

15.9.2010

A7-0169/244

Изменение 244

Sharon Bowles, Sven Giegold, José Manuel García-Margallo y Marfil, Antolín Sánchez Presedo, Peter Skinner, Sylvie Goulard, Ramon Tremosa i Balcells
от името на комисията по икономически и парични въпроси

Доклад

A7-0169/2010

Sven Giegold

Европейски орган за ценни книжа и пазари
COM(2009)0503 – C7-0167/2009 – 2009/0144(COD)

Предложение за регламент

–

ИЗМЕНЕНИЯ, ВНЕСЕНИ ОТ ПАРЛАМЕНТА *
към предложението на Комисията

РЕГЛАМЕНТ НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА
за създаване на Европейски надзорен орган
(Европейски орган за ценни книжа и пазари)

ЕВРОПЕЙСКИЯТ ПАРЛАМЕНТ И СЪВЕТЪТ НА **ЕВРОПЕЙСКИЯ** СЪЮЗ,

като взеха предвид Договора за функционирането на Европейския съюз, и по-специално член 114 от него,

като взеха предвид предложението на Европейската комисия,

като взеха предвид становището на Европейския икономически и социален комитет¹,

като взеха предвид становището на Европейската централна банка²,

в съответствие с обикновената законодателна процедура,

като имат предвид, че:

* Изменения: нов или изменен текст се обозначава с получер курсив; заличаванията се посочват със символа ■.

¹ Становище от 22 януари 2010 г. (все още непубликувано в Официален вестник).

² ОВ С 13, 20.1.2010 г., стр. 1.

- (1) Финансовата криза от периода 2007/2008 г. разкри сериозни слабости по отношение на финансовия надзор, както в конкретни случаи, така и по отношение на финансовата система като цяло. Моделите за надзор на национално равнище не успяват да се пригодят към финансовата глобализация и интегрираните и взаимосвързани европейски финансови пазари, където много финансови компании извършват трансгранични операции. Кризата разкри сериозни слабости по отношение на сътрудничеството, координацията, последователното прилагане на законодателството на Съюза и доверието между националните надзорни органи.
- (1а) В няколко резолюции преди и по време на финансовата криза Европейският парламент призова да се премине към по-интегриран европейски надзор, за да се гарантират действително равни условия за всички участници на равнището на Съюза и да се отрази нарастващата интеграция на финансовите пазари в Съюза (в резолюциите си от 13 април 2000 г. във връзка със съобщението на Комисията относно прилагането на рамката за финансовите пазари: план за действие¹, от 21 ноември 2002 г. относно правилата за пруденциален надзор в Европейския съюз², от 11 юли 2007 г. относно политиката за финансовите услуги (2005—2010 г.) — Бяла книга³, от 23 септември 2008 г., съдържаща препоръки към Комисията относно хедж фондовете и фондовете за частно участие⁴, и от 9 октомври 2008 г., съдържаща препоръки към Комисията относно последващи мерки при процеса „Ламфалуси“: бъдеща структура на надзора⁵, както и в позициите си от 22 април 2009 г. относно измененото предложение за директива на Европейския парламент и на Съвета относно предприемането и упражняването на застрахователна и презастрахователна дейност (Платежоспособност II)⁶ и от 23 април 2009 г. относно предложението за регламент на Европейския парламент и на Съвета относно агенциите за кредитен рейтинг⁷).
- (2) На 25 февруари 2009 г. беше публикуван доклад, изготвен по поръчка на Европейската комисия от експертната група на високо равнище, председателствана от г-н Jacques de Larosière (доклад „Дьо Ларозиер“), който достигна до заключението, че е необходимо подсилване на надзорната рамка, за да се намали рискът от бъдещи финансови кризи, както и тяхната сериозност. Групата на високо равнище препоръчва да се извършат реформи на надзорната структура на финансовия сектор на Съюза. Групата също така направи извода, че следва да бъде създадена Европейска система за финансов надзор, която да включва три Европейски надзорни органа — един за банково дело, един за ценни книжа и един за застраховане и професионално пенсионно осигуряване, както и да се създаде Европейски комитет за системен риск. В доклада бяха представени

¹ *ОВ С 40, 7.2.2001 г., стр. 453.*

² *ОВ С 25 Е, 29.1.2004 г., стр. 394.*

³ *ОВ С 175 Е, 10.7.2008 г., стр. xx.*

⁴ *ОВ С 8 Е, 14.1.2010 г., стр. 26*

⁵ *ОВ С 9 Е, 15.1.2010 г., стр. 48.*

⁶ *ОВ С 184 Е, 8.7.2010 г., стр. 214*

⁷ *ОВ С 184 Е, 8.7.2010 г., стр. 292.*

реформите, които според експертите са необходими и по които трябва да започне да се работи незабавно.

- (3) В съобщението си „Движеща сила за възстановяването на Европа“ от 4 март 2009 г. Комисията предложи да представи проект за законодателство, с което да бъде създадена Европейска система за финансов надзор и Европейски комитет за системен риск, а в своето съобщение „Европейски финансов надзор“ от 27 май 2009 г. тя даде повече подробности относно вероятната структура на подобна нова надзорна рамка, отразяваща основната идея от доклада „Дьо Ларозиер“.
- (3) В съобщението си „Движеща сила за възстановяването на Европа“ от 4 март 2009 г. Комисията предложи да представи проект за законодателство, с което да бъде създадена Европейска система за финансов надзор и Европейски комитет за системен риск, а в своето съобщение „Европейски финансов надзор“ от 27 май 2009 г. тя даде повече подробности относно вероятната структура на подобна нова надзорна рамка, отразяваща основната идея от доклада „Дьо Ларозиер“.
- (4) В заключенията си от 19 юни 2009 г. Европейският съвет потвърди препоръката да бъде създадена Европейска система за финансов надзор, която да обхваща три нови Европейски надзорни органа. Целта на системата е да повиши качеството и последователността на националния надзор, да укрепи контрола върху трансграничните групировки и да създаде Единен европейски правилник, приложим към всички участници на финансовия пазар в рамките на единния пазар. Той подчерта, че Европейските надзорни органи също трябва да имат надзорни правомощия за агенциите за кредитен рейтинг и прикани Комисията да подготви конкретни предложения относно това как Европейската система за финансов надзор може да играе важна роля в кризисни ситуации, като в същото време подчерта, че решенията, взети от Европейските надзорни органи, не следва да засягат фискалните отговорности на държавите-членки. Комисията представи предложение за регламент за изменение на Регламент 1060/2009 относно агенциите за кредитен рейтинг¹. Европейският парламент и Съветът следва да разгледат това предложение, за да се гарантира, че Европейският надзорен орган (Европейски орган за ценни книжа и пазари) (наричан по-нататък „Органът“) ще разполага с адекватни надзорни правомощия по отношение на агенциите за кредитен рейтинг, като се има предвид, че Органът следва да упражнява изключителни надзорни правомощия по отношение на тези агенции, поверени му по силата на Регламент (ЕО) № 1060/2009 от 16 септември 2009 година относно агенциите за кредитен рейтинг². За тази цел Органът следва да разполага с подходящи правомощия за провеждане на разследвания и правоприлагане, както е посочено в съответния законодателен акт, както и да има възможност да събира такси.
- (4а) Европейският съвет от 17 юни 2010 г. постигна съгласие, че „държавите-членки следва да въведат системи от налози и данъци върху финансовите институции, за

¹ ОВ 302, 17.11.2009 г., стр.1.

