborar proyectos de normas técnicas *de ejecución* para determinar las condiciones de aplicación de los *actos delegados* adoptados por la Comisión en relación con el acuerdo, *las medidas* y los tipos de irregularidades contemplados en las letras a) y b) del apartado 3.

Se concede a la Comisión *la facultad de* adoptar los proyectos de normas técnicas *de ejecución* a que se refiere el párrafo primero de conformidad con el *artículo 7 sexies* del Reglamento (UE) n.º .../2010 [AEVM]."

11 bis) En el artículo 62, el apartado 4 se sustituye por el texto siguiente:

"4. La Comisión podrá adoptar mediante actos delegados, de conformidad con el artículo 112, apartados 2, 2 bis y 2 ter, y observando los requisitos de los artículos 112 bis y 112 ter, medidas en las que se especifique el contenido del acuerdo a que se refiere el apartado 1, párrafo primero."

11 ter) En el artículo 64, el apartado 4 se sustituye por el texto siguiente:

"4. La Comisión podrá adoptar, mediante actos delegados de conformidad con el artículo 112, apartados 2, 2 bis y 2 ter, y observando los requisitos de los artículos 112 bis y 112 ter, medidas en las que se especifique lo siguiente:

- a) el formato de la información a que se refiere el apartado 1, y la manera de facilitarla; o
- b) cuando el OICVM subordinado transfiera todos o parte de sus activos al OICVM principal a cambio de participaciones, el procedimiento de valoración y auditoría de esa aportación en especie y la función del depositario del OICVM subordinado en este proceso.

12) En el artículo 64, se añade el apartado siguiente:

"5. A fin de asegurar unas *condiciones* uniformes de aplicación *para la comunicación de la información*, la *Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados)* podrá elaborar proyectos de normas técnicas *de ejecución* para determinar las condiciones de aplicación de los *actos delegados* adoptados por la Comisión en relación con *el formato y la manera de facilitar* la información y el procedimiento contemplados en las letras a) y b) del apartado 4.

Se concede a la Comisión la facultad de adoptar los proyectos de normas técnicas *de ejecución* a que se refiere el párrafo primero de conformidad con el *artículo 7 sexies* del Reglamento (UE) n.º .../2010 [AEVM]."

13) En el artículo 69, se añade el apartado siguiente:

"5. A fin de asegurar la *armonización coherente* del presente artículo, la *Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados)*

podrá elaborar proyectos de normas **técnicas de regulación** para **especificar** las disposiciones relativas al contenido del folleto, el informe anual y el informe semestral previstos en el anexo I, así como el formato de dichos documentos.

*Se delegan competencias en la Comisión para que adopte los proyectos de normas **técnicas de regulación** a que se refiere el párrafo primero de conformidad con los artículos 7 a 7 quinquies del Reglamento (UE) n.º .../2010 [AEVM]."*

13 bis) En el artículo 75, el apartado 4 se sustituye por el texto siguiente:

"4. La Comisión podrá adoptar mediante actos delegados, de conformidad con el artículo 112, apartados 2, 2 bis y 2 ter, y observando los requisitos de los artículos 112 bis y 112 ter, medidas en las que se definan las condiciones específicas que habrán de cumplirse cuando se facilite el prospecto en un soporte duradero distinto del papel o por medio de una página web, que no constituye un soporte duradero."

13 ter) En el artículo 78, el apartado 7 se sustituye por el texto siguiente:

"7. La Comisión podrá adoptar, mediante actos delegados de conformidad con el artículo 112, apartados 2, 2 bis y 2 ter, y observando los requisitos de los artículos 112 bis y 112 ter, medidas en las que se define lo siguiente:

- a) **el contenido pormenorizado y exhaustivo de los datos fundamentales que han de proporcionarse a los inversores según lo establecido en los apartados 2, 3 y 4;**
- b) **el contenido pormenorizado y exhaustivo de los datos fundamentales que han de proporcionarse a los inversores en los siguientes casos específicos:**
 - i) **cuando se trate de OICVM que tengan diversos compartimentos de inversión, los datos fundamentales que hayan de proporcionarse a quienes inviertan en un determinado compartimento de inversión, en particular cómo pasar de un compartimento de inversión a otro y los costes que ello conlleve,**
 - ii) **cuando se trate de OICVM que ofrezcan diversas clases de acciones, los datos fundamentales que hayan de proporcionarse a quienes suscriban una determinada clase de acciones,**
 - iii) **en las estructuras consistentes en un fondo de fondos, los datos fundamentales que hayan de proporcionarse a quienes inviertan en un OICVM que, a su vez, invierta en otros OICVM u otro de los organismos de inversión colectiva a que se refiere el artículo 50, apartado 1, letra e),**
 - iv) **cuando se trate de una estructura de tipo principal-subordinado, los datos fundamentales que hayan de proporcionarse a quienes inviertan en un OICVM subordinado, y**