² ОВ L 302, 17.11.2009 г., стр.1.

да се гарантира справедливо разпределяне на тежестта и да се определят стимули за ограничаване на системния риск. Тези налози и данъци следва да бъдат част от надеждна рамка за преобразуване. Необходимо е спешно да продължи работата по техните основни характеристики и внимателно следва да бъдат разгледани въпросите за равнопоставеността и кумулативното въздействие на различните регулаторни мерки“.

- (5) Финансовата и икономическа криза породила реални и сериозни рискове за стабилността на финансовата система и функционирането на вътрешния пазар. Възстановяването и поддържането на стабилна и надеждна финансова система е абсолютно необходимо условие за запазването на доверието и съгласуването на вътрешния пазар, а следователно и за запазването и подобряването на условията за създаването на напълно интегриран и функциониращ вътрешен пазар в областта на финансовите услуги. Освен това по-големите и по-интегрираните финансови пазари предлагат по-добри възможности за финансиране и диверсификация на риска, като по този начин спомагат за подобряването на капацитета на икономиките да поемат шокове.
- (6) Съюзът достигна пределите на това, което може да бъде направено в рамките на сегашния статут на Комитетите на европейските надзорни органи. Съюзът не може да продължи да бъде в положение, в което не разполага с механизъм, който да гарантира, че националните надзорни органи вземат възможно най-добрите решения по отношение на надзора в интерес на участниците на финансовите пазари; в което няма достатъчно сътрудничество и обмен на информация между националните надзорни органи; в което съвместните действия на националните органи изискват сложно договаряне, за да бъде взета под внимание сложната схема от регулаторни и надзорни изисквания; в което националните решения са най-често единственият възможен вариант за преодоляване на европейските проблеми; и в което се срещат различни тълкувания на един и същ правен текст. Европейската система за финансов надзор (ЕСФН) следва да бъде изградена така, че да отстрани тези недостатъци и да осигури система, която е в съответствие с целта за стабилен и единен финансов пазар за финансови услуги в Съюза и която свързва националните надзорни органи в стабилна мрежа на Съюза.
- (7) ЕСФН следва да представлява интегрирана мрежа от надзорни органи на национално равнище и на равнището на Съюза, като оперативният надзор остава в правомощията на институциите на национално равнище. Следва да бъде постигната по-голяма хармонизация и последователно прилагане на правилата за участниците на финансовите пазари в Съюза. Освен Органа, следва да се създадат Европейски надзорен орган (Европейски надзорен орган за застраховане и професионално пенсионно осигуряване) и Европейски надзорен орган (Европейски надзорен орган за банкова дейност), както и Съвместен комитет на Европейските надзорни органи (Съвместният комитет). Европейският комитет за системен риск (ЕКСР) следва да бъде част от ЕСФН за целите и задачите, определени в настоящия регламент и в Регламент (ЕС) № .../2010 [ЕКСР].
- (8) Европейските надзорни органи следва да заменят Комитета на европейските

банкови надзорници, създаден с Решение 2009/78/ЕО на Комисията¹, Комитета за европейско застраховане и професионален пенсионен надзор, създаден с Решение 2009/79/ЕО на Комисията², и Европейския комитет на регулаторите на ценни книжа, създаден с Решение 2009/77/ЕО на Комисията³, и да поемат всички задачи и компетенции на тези комитети, в т.ч. продължаване на текущата работа и проекти, когато е целесъобразно. Обхватът на правомощията на всеки от органите следва да бъде ясно определен. Органите следва да се отчитат пред Европейския парламент и Съвета. Когато отчитането е свързано с междусекторни въпроси, които са били координирани чрез Съвместния комитет, трите органа ще се отчитат чрез Съвместния комитет във връзка с извършеното координиране.

- (9) Органът следва да работи за подобряването на функционирането на вътрешния пазар, по-специално за постигането на високо, ефективно и съгласувано равнище на регулиране и надзор, като има предвид различните интереси на държавите-членки и различното естество на участниците на финансовите пазари. Органът следва да защитава обществените ценности, като целостта и стабилността на финансовата система, прозрачността на пазарите и финансовите продукти и защитата на инвеститорите. Органът следва също да предотвратява регулаторния арбитраж и да гарантира наличието на равнопоставеност и да активизира международната координация на надзора, в полза на икономиката като цяло, включително финансовите институции и други заинтересовани лица, потребители и служители. Неговите задачи следва да включват също така насърчаването на сближаването на надзорните практики и осигуряването на експертни съвети на институциите на Съюза в поверените на Органа области на отговорност. На Органа следва да бъдат възложени и определени отговорности за съществуващи и бъдещи финансови дейности.
- (9а) Той следва също да е в състояние временно да забрани или ограничи определени финансови дейности, които представляват заплаха за правилното функциониране и за целостта на финансовите пазари или стабилността на цялата финансова система в Съюза или на част от нея в случаите, които са посочени, и съобразно условията, установени в правно обвързващите актове на Съюза, посочени в член 1, параграф 2, или, ако е необходимо в случай на извънредна ситуация в съответствие с определените в член 10 условия. В случаите, когато временната забрана или временното ограничение на определени финансови дейности е с междусекторно въздействие, в съответното за сектора законодателство следва да бъде предвидено, че Органът следва, чрез Съвместния комитет, да координира действията си с Европейския надзорен орган (Европейски банков орган) и Европейския надзорен орган (Европейски орган за застраховане и професионално пенсионно осигуряване), чрез Съвместния комитет.
- (9б) Органът следва надлежно да вземе предвид отражението на своите дейности върху конкуренцията и иновациите в рамките на вътрешния пазар, конкурентоспособността на Съюза в световен мащаб, развитието на финансовото

¹ ОВ L 25, 29.1.2009 г., стр.23

² ОВ L 25, 29.1.2009 г., стр. 28.

³ ОВ L 25, 29.1.2009 г., стр. 18.

- приобщаване и новата стратегия на Съюза за работни места и растеж.
- (9в) За да може да изпълни своите цели, Органът следва да има юридическа правосубектност и административна и финансова независимост.
- (9г) Въз основа на работата на международните органи системният риск следва да се определи като риск от разстройване във финансова система, който може да има сериозни отрицателни последици за вътрешния пазар и реалната икономика. Всички видове финансови посредници, пазари и инфраструктури могат потенциално да бъдат системно важни в определена степен.
- (9д) Трансграничният риск включва всички рискове, причинени от икономически дисбаланси или финансови слабости в целия Европейски съюз или части от него, които могат да имат значителни отрицателни последици за операциите между икономическите оператори на две или повече държави-членки, за функционирането на вътрешния пазар или за публичните финанси на Съюза или на някоя от неговите държави-членки.
- (10) В решението си от 2 май 2006 г. по Дело С-217/04 (Обединено кралство/Европейски парламент и Съвет) Съдът на Европейския съюз заключи, че: „нищо във формулировката на член 95 от Договора за ЕО [понастоящем член 114 от ДФЕС] не предполага, че единствено отделни държави-членки могат да бъдат адресати на мерките, приети от законодателния орган на Общността. Законодателният орган може да счете за необходимо да предвиди създаването на орган на Общността, който да отговаря за оказването на принос за постигането на хармонизация в случаи, когато приемането на незадължителни придружаващи и рамкови мерки изглежда целесъобразно с оглед улесняването на еднаквото изпълнение и прилагане на актове, основаващи се на тази разпоредба.“ Целта и дейността на Органа — да помага на компетентните национални надзорни органи в последователното тълкуване и прилагане на правилата на Съюза и да допринася за финансовата стабилност, необходима за финансовата интеграция — са тясно свързани с целите на достиженията на правото на Съюза относно вътрешния пазар на финансови услуги. Следователно Органът следва да бъде създаден въз основа на член 114 от ДФЕС.
- (11) Законодателните актове, които определят задачите на компетентните органи на държавите-членки, включително сътрудничеството между тях и сътрудничеството с Комисията, са както следва: Директива 97/9/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 3 март 1997 г. относно схемите за обезщетение на инвеститорите¹, Директива 98/26/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 19 май 1998 г. относно окончателността на сетълмента в платежните системи и в системите за сетълмент на ценни книжа², Директива 2001/34/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 28 май 2001 г. относно допускането на ценни книжа до официална регистрация на фондова борса и относно информацията, която подлежи на

¹ ОВ L 84, 26.3.1997 г., стр. 22.

² ОВ L 166, 11.6.1998 г., стр. 45.

публикуване¹, Директива 2002/47/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 6 юни 2002 г. относно финансовите обезпечения², Директива 2003/6/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 28 януари 2003 г. относно търговията с вътрешна информация и манипулирането на пазара (пазарна злоупотреба)³, Директива 2003/71/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 4 ноември 2003 г. относно проспекта, който следва да се публикува, когато публично се предлагат ценни книжа или когато се допускат ценни книжа до търгуване, и за изменение на Директива 2001/34/ЕО⁴, Директива 2004/39/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно пазарите на финансови инструменти⁵ Директива 2004/109/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 15 декември 2004 г. относно хармонизиране изискванията за прозрачност по отношение на информацията за издателите, чиито ценни книжа са допуснати за търгуване на регулиран пазар, и за изменение на Директива 2001/34/ЕО⁶ Директива 2006/49/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 14 юни 2006 г. относно капиталовата адекватност на инвестиционните посредници и кредитните институции (преработена), без да се засяга компетентността на Европейския надзорен орган (Европейски банков орган) по отношение на пруденциалния надзор, Директива 2009/65/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 13 юли 2009 г. относно координирането на законовите, подзаконовите и административните разпоредби относно предприятията за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа (ПКИПЦК)⁷, Директивата [за лицата, управляващи фондове за алтернативни инвестиции] и Регламент (ЕО) № 1060/2009.

(11а) Действащото законодателство на Съюза, което регулира областите, обхванати от настоящия регламент, включва Директива 2002/87/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 16 декември 2002 година относно допълнителния надзор на кредитните институции, застрахователните предприятия и на инвестиционните посредници към един финансов конгломерат⁸ Директива 98/78/ЕОЕС на Европейския парламент и на Съвета от 27 октомври 1998 година относно допълнителен надзор върху застрахователни предприятия, които са част от застрахователна група⁹ и Директива 2000/12/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 20 март 2000 година относно предприемането и осъществяването на дейност на кредитни институции¹⁰ Регламент (ЕО) № 1781/2006 на Европейския парламент и на Съвета от 15 ноември 2006 година относно информацията за платеца, придружаваща парични преводи¹¹, и съответните части от Директива 2005/60/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 26 октомври 2005 г. за предотвратяване използването на финансовата система за целите на изпирането на

¹ ОВ L 184, 6.7.2001 г., стр. 1.
² ОВ L 168, 27.6.2002 г., стр. 43
³ ОВ L 96, 12.4.2003 г., стр. 16.
⁴ ОВ L 345, 31.12.2003 г., стр. 64
⁵ ОВ L 145, 30.4.2004 г., стр. 1.
⁶ ОВ L 390, 31.12.2004 г., стр. 38
⁷ **ОВ L 302, 17.11.2009 г., стр. 32.**
⁸ **ОВ L 35, 11.2.2003 г., стр. 1**
⁹ **ОВ L 330, 5.12.1998 г., стр. 1**
¹⁰ **ОВ L 126, 26.5.2000 г., стр. 1.**
¹¹ **ОВ L 345, 8.12.2006 г., стр. 1**

пари и финансирането на тероризъм¹ и Директива 2002/65/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 23 септември 2002 г. относно дистанционната търговия на потребителски финансови услуги².

- (13) Желателно е Органът да насърчава последователния подход в областта на схемите за обезщетяване на инвеститорите, за да се осигури равнопоставеност и равностойно третиране на инвеститорите в Съюза. Тъй като схемите за обезщетяване на инвеститорите са по-скоро обект на контрол в съответните държави-членки, а не на регулаторен надзор, е уместно Органът да може да упражнява своите правомощия съгласно настоящия регламент във връзка със самата схема за обезщетяване на инвеститорите и нейния оператор.
- (13a) В съответствие с Декларация 39 по член 290 от Договора за функционирането на Европейския съюз (ДФЕС), приложена към заключителния акт на междуправителствената Конференция, която прие Договора от Лисабон, изработването на регулаторни технически стандарти изисква помощта на технически експерти под специфична за областта на финансовите услуги форма. Необходимо е да се даде възможност на Органа да предоставя такава експертна помощ и по отношение на стандарти или части от стандарти, които не се основават на проект за технически стандарт, изработен от него.
- (14) Необходимо е въвеждането на ефективен инструмент за утвърждаването на хармонизирани регулаторни технически стандарти в областта на финансовите услуги, както и единен европейски правилник, за да се подсигури равнопоставено отношение и подходяща защита на инвеститори и потребители в Европа. Уместно е на Органа, като структура със силно специализиран експертен опит, да бъде възложено в определените от законодателството на Съюза области изработването на проекти за регулаторни технически стандарти, за които не се предполага избор за провеждане на политика.
- (14a) Комисията следва да одобри тези проекти за регулаторни технически стандарти в съответствие с член 290 от ДФЕС, за да им придаде задължителна правна сила. Те следва да подлежат на изменение единствено в много ограничени и извънредни ситуации, при условие че Органът поддържа тесен контакт с участниците на финансовите пазари и взема под внимание ежедневно им функциониране. Те ще подлежат на изменения, в случай че проектите на регулаторни стандарти не са съвместими със законодателството на Съюза, не са съобразени с принципа на пропорционалност или са в противовес с основни принципи на вътрешния пазар на финансови услуги, както са отразени в достиженията на правото на Съюза в областта на финансовите услуги. Комисията не следва да променя съдържанието на проектите за регулаторни технически стандарти, изготвени от Органа, без предварителна координация с него. За да се подсигури плавен и бърз процес на приемане на тези стандарти, Комисията следва да бъде ограничена със срокове за вземането на решенията по приемането им.