- v) *cuando se trate de OICVM estructurados, de capital garantizado y otros OICVM equiparables, los datos fundamentales que hayan de proporcionarse a los inversores respecto de las características especiales de tales OICVM, y*
- c) *los detalles específicos del formato y la presentación de los datos fundamentales sobre el inversor que han de proporcionarse a los inversores con arreglo al apartado 5."*

14) En el artículo 78, se añade el apartado siguiente:

"8. A fin de asegurar unas *condiciones* uniformes de aplicación del presente artículo, la *Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados)* podrá elaborar proyectos de normas técnicas *de ejecución* para determinar *las condiciones de aplicación de* los *actos delegados* adoptados por la Comisión *de conformidad con el apartado 7* en relación con la información mencionada en el apartado 3.

Se concede a la Comisión la facultad de adoptar los proyectos de normas técnicas *de ejecución* a que se refiere el párrafo primero de conformidad con el *artículo 7 sexies* del Reglamento (UE) n.º.../2010 [AEVM]."

14 bis) *En el artículo 81, el apartado 2 se sustituye por el texto siguiente:*

"2. La Comisión podrá adoptar mediante actos delegados, de conformidad con el artículo 112, apartados 2, 2 bis y 2 ter, y observando los requisitos de los artículos 112 bis y 112 ter, medidas en las que se definan las condiciones específicas que habrán de cumplirse cuando se faciliten datos fundamentales para el inversor en un soporte duradero distinto del papel o por medio de una página web, que no constituye un soporte duradero."

14 ter) *En el artículo 83, se añade el apartado siguiente:*

"3. A fin de asegurar la *armonización coherente* del presente artículo, la *Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados)* podrá elaborar normas *técnicas de regulación* para *especificar los requisitos del presente artículo en relación con los préstamos.*

Se delegan competencias en la Comisión para que adopte los proyectos de normas técnicas de regulación a que se refiere el párrafo primero de conformidad con los artículos 7 a 7 quinquies del Reglamento (UE) n.º.../2010 [AEVM]."

15) En el artículo 84, se añade el apartado siguiente:

"4. A fin de asegurar la *armonización coherente* del presente artículo, la *Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados)* podrá elaborar proyectos de normas *de regulación* para *especificar* las condiciones *que ha de cumplir la OICVM tras la adopción de* la suspensión

provisional de la recompra o el reembolso de participaciones de un OICVM, con arreglo al apartado 2, letra a), una vez decidida la suspensión.

Se delegan competencias en la Comisión para que adopte los proyectos de normas técnicas de regulación a que se refiere el párrafo primero de conformidad con los artículos 7 a 7 quinquies del Reglamento (UE) n.º .../2010 [AEVM]."

15 bis) El artículo 95, apartado 1, queda modificado como sigue:

"1. La Comisión podrá adoptar, mediante actos delegados de conformidad con el artículo 112, apartados 2, 2 bis y 2 ter, y observando los requisitos de los artículos 112 bis y 112 ter, medidas en las que se especifique lo siguiente:

- a) *el alcance de la información a que se refiere el artículo 91, apartado 3;*
- b) *la facilitación del acceso de las autoridades competentes de los Estados miembros de acogida de los OICVM a la información o a la documentación a que se refiere el artículo 93, apartados 1, 2 y 3, conforme al artículo 93, apartado 7."*

16) En el artículo 95, el apartado 2 se sustituye por el texto siguiente:

"2. A fin de asegurar unas condiciones uniformes de aplicación del artículo 93, la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) podrá elaborar proyectos de normas técnicas de ejecución para determinar:

- a) *la forma y el contenido de un modelo de escrito de notificación normalizado, que deberán utilizar los OICVM a efectos de notificación, conforme al artículo 93, apartado 1, con una indicación de los documentos a que se refieren las traducciones;*
- b) *la forma y el contenido de un modelo de certificado normalizado, que deberán utilizar las autoridades competentes de los Estados miembros, conforme al artículo 93, apartado 3;*
- c) *el procedimiento para el intercambio de información y el uso de la comunicación electrónica entre las autoridades competentes a efectos de la notificación prevista en el artículo 93.*

Se concede a la Comisión la facultad de adoptar los proyectos de normas técnicas de ejecución a que se refiere el párrafo primero de conformidad con el artículo 7 sexies del Reglamento (UE) n.º .../2010 [AEVM]."