¹ ОВ L 309, 25.11.2005 г., стр. 15

² ОВ L 271, 9.10.2005 г., стр.1

- (14б) Като се има предвид техническият опит на органите в областите, в които следва да се изготвят регулаторни технически стандарти, следва да се отбележи изявлението на Комисията, че с оглед на приемането на съответните делегирани актове възнамерява по правило да разчита на проектите за технически стандарти, представени ѝ от органите. Независимо от това, в случаите когато Органът не представи проект за регулаторен технически стандарт в сроковете, определени в съответния законодателен акт, следва да се гарантира действителното постигане на резултата от упражняването на делегираните правомощия и да се запази ефикасността на процеса на вземане на решения. Ето защо в тези случаи Комисията следва да има правомощия да приема регулаторни технически стандарти при липсата на проект от страна на Органа.
- (14в) Комисията следва също така да разполага с правомощия да приема правни актове за изпълнение, както е посочено в член 291 от ДФЕС.
- (16) В областите, които не са обхванати от регулаторните технически стандарти, Органът следва да има правомощията да издава указания и препоръки за прилагането на законодателството на Съюза. За да се подсигури прозрачност и за да се засили спазването на тези указания и препоръки от страна на националните надзорни органи, следва да бъде възможно да се публикуват съображенията за неспазване на тези указания и препоръки.
- (17) Подсигуряването на правилното и пълно прилагане на законодателството на Съюза е основна предпоставка за целостта, прозрачността, ефикасността и нормалното функциониране на финансовите пазари, стабилността на финансовата система, както и за равните условия на конкуренция между участниците на финансовите пазари в Съюза. Следователно е необходимо създаването на механизъм, чрез който Органът да се намесва в случаи на неприлагане или неправилно прилагане, което представлява нарушение на правото на Съюза. Този механизъм следва да се прилага в области, в които законодателството на Съюза определя ясни и безусловни задължения.
- (18) С цел да се предвиди пропорционален отговор в случаи на неправилно или недостатъчно прилагане на законодателството на Съюза, следва да бъде прилаган механизъм, който действа на три етапа. На първия етап Органът следва бъде оправомощен да извършва проверка на възможно неправилно или недостатъчно прилагане от страна на националните органи в техните надзорни практики на задълженията, произтичащи от законодателството на Съюза, която да приключва с препоръка. Когато компетентният национален орган не се придържа към препоръката, Комисията следва да има правомощия да представи официално становище, като вземе предвид препоръката на Органа, изискваща от компетентния орган да предприеме необходимите действия, за да се гарантира спазването на законодателството на Съюза.
- (20) За да бъдат преодолените крайните ситуации на системно бездействие от страна на съответните компетентни органи, Органът следва да има правомощия, като последна мярка, да приема решения, насочени към отделни участници на

финансовите пазари. Тези правомощия следва да бъдат ограничени до изключителни обстоятелства, при които компетентният орган не се съобразява с взетото по отношение на него официално становище и в които правото на Съюза е пряко приложимо за участниците на финансовите пазари по силата на действащи или бъдещи регламенти на ЕС.

- (21) Сериозните заплахи за нормалното функциониране и целостта на финансовите пазари или за стабилността на финансовата система в Съюза изискват бърз и хармонизиран отговор на равнище Съюз. Поради това Органът следва да има право да изисква от националните надзорни органи да предприемат конкретни мерки за преодоляването на възникнала извънредна ситуация. Правомощието за определяне на дадена ситуация за извънредна следва да се даде на Съвета по искане на всеки от Европейските надзорни органи, Комисията или ЕКСП.
- (21a) Органът следва да има право да изисква от националните надзорни органи да предприемат конкретни мерки за преодоляването на възникнала извънредна ситуация. Мерките, предприети от Органа в това отношение, не засягат правомощията на Комисията съгласно член 258 от ДФЕС да задейства срещу държавата-членка или въпросния надзорен орган процедури за нарушение, ако те не са предприели такива мерки, както и правото на Комисията при такива обстоятелства да налага временни мерки в съответствие с процедурния правилник на Съда на ЕС. Те освен това не засягат отговорностите, които могат да произтичат за тази държава-членка в съответствие със съдебната практика на Съда на ЕС, ако надзорните органи на държавата-членка не предприемат поисканите от Органа мерки.
- (22) За да се подсили ефикасен и ефективен надзор и балансирано отчитане на становищата на компетентните органи в различните държави-членки, Органът следва да може императивно да разрешава спорове в трансгранични ситуации между тези компетентни органи, включително в рамките на колегиуми на надзорните органи. Следва да бъде предоставена фаза на помиряване, по време на която компетентните органи могат да постигнат споразумение. Компетентността на Органа следва да обхваща спорове относно процедурата или съдържанието на дадено действие или бездействие от страна на компетентен орган на държава-членка в случаите, определени в правно обвързващите актове на Съюза, посочени в член 1, параграф 2 от настоящия регламент. В такава ситуация един от засегнатите надзорни органи може да отнесе въпроса до Органа, който следва да предприеме действия в съответствие с настоящия регламент. Той може да изиска от съответните компетентни органи да предприемат определено действие или да не предприемат действие, за да решат въпроса и да осигурят спазването на законодателството на Съюза с обвързващи последствия за съответните компетентни органи. Когато компетентен орган не спази взетото спрямо него решение за разрешаване на спора, Органът следва да има правомощието да приеме решения, които се отнасят пряко за участниците на финансовите пазари, в области на правото на Съюза, които имат пряко приложение спрямо тях. Правомощието за вземане на такова решение следва да се упражнява само като крайна мярка и само за да се гарантира правилното и последователно прилагане на правото на Съюза. В случаи, при които съответното законодателство на Съюза

предоставя свобода на действие на компетентните органи на държавите-членки, взетите от Органа решения не могат да заменят упражняването на тази свобода на действие, като се спазва правото на Съюза.

- (22а) Кризата доказва, че настоящата система на сътрудничество между националните органи, чиито правомощия са ограничени в рамките на отделните държави-членки, е недостатъчна по отношение на финансови институции, които действат в повече от една държава.
- (22б) Експертните групи, създадени от държавите-членки да проучат причините за кризата и да направят предложения за подобряване на регулирането и надзора на финансовия сектор, потвърдиха, че сегашните механизми не представляват солидна основа за бъдещото регулиране и надзор на европейските трансгранични финансови институции.
- (22в) Както се посочва в доклада „Дьо Ларозиер“, „По същество имаме две алтернативи: първата се състои в решения „всеки за себе си“ на принципа „beggar-thy-neighbour“ („за сметка на другите“); а втората — в засилено, прагматично, разумно европейско сътрудничество в полза на всички за запазване на отворената световна икономика. Това ще донесе безспорни икономически ползи“.
- (23) Колегиумите на надзорните органи играят важна роля за ефикасния, ефективния и последователен надзор на участниците на финансовите пазари, които извършват трансгранични операции. Органът следва да допринася за насърчаването и наблюдението на ефективното, ефикасно и последователно функциониране на колегиумите на надзорните органи и във връзка с това да изпълнява водеща роля при осигуряване на последователното и съгласувано функциониране на колегиумите на надзорните органи по отношение на трансграничните институции в целия Съюз. Ето защо той следва да участва пълноправно в колегиумите на надзорните органи с оглед хармонизирането на работата и процеса на обмен на информация в колегиумите и насърчаването на сближаването и съгласуваността между колегиумите при прилагането на правото на Съюза. Както се посочва в доклада „Дьо Ларозиер“, „нарушаването на конкуренцията и регулаторният арбитраж, произтичащ от различията между надзорните практики, трябва да се избягват, тъй като те са в състояние да подкопаят финансовата стабилност — наред с другото, чрез насърчаване на прехвърлянето на финансова дейност в страни с не толкова строг надзор, като системата за надзор трябва да се възприема като справедлива и балансирана.“
- (23а) В областите на своята компетентност Органът следва да подпомага и да взема активно участие в разработването и координирането на ефективни и съгласувани планове за възстановяване и преобразуване, процедури при извънредни ситуации и превантивни мерки, за да се гарантира интернализацията на разходите от финансовата система, да се сведат до минимум системните последици от евентуални затруднения и необходимостта да се разчита на приходите от данъкоплатците при спасяването на участниците на финансовите пазари, както и да допринася за разработването на методи за преобразуване на проблемни ключови участници на финансовите пазари, така че да се избегне

разпространението на проблемите, да се даде възможност ликвидацията им да бъде извършена организирано и своевременно и, когато е приложимо и целесъобразно, с участието на съгласувани и надеждни механизми за финансиране.

- (23б) Отбелязва се намерението на Комисията при текущия преглед на Директива 94/19/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 30 май 1994 година относно схемите за гарантиране на депозити¹ и Директива 97/9/ ЕО (Директивата относно схемите за обезщетение на инвеститорите) да отдели специално внимание на необходимостта от допълнително хармонизиране в целия Съюз. В застрахователния сектор се отбелязва намерението на Комисията да разгледа възможностите за въвеждане на правила на Съюза в защита на притежателите на застрахователни полици в случай на проблемно застрахователно дружество. Европейските надзорни органи следва да играят важна роля в тези области и следва да им се предоставят подходящи правомощия във връзка с европейските системи на схемите за гарантиране.
- (24) Делегирането на задачи и отговорности може да бъде полезен инструмент за функционирането на мрежата от надзорни органи, с който да се ограничи дублирането на надзорни задачи, да се насърчи сътрудничеството, а по този начин и да се хармонизира надзорният процес, както и да се облекчат тежестите за участниците на финансовите пазари. Следователно регламентът следва да осигурява ясно правно основание за подобно делегиране. Като спазват общото правило, че делегирането следва да бъде разрешено, държавите-членки следва да могат да въведат специфични условия за делегирането на отговорности, напр. във връзка с информацията и уведомлението относно договореностите за делегиране. Делегирането на задачи означава, че задачите се извършват от друг надзорен орган, вместо отговорния орган, а отговорността за надзорните решения се носи от делегиращия орган. Делегирането на отговорности означава, че един национален надзорен орган, оправомощеният орган, следва да може да решава даден надзорен въпрос от свое име вместо Органа или вместо друг национален надзорен орган. Делегирането следва да бъде управлявано на принципа на предоставяне на надзорни компетенции на надзорен орган, който е най-подходящ да предприеме мерки по проблемния въпрос. Преразпределянето на отговорности би било уместно например от съображения за икономии от мащаба или обхвата, от гледна точка на последователността при осъществяването на групов надзор и от гледна точка на оптималното използване на техническия опит сред националните надзорни органи. Решенията на оправомощения орган следва да се признават от делегиращия орган и от други компетентни органи като определящи в рамките на делегирането. Съответното законодателство на Съюза може допълнително да конкретизира принципите за преразпределянето на отговорностите по споразумение. Органът следва да улеснява и следи с подходящи средства споразуменията за делегиране между националните надзорни органи. Той следва да бъде информиран относно напредъка по очакваните споразумения за делегиране и да може да изразява мнение, когато е уместно. Той следва да централизира публикуването на такива споразумения, за да се

¹ ОВ L 135, 31.5.1994 г., стр. 5

- подсигури на всички заинтересовани страни навременна, прозрачна и лесно достъпна информация. Той следва да определи и разпространи най-добрите практики по отношение на делегирането и споразуменията за делегиране.
- (25) Органът следва активно да насърчава сближаването на надзорните практики в рамките на Съюза с цел утвърждаване на обща култура на надзор.
- (26) Партньорските оценки са ефикасен и ефективен инструмент за насърчаване на съгласуваността в рамките на мрежата от финансови надзорни органи. Следователно Органът следва да разработи методологична рамка за подобни оценки и да ги извършва редовно. Оценките следва да се съсредоточат не само върху сближаването на надзорните практики, но също така и върху възможността надзорните органи да постигнат висококачествени резултати от надзора, както и върху независимостта на компетентните органи. Резултатите от партньорските оценки следва да се оповестяват със съгласието на компетентния орган, който подлежи на проверка. Най-добрите практики следва също да се определят и оповестяват.
- (27) Органът следва активно да насърчава координирани ответни надзорни действия от страна на Съюза, по специално за гарантиране правилното функциониране и целостта на финансовите пазари или стабилността на финансовата система в Съюза. В допълнение към неговите правомощия за действия в извънредни ситуации, той следва да бъде упълномощен да изпълнява обща координационна функция в рамките на ЕСФН. Специален акцент в работата на Органа следва да бъде осигуряването на редовен информационен обмен между компетентните органи.
- (28) За да бъде запазена финансовата стабилност, е необходимо още на ранен етап да бъдат отчитани тенденциите, потенциалните рискове и слабости, проявяващи се на микропруденциално равнище, в трансграничен и междусекторен аспект. Органът следва да наблюдава и оценява такъв развой в сферата на своята компетенция и, когато е необходимо, да информира редовно или, ако се налага *ad hoc*, Европейския парламент, Съвета и Комисията, другите Европейски надзорни органи и ЕКСП. Органът, в сътрудничество с ЕКСП, следва също така да инициира и координира провеждането на стрес-тестове на ниво на Съюза, за да бъде направена оценка на гъвкавостта на участниците на финансовите пазари спрямо неблагоприятни пазарни развития, и да подсигурява колкото се може по-последователна методология при извършването на такива тестове на национално равнище. С цел да изпълнява надлежно своите задължения, Органът следва да извършва икономически анализи на пазарите и на въздействието на евентуалните пазарни тенденции.
- (29) Предвид глобализацията на финансовите услуги и нарасналото значение на международните стандарти Органът следва да насърчава диалога и сътрудничеството с надзорни органи извън Съюза. Той следва да има правомощия да развива контакти и да сключва административни договорености с надзорни органи и администрации на трети страни и международни организации, като зачита изцяло съществуващите роли и компетентност на европейските

институции и държавите-членки. Участието в дейността на Органа следва да бъде отворено за държави, сключили споразумения със Съюза, по силата на които те са приели и прилагат правото на Съюза, като Органът следва да може да си сътрудничи и с трети страни, които прилагат законодателство, признато за еквивалентно.

- (30) Органът следва да служи като независим съвещателен орган за Европейския парламент, Съвета и Комисията в рамките на своята компетентност. Без да се засягат правомощията на съответните компетентни органи, Органът следва да може да предоставя своето становище при пруденциалната оценка на сливанията и придобиванията съгласно Директива 2004/39/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 година относно пазарите на финансови инструменти¹, в случаите, когато директивата изисква консултации между компетентните органи от две или повече държави-членки.
- (31) За да изпълнява ефективно своите задължения, Органът следва да има правото да изисква цялата необходима информация. За да се избегне дублиране при предоставянето на информация относно участници на финансовите пазари, тази информация се предоставя принципно от националните надзорни органи, които са най-близко до финансовите пазари и участниците в тях, и се взема предвид вече съществуващата статистика. В същото време обаче, като последна мярка, Органът следва да може да отправя надлежно обосновано и мотивирано искане за информация пряко до даден участник на финансовия пазар, когато националният компетентен орган не предоставя или не може да предостави своевременно подобна информация. Органите на държавите членки следва да бъдат задължени да подпомагат Органа при удовлетворяването на такива преки запитвания. Във връзка с това работата по изготвяне на общи формати на докладване е от съществено значение. Мерките за събиране на информация не следва да засягат правната рамка на Европейската статистическа система (ЕСС) и Европейската система на централните банки (ЕСЦБ) в областта на статистиката. Следователно настоящият регламент не следва да засяга Регламент (ЕО) № 223/2009 на Европейския парламент и на Съвета от 11 март 2009 година относно европейската статистика² и Регламент (ЕО) № 2533/98 на Съвета от 23 ноември 1998 година относно събирането на статистическа информация от Европейската централна банка³.
- (32) Тясното сътрудничество между Органа и ЕКСП е от изключително значение за осигуряването на напълно ефективно функциониране на Европейския комитет за системен риск и на последващи действия на неговите предупреждения и препоръки. Органът и ЕКСП следва да обменят помежду си всякаква полезна информация. Данни, свързани с отделни предприятия, следва да бъдат предоставяни само при обосновано запитване. При получаването на предупреждение или препоръка от Европейския комитет за системен риск до Органа или до национален надзорен орган, Органът следва да осигури съответни

¹ *ОВ L 154, 30.4.2004 г., стр. 1.*

² *ОВ L 87, 31.3.2009 г., стр. 164.*

³ *ОВ L 318, 27.11.1998 г., стр. 8.*

последващи действия.