16 bis) En el artículo 97, el apartado 1 se sustituye por el texto siguiente:

"1. Los Estados miembros designarán las autoridades competentes para desempeñar las funciones previstas en la presente Directiva. Informarán de ello a la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) y a la Comisión, precisando cualquier distribución eventual de las tareas."

16 ter) En el artículo 101 se añade el apartado siguiente:

"2 bis. Las autoridades competentes cooperarán con la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) a efectos de la presente Directiva, de conformidad con el Reglamento (UE) n.º .../2010 [AEVM].

Las autoridades competentes transmitirán, sin demora, a la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) toda la información necesaria para el cumplimiento de sus tareas, de conformidad con el artículo 20 del Reglamento (UE) n.º .../2010 [AEVM]."

17) En el artículo 101, los apartados 8 y 9 se sustituyen por los textos siguientes:

"8. Las autoridades competentes podrán someter a la **Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados)** los siguientes casos:

- a) solicitudes de intercambio de información, según lo previsto en el artículo 109, que hayan sido denegadas o a las que no se haya dado curso en un plazo razonable;
- b) solicitudes para realizar una investigación o una verificación in situ, según lo previsto en el artículo 110, que hayan sido denegadas o a las que no se haya dado curso en un plazo razonable, o
- c) cuando se haya rechazado una solicitud de autorización para que miembros de su personal acompañen a los funcionarios de la autoridad competente del otro Estado miembro, o no se haya dado curso a la misma en un plazo razonable.

Sin perjuicio de lo dispuesto en el artículo 258 del TFUE, en esos casos la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) podrá actuar de conformidad con las facultades que le confiere el artículo 11 del Reglamento (UE) n.º .../... [AEVM], sin perjuicio de las posibilidades de denegación de solicitudes de intercambio de información o de cooperación en una investigación establecidas en el apartado 6 del presente artículo, y de la capacidad de la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados) de actuar de conformidad con el artículo 9 de dicho Reglamento en estos casos.

9. A fin de asegurar la aplicación uniforme del presente artículo, la **Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados)** podrá elaborar proyectos de normas **técnicas de ejecución** para **establecer los procedimientos comunes de cooperación entre las autoridades competentes** en las verificaciones in situ y las investigaciones mencionadas en los apartados 4 y 5..

Se concede a la Comisión la facultad de adoptar los proyectos de normas técnicas **de ejecución** a que se refiere el párrafo primero de conformidad con el **artículo 7 sexies** del Reglamento **(UE) n.º .../2010 [AEVM]."**

18) El artículo 102 queda modificado de la siguiente manera:

- a) En el apartado 2, el párrafo primero se sustituye por el siguiente texto:
- "2. "El apartado 1 no obstará para que las autoridades competentes de los Estados miembros procedan a los intercambios de información previstos en la presente Directiva o en otros instrumentos legislativos de la Unión Europea aplicables a los OICVM o a las empresas que participen en su actividad, o a la transmisión de esa información a la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados), **de conformidad con el Reglamento (UE) n.º.../2010 [AEVM]** o a la Junta Europea de Riesgo Sistémico creada mediante el Reglamento (UE) n.º.../2010 [JERS] del Parlamento Europeo y del Consejo. Dicha información estará sujeta a las condiciones de secreto profesional contempladas en el **apartado 1 del presente artículo.**"
- b) En el apartado 5, se añade la letra siguiente:
- d) la **Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados)** creada mediante el Reglamento (UE) n.º.../2010 del Parlamento Europeo y del Consejo, la **Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Bancaria Europea)** creada mediante el Reglamento (EU) n.º.../2010 del Parlamento Europeo y del Consejo, la **Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Seguros y Pensiones de Jubilación) (AESPJ)** creada mediante el Reglamento (UE) n.º.../2010 del Parlamento Europeo y del Consejo y la **JERS.**"

18 bis) En el artículo 103, el apartado 3 se sustituye por el texto siguiente:

- "3. **Los Estados miembros comunicarán a la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados), a la Comisión y a los demás Estados miembros la identidad de las autoridades que podrán recibir información con arreglo al apartado 1.**"

18 ter) En el artículo 103, el apartado 7 se sustituye por el texto siguiente:

- "7. **Los Estados miembros comunicarán a la Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados), a la Comisión y a los demás Estados miembros la identidad de las autoridades y los órganos que podrán recibir información con arreglo al apartado 4.**"

19) El artículo 105 se sustituye por el texto siguiente:

"Artículo 105

A fin de asegurar la aplicación uniforme de lo dispuesto en la presente Directiva en relación con el intercambio de información, la **Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados)** podrá elaborar proyectos de normas técnicas **de ejecución** para determinar las condiciones de aplicación de los procedimientos de intercambio de información entre autoridades competentes y entre las autoridades competentes y la **Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados).**

Se concede a la Comisión la facultad de adoptar los proyectos de normas técnicas de ejecución a que se refiere el párrafo primero de conformidad con el artículo 7 sexies del Reglamento (UE) n.º.../2010 [AEVM]."

20) *En el artículo 108, apartado 5, la letra b) del párrafo primero y del párrafo segundo se sustituyen por el texto siguiente:*

"b) en caso necesario, someter la cuestión a la *Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados)*, que podrá actuar de conformidad con las facultades que le confiere el *artículo 11 del Reglamento (UE) n.º.../2010 [AEVM]*."

La Comisión y la *Autoridad Europea de Supervisión (Autoridad Europea de Valores y Mercados)* serán informadas sin demora de toda medida que se adopte en virtud del párrafo primero, letra a)."

20 bis) *El título del capítulo XIII se sustituye por el texto siguiente:*

"ACTOS DELEGADOS Y PODERES DE EJECUCIÓN"

20 ter) *El artículo 111 se sustituye por el texto siguiente:*

"Artículo 111

La Comisión podrá adoptar modificaciones técnicas a la presente Directiva en los ámbitos siguientes:

- a) *aclaración de las definiciones para garantizar la armonización coherente y la aplicación uniforme de la presente Directiva en el conjunto de la Unión; o*
- b) *adaptación de la terminología y de las definiciones de acuerdo con actos subsiguientes relativos a los OICVM y a otros asuntos relacionados.*

La Comisión podrá adoptar dichas medidas mediante actos delegados de conformidad con el artículo 112, apartados 2, 2 bis y 2 ter, y observando los requisitos de los artículos 112 bis y 112 ter."

20 quater) *El artículo 112 se sustituye por el texto siguiente:*

"Artículo 112

1. *La Comisión estará asistida por el Comité Europeo de Valores, establecido por la Decisión 2001/528/CE de la Comisión.*

2. *Los poderes para adoptar los actos delegados a que se refieren los artículos 12, 14, 23, 33, 43, 51, 60, 61, 62, 64, 75, 78, 81, 95 y 111 se otorgarán a la Comisión durante un periodo de cuatro años a partir de ... * [nota al DO para que inserte la fecha de entrada en vigor de la Directiva de modificación]. La Comisión elaborará un informe sobre los poderes delegados a más tardar seis meses antes de que finalice el periodo de cuatro años. La delegación de poderes será prorrogada*

automáticamente por períodos de idéntica duración, salvo que el Parlamento Europeo o el Consejo la revoquen de conformidad con lo dispuesto en el artículo 64 quater.

2 bis. En cuanto la Comisión adopte un acto delegado, lo notificará simultáneamente al Parlamento Europeo y al Consejo.

2 ter. La potestad de adoptar actos delegados se otorga a la Comisión con sujeción a las condiciones estipuladas en los artículos 112 bis y 112 ter."

20 quinquies) Se insertan los artículos siguientes:

"Artículo 12 bis

Revocación de la delegación

- 1. La delegación de poderes a que se refieren los artículos 12, 14, 23, 33, 43, 51, 60, 61, 62, 64, 75, 78, 81, 95 y 111 podrá ser revocada en cualquier momento por el Parlamento Europeo o por el Consejo.*
- 2. La institución que haya iniciado el procedimiento interno para decidir si revoca una delegación de poderes procurará informar a la otra institución y a la Comisión en un plazo razonable antes de la adopción de la decisión final, e indicará cuáles son los poderes delegados que podrían ser objeto de revocación.*
- 3. La decisión de revocación pondrá término a la delegación de los poderes que en ella se especifiquen. Surtirá efecto inmediatamente o en una fecha posterior que se precisará en dicha decisión. No afectará a la validez de los actos delegados ya en vigor. Se publicará en el Diario Oficial de la Unión Europea.*