- (33) Органът следва да се консултира със заинтересованите страни относно регулаторните стандарти, указания и препоръки и да им предоставя достатъчна възможност да коментират предлаганите мерки. Преди да приеме проекти на регулаторни технически стандарти, указания и препоръки, Органът следва да извърши оценка на въздействието. За подобряване на ефективността следва да бъде използвана Група на участниците в сектора на ценните книжа и пазарите, която представлява в равномерно съотношение участниците на финансовите пазари, малките и средни предприятия, научните среди и потребителите и други ползватели на финансови услуги. Групата на участниците в сектора на ценните книжа и пазарите следва да работи като посредник с други потребителски групи в областта на финансовите услуги, създадени от Комисията или съгласно законодателството на Съюза.
- (33а) Членовете на Групата на участниците, представляващи организации с нестопанска цел или научните среди, следва да получават подходящи компенсации, за да се даде възможност на лица, които нито разполагат с достатъчно средства, нито са представители на индустрията, да участват изцяло в дискусиите относно финансовото регулиране.
- (34) Държавите-членки носят основна отговорност за осигуряването на координирано управление на кризи и за запазването на финансовата стабилност при кризи, по-специално по отношение на стабилизирането на участници на финансовите пазари, които са в затруднено положение, и разрешаването на техните проблеми. Решенията на Органа в извънредни ситуации или при уреждане на разногласия, които влияят върху стабилността на даден участник на финансовия пазар, следва да не накърняват фискалните отговорности на държавите-членки. Следва да бъде създаден механизъм, чрез който държавите-членки да могат да се позовават на тази предпазна мярка и в крайна сметка да поискат решение от Съвета. Обаче с този предпазен механизъм не следва да се злоупотребява, по-специално по отношение на взето от Органа решение, което няма значителни или съществени фискални последици, напр. намаляване на приходи, свързано с временна забрана на конкретни дейности или продукти с цел защита на потребителите. При вземане на решение съгласно този член за предпазните мерки, Съветът следва да гласува в съответствие с принципа, че всеки член има право на един глас. Уместно е Съветът да има своята роля в тази насока, като се имат предвид по-специално отговорностите на държавата-членка в тази връзка. Като се има предвид чувствителността на въпроса, следва да се осигурят стриктни разпоредби за поверителност.
- (35) В процедурите по вземане на решение Органът следва да спазва правилата на Съюза и общите принципи за правомерна процедура и прозрачност. Следва да бъде напълно спазвано правото на изслушване на адресатите на решенията на Органа. Актовете на Органа съставляват неотменна част от правото на Съюза.
- (36) Съветът на надзорните органи, който ще включва ръководителите на съответните компетентни органи от всяка държава-членка и ще бъде ръководен от

председателя на Органа, следва да бъде основният орган за вземане на решения от Органа. Представителите на Комисията, на Европейския комитет за системен риск, на Европейската централна банка и на Европейския надзорен орган (Европейския орган за застраховане и професионално пенсионно осигуряване), както и на Европейския надзорен орган (Европейски банков орган), следва да участват като наблюдатели. Членовете на Надзорния съвет следва да действат независимо и единствено в интерес на Съюза.

- (36a) Като общо правило, Съветът на надзорните органи следва да взема решенията си с обикновено мнозинство съгласно принципа един член—един глас. Въпреки това за актове от общ характер, включително такива, свързани с приемането на регулаторни стандарти, указания и препоръки, по бюджетни въпроси, както и във връзка с искане на държава-членка за преразглеждане на решение на Органа за временна забрана или ограничение на определени финансови дейности, е уместно да се прилагат правилата за квалифицирано мнозинство, определени в член 16, параграф 4 от Договора за функционирането на Европейския съюз и в Протокол (№ 36) относно преходните разпоредби, приложен към Договора за Европейски съюз и към Договора за функционирането на Европейския съюз. Делата относно разрешаването на спорове между националните надзорни органи следва да бъдат разглеждани от специализирана, обективна, работна група, съставена от членове, които не са представители на компетентните органи, страна по спора, нито имат някакъв интерес във връзка с конфликта или преки връзки с въпросните компетентни органи. Съставът на работната група следва да бъде подходящо балансиран. Решението на работната група следва да бъде одобрено от Съвета на надзорните органи с обикновено мнозинство в съответствие с принципа един член—един глас. По отношение на решения, взети от консолидиращия надзорен орган, обаче, предложеното от работната група решение може да бъде отхвърлено от членове, представляващи блокиращо малцинство от гласовете съгласно определеното в член 16, параграф 4 от Договора за Европейския съюз и в член 3 от Протокол № 36 относно преходните разпоредби.
- (37) Управителният съвет, включващ Председател на Органа, представители на националните надзорни органи и на Комисията, следва да гарантира, че Органът осъществява мисията си и изпълнява възложените му задачи. Управителният съвет следва да разполага с необходимите пълномощия да предлага, наред с другото, годишната и многогодишната работна програма, да изпълнява някои бюджетни функции, да приема плана на Органите за политика спрямо персонала, да приема специални разпоредби относно правото на достъп до документи и да предлага годишния доклад.
- (38) Органът следва да бъде представляван от председател, ангажиран на пълно работно време, който е избран от Съвета на надзорните органи чрез открит конкурс. Председателят следва да бъде назначен въз основа на неговите качества, умения, познания за финансовите институции и пазари и опит, свързан с финансовия надзор и регулиране, след открита процедура за подбор, организирана и ръководена от Съвета на надзорните органи, подпомаган от Комисията. За назначаването на първия председател на Органа Комисията изготвя, наред с другото, списък на подобрите кандидати въз основа на техните

качества, умения, познания за финансовите институции и пазари и опит, свързан с финансовия надзор и регулиране. За последващите назначения възможността да се разполага с изготвен от Комисията списък ще се разглежда в доклада, който следва да бъде изготвен в съответствие с клаузата за преглед. Преди изборите от Съвета на надзорните органи кандидат да поеме задълженията си и до един месец след подбора от Съвета на надзорните органи, Европейският парламент може, след като изслуша кандидата, да възрази срещу определянето на избраното лице.