Artículo 112 ter

Objeciones a los actos delegados

- 1. El Parlamento Europeo o el Consejo podrán formular objeciones a un acto delegado en un plazo de tres meses a partir de la fecha de notificación. Por iniciativa del Parlamento Europeo o del Consejo, dicho plazo se podrá prorrogar tres meses.*
- 2. Si, una vez expirado el plazo a que se refiere el apartado 1, ni el Parlamento Europeo ni el Consejo han formulado objeciones al acto delegado, éste se publicará en el Diario Oficial de la Unión Europea y entrará en vigor en la fecha prevista en él.*

El acto delegado podrá publicarse en el Diario Oficial de la Unión Europea y entrar en vigor antes de que expire dicho plazo si tanto el Parlamento Europeo como el Consejo han informado a la Comisión de que no tienen intención de formular objeciones.

3. *Si el Parlamento Europeo o el Consejo se oponen a un acto delegado dentro del plazo a que se refiere el apartado 1, este no entrará en vigor. De conformidad con el artículo 296 del TFUE, la institución que haya formulado objeciones a un acto delegado deberá exponer sus motivos."*

Artículo 11 bis
Revisión

A más tardar el 1 de enero de 2014, la Comisión presentará al Parlamento Europeo y al Consejo un informe en el que se especifique si las AES han presentado los proyectos de normas técnicas previstos en la presente Directiva, ya se trate de una presentación obligatoria u opcional, junto con las propuestas adecuadas.

Artículo 12
Incorporación a la legislación nacional

1. Los Estados miembros pondrán en vigor las disposiciones legales, reglamentarias y administrativas necesarias para dar cumplimiento a lo establecido en el artículo 1, apartados 1 y 2; el artículo 2, apartados 1.a), 1 bis, 1 nonies, 2 y 2 bis; el artículo 3, apartados 1, letras .a) y b), y 2; el artículo 4, apartado -1, párrafo primero, 1 bis y 2; el artículo 5, apartados 2.a), 3 bis, 5, 6, párrafo primero, 7, letras b) y c), 7 quater, 8 y 8 bis; el artículo 6, apartados 1, párrafo primero, 2 bis, 3 quaterdecies, 5 bis, 5 quinquies, 6, 7, letras a) y b), 7 bis, 8, párrafo primero, 8 quater, 11, último párrafo, 11 bis, 11 ter, 12 bis y 13; el artículo 7, apartados 2 octies.a), 3, letras a), párrafo primero, y c), 3 bis y 4; el artículo 9, apartados 1 bis, párrafo primero, 2 bis, 2, 6, 6 bis, 6 ter, 7 bis, 8, 9, 10, 12, 20 bis, 22 bis, 22 ter, 23, 24, letras a) a d), 25, 26, 27.b).ii), 27 bis.b), 27 ter, 28.b) y 28 bis; el artículo 10, apartados 1 bis y 1 ter.a); el artículo 11, apartados 1 bis y 5; la modificación del artículo 191, apartado 8, de la Directiva 2009/65/CE en virtud del artículo 11, apartado 17, de la presente Directiva y artículo 11, apartados 18 y 20, de la presente Directiva para el 31 de diciembre de 2011. Comunicarán inmediatamente a la Comisión el texto de dichas disposiciones, así como una tabla de correspondencias entre las mismas y la presente Directiva.

Cuando los Estados miembros adopten dichas disposiciones, estas harán referencia a la presente Directiva o irán acompañadas de dicha referencia en su publicación oficial. Los Estados miembros establecerán las modalidades de la mencionada referencia.

2. Los Estados miembros comunicarán a la Comisión el texto de las disposiciones básicas de Derecho interno que adopten en el ámbito regulado por la presente Directiva.

Artículo 13
Entrada en vigor

La presente Directiva entrará en vigor el vigésimo día siguiente al de su publicación en el Diario Oficial de la Unión Europea.

Artículo 14
Destinatarios

Los destinatarios de la presente Directiva son los Estados miembros.

Hecho en ***Bruselas***, el

Por el Parlamento Europeo

Por el Consejo

El Presidente

El Presidente

[...] [...]

Or. en