- (38a) Управлението на Органа следва да бъде поверено на изпълнителен директор, който има право да участва в заседанията на Съвета на надзорните органи и на управителния съвет без право на глас.
- (39) За да бъде подсигурана междусекторна последователност в действията на Европейските надзорни органи, тези органи следва тясно да координират действията си чрез Съвместен комитет и да постигат общи позиции, когато това е целесъобразно. Съвместният комитет следва да координира функциите на трите Европейски надзорни органа във връзка с финансовите конгломерати и други междусекторни въпроси. Когато е уместно, актовете, които попадат в компетенциите на Европейския надзорен орган (Европейски орган за застраховане и професионално пенсионно осигуряване) или на Европейския надзорен орган (Европейски банков орган), следва да бъдат приемани успоредно с приемането им в съответните Европейски надзорни органи. Председателството на Съвместния комитет се поема на годишен ротационен принцип от председателите на трите Европейски надзорни органа. Председателят на Съвместния комитет следва да бъде заместник-председател на ЕКСП. Съвместният комитет следва да разполага със свой персонал, осигурен от трите Европейски надзорни органа, с цел да се позволи неофициален обмен на информация и разработване на подход на обща култура на надзор между трите Европейски надзорни органа.
- (40) Необходимо е да се подсигури, че страните, засегнати от решенията на Органа, могат да предприемат необходимите коригиращи действия. За да се подсигури ефективна защита на правата на страните и от съображения за процедурно опростяване, когато Органът има правомощия за вземане на решение, страните следва да получат право на обжалване пред Апелативния съвет. С цел постигане на ефективност и последователност Апелативният съвет следва да бъде съвместен орган на трите Европейски надзорни органа, независим от техните административни и регулаторни структури. Решенията на апелативния съвет следва да бъдат обжалвани пред Съда на Европейския Съюз.
- (41) За да се гарантира неговата пълна автономност и независимост, Органът следва да получи независим бюджет с приходи предимно от задължителните вноски от националните надзорни органи и от общия бюджет на Европейския съюз. Условието на финансирането на Органа от Съюза се определят в споразумение на бюджетния орган в съответствие с точка 47 от Междуйнституционалното споразумение от 17 май 2006 г. между Европейския парламент, Съвета и Комисията за бюджетната дисциплина и доброто финансово управление (МИС)¹.

¹ **ОВ С 139, 14.6.2006 г., стр.1**

Бюджетната процедура на Съюза следва да се прилага. Одитът на сметките следва да се извършва от Сметната палата. Целият бюджет е подвластен на процедурата по освобождаване от отговорност.

- (42) Спрямо Органа следва да се прилага Регламент (ЕО) № 1073/1999 на Европейския парламент и на Съвета от 25 май 1999 г. относно разследванията, провеждани от Европейската служба за борба с измамите (OLAF)¹. Органът също така следва да се присъедини към Междунституционното споразумение от 25 май 1999 г. между Европейския парламент, Съвета на Европейския съюз и Комисията на Европейските общности относно вътрешните разследвания, провеждани от Европейската служба за борба с измамите (OLAF)².
- (43) За да се подсилят открити и прозрачни условия за наемане и равноправно отношение към персонала, за всички служители на Органа следва да се прилага Правилникът за длъжностните лица и условията за работа на другите служители на Европейските общности³.
- (44) От изключително значение е защитата на търговската тайна, както и на други видове поверителна информация. Поверителността на информацията, предоставяна на Органа и обменяна в мрежата, следва да подлежи на строги и ефективни правила за поверителност.
- (45) Защитата на физическите лица по отношение на обработването на лични данни се урежда с Директива 95/46/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 24 октомври 1995 г. за защита на физическите лица при обработването на лични данни и за свободното движение на тези данни⁴ и с Регламент (ЕО) № 45/2001 на Европейския парламент и на Съвета от 18 декември 2000 г. относно защитата на лицата по отношение на обработката на лични данни от институции и органи на Европейския съюз и за свободното движение на такива данни⁵ които са напълно приложими за обработването на лични данни за целите на настоящия регламент.
- (46) За да се подсилят прозрачност на работата на Органа, спрямо него следва да се прилага Регламент (ЕО) № 1049/2001 на Европейския парламент и на Съвета от 30 май 2001 г. относно публичния достъп до документи на Европейския парламент, на Съвета и на Комисията⁶.
- (47) Държавите, които не са членки на Европейския съюз, следва да могат да участват в работата на Органа съгласно съответните договорености, които ще бъдат сключени от Съюза.
- (48) Тъй като целите на настоящия Регламент, и по-специално подобряването на

¹ ОВ L 136, 31.5.1999 г., стр. 1

² ОВ L 136, 31.5.1999 г., стр. 15

³ ОВ L 56, 4.3.1968 г., стр. 1

⁴ ОВ L 281, 23.11.1995 г., стр. 31

⁵ ОВ L 8, 12.1.2001 г., стр. 1

⁶ ОВ L 145, 31.5.2001 г., стр. 43.

функционирането на вътрешния пазар чрез подsigуряване на високо, ефективно и последователно равнище на регулиране и надзор, защитата на инвеститорите, защитата на целостта, ефикасността и нормалното функциониране на финансовите пазари, запазването на стабилността на финансовата система и засилването на международната надзорна координация, не могат да бъдат постигнати в достатъчна степен от държавите-членки и поради обхвата на действието могат да бъдат по-добре постигнати на равнище Съюз, Съюзът може да приеме мерки в съответствие с принципа на субсидиарност, установен в член 5 от Договора за Европейския съюз. В съответствие с принципа на пропорционалност, уреден в същия член, настоящият регламент не надхвърля необходимото за постигане на тези цели.

- (49) Органът следва да поеме всички действащи задачи и правомощия на Европейския комитет на регулаторите на ценни книжа, като следователно Решение 2009/77/ЕО на Комисията от 23 януари 2009 г. за създаване на Европейския комитет на регулаторите на ценни книжа следва да се отмени, считано от датата на създаването на Органа, а Решение №716/2009/ЕО на Европейския парламент и на Съвета за създаване на програма на Общността за подкрепа на специфични дейности в областта на финансовите услуги, финансовото отчитане и одита¹ следва да бъде съответно изменено. Предвид вече съществуващите структури и дейности на Европейския комитет на регулаторите на ценни книжа е важно да се осигури много тясно сътрудничество между Европейския комитет на регулаторите на ценни книжа и Комисията при определянето на подходящи преходни разпоредби, за да се гарантира, че периодът, през който Комисията отговаря за административното създаване и първоначалната административна дейност на Органа, е възможно най-кратък.
- (50) Уместно е да се определят срокове за прилагането на настоящия Регламент, за да се гарантира, че Органът е достатъчно подготвен да започне да функционира и да осигури плавен преход от Европейския комитет на регулаторите на ценни книжа. Органът следва да разполага с подходящо финансиране и поне първоначално 40 % от финансирането да бъде със средства на Съюза и 60 % чрез вноски на държавите-членки, направени в съответствие с пропорционалната тежест на гласовете, установена в член 3, параграф 3 от Протокол № 36 относно преходните разпоредби.
- (50а) За да се улесни създаването на Органа на 1 януари 2011 г., настоящият регламент следва да влезе в сила в деня след публикуването му в *Официален вестник на Европейския съюз*.

ПРИЕХА НАСТОЯЩИЯ РЕГЛАМЕНТ:

¹ ОВ L 145, 31.5.2001 г., стр. 43.

ГЛАВА I

СЪЗДАВАНЕ И ПРАВЕН СТАТУТ

Член 1

Създаване и обхват на дейността

1. С настоящия регламент се създава **Европейски надзорен орган** (Европейски орган за ценни книжа и пазари), (*наричан по-нататък „Органът“*).
2. Дейността на Органа **попада в рамките на правомощията, предоставени от настоящия регламент, и** в обхвата на Директива 97/9/ЕО, Директива 98/26/ЕО, Директива 2001/34/ЕО, Директива 2002/47/ЕО, Директива 2003/6/ЕО, Директива 2003/71/ЕО, Директива 2004/39/ЕО, Директива 2004/109/ЕО, Директива 2009/65/ЕО **и на** Директива 2006/49/ЕО, без да се засяга компетентността на **Европейския надзорен орган** (Европейския банков орган) по отношение на пруденциалния надзор, Директива ... [бъдещата директива за лицата, управляващи фондове за алтернативни инвестиции] и на Регламент (ЕО) № 1060/2009, и, доколкото тези актове се прилагат за дружества, които предоставят инвестиционни услуги, или за предприятия за колективно инвестиране, които предлагат своите дялове или акции, както и за компетентните органи, които извършват надзор над тях, в обхвата на съответните части от Директива 2002/87/ЕО, Директива 2005/60/ЕО, Директива 2002/65/ЕО, включително всички директиви, регламенти и решения, основаващи се на тези актове, и на всеки друг правно обвързващ акт на Съюза, по силата на който се възлагат задачи на Органа.
 - 2а. **Органът предприема също действия в областта на дейност на участниците на пазара, свързана с въпроси, които не са в прекия обхват на законодателните актове, посочени в параграф 2, включително по въпроси, отнасящи се до корпоративното управление, одита и финансовата отчетност, при условие че тези действия на Органа са необходими за гарантиране на ефективното и последователното прилагане на законодателните актове, посочени в параграф 2. Органът предприема също подходящи действия в областта на предложенията за поглъщане, клиринга и сетълмента, и деривативите.**
3. С цел да се гарантира спазването на правото на Съюза разпоредбите на настоящия регламент не засягат правомощията на Комисията, по-специално правомощията съгласно **член 258 от ДФЕС**.
4. Целта на Органа е **да защитава обществените интереси като допринася за краткосрочната, средносрочната и дългосрочната стабилност и ефективност на финансовата система, за икономиката на Съюза и за неговите граждани и стопански субекти. Органът допринася за:**

- i) подобряване на функционирането на вътрешния пазар, включително по-специално чрез **надеждно**, ефективно и последователно равнище на регулиране и надзор;
- iii) осигуряване на защита на целостта, **прозрачността**, ефикасността и правилното функциониране на финансовите пазари,
- v) подобряване на координацията на надзора на международно равнище,
- vi) предотвратяване на регулаторния арбитраж и насърчаване на равните условия на конкуренция,**
- vii) ***гарантиране на това, че поемането на инвестиционни и други рискове е предмет на целесъобразно регулиране и надзор, и***
- viii) усъвършенстване на защитата на потребителите.**

За тези цели Органът допринася за създаването на условия за последователно, ефективно и ефикасно прилагане на актовете, посочени в параграф 2, за засилване на сближаването на надзорните практики и за предоставяне на становища пред Европейския парламент, Съвета и Комисията, както и за провеждане на икономически анализ на пазарите с оглед на насърчаването на постигането на целите на Органа.

При изпълнението на задачите, възложени по настоящия регламент, Органът обръща особено внимание на всякакви системни рискове, породени от участници на финансовите пазари, чийто фалит може да засегне функционирането на финансовата система или реалната икономика.

При изпълнението на задачите си Органът действа независимо и обективно и се ръководи единствено от интересите на Съюза.

Член 1а

Европейска система за финансов надзор

1. **Органът е част от Европейската система за финансов надзор (ЕСФН). Основната цел на ЕСФН е да гарантира, че правилата, приложими към финансовия сектор, се прилагат по подходящ начин предвид запазването на финансовата стабилност и за осигуряване на доверие във финансовата система като цяло и на достатъчна степен на защита за потребителите на финансови услуги.**
2. **ЕСФН се състои от следното:**
 - a) **Европейския комитет за системен риск (ЕКСР), за целите и задачите, определени в Регламент (ЕО) № .../2010 [ЕКСР] и в настоящия регламент;**

- б) *Органа;*
- в) *Европейския надзорен орган (Европейски банков орган), създаден с Регламент (ЕС) № .../2010 [ЕБО];*
- г) *Европейския надзорен орган (Европейски орган за застраховане и професионално пенсионно осигуряване), създаден с Регламент (ЕС) № .../2010 [ЕОЗППО];*
- д) *Съвместния комитет на европейските надзорни органи („Съвместен комитет“), за целите на извършването на задачите, посочени в членове от 40 до 43;*
- е) *компетентните или надзорните органи на държавите-членки, определени в актовете на Съюза, посочени в член 1, параграф 2 от настоящия регламент, Регламент (ЕС) № .../2010 [ЕОЦКП] и Регламент (ЕС) № .../2010 [ЕОЗППО].*
3. *Органът редовно и тясно си сътрудничи с ЕКСП, както и с Европейския надзорен орган (Европейски орган за застраховане и професионално пенсионно осигуряване) и Европейския надзорен орган (Европейски банков орган), посредством Съвместния комитет, като по този начин осигурява междусекторната последователност на работата и постигането на общи позиции в областта на надзора на финансовите конгломерати и други междусекторни въпроси.*
4. *В съответствие с принципа на лоялното сътрудничество, залегнал в член 4, параграф 3 от Договора за Европейския съюз, участниците в ЕСФН си сътрудничат с доверие и пълно взаимно зачитане, като следят по-специално за обмена на подходяща и надеждна информация помежду си.*
5. *Тези надзорни органи, които са страна по ЕСФН, са задължени да контролират участниците на финансовите пазари, действащи в Съюза съгласно актовете, посочени в член 1, параграф 2.*

Член 1б (нов)
Отчетност на Органите

Органите, посочени в член 1а, параграф 2, букви а)–г) се отчитат пред Европейския парламент и Съвета.

Член 2
Определения

За целите на настоящия регламент се прилагат следните определения:

- (1) „участник на финансовите пазари“ означава всяко лице, по отношение на което се прилага изискване, предвидено в посоченото в член 1, параграф 2 законодателство или в правоприлагащото национално законодателство;
- (2) „важен участник на финансовите пазари“ означава участник на финансовите пазари, чиято обичайна дейност или финансова

жизнеспособност има или е възможно да има значително въздействие върху стабилността, целостта или ефективността на финансовите пазари в Съюза;

- (3)** „компетентни органи“ означава компетентни органи и/или надзорни органи, както са **определени** в посоченото в член 1, параграф 2 законодателство. ***По отношение на директиви 2002/65/ЕО и 2005/60/ЕО, „компетентни органи“ означава органите, компетентни за осигуряване на спазването на изискванията на тези директиви от дружества, които предоставят инвестиционни услуги, и от предприятия за колективно инвестиране, които предлагат дялове или акции. По отношение на схемите за обезщетяване на инвеститорите, компетентни органи означава органите, които управляват националните схеми за обезщетение съгласно Директива 97/9/ЕО, или в случаите, когато дейността на схемите за обезщетяване на инвеститорите се управлява от частно дружество — публичният орган, отговарящ за надзора на тези схеми съгласно посочената директива.***

Член 3 Правно положение

1. Органът е орган на **Съюза** с юридическа правосубектност.
2. Във всяка държава-членка Органът се ползва с най-широката правоспособност, предоставяна на юридически лица съгласно националното законодателство. По-специално, той може да придобива или да се разпорежда с движимо и недвижимо имущество и да е страна по съдебни производства.
3. Органът се представлява от своя председател.

Член 4 Състав

Органът се състои от:

- (1) Съвет на надзорните органи, който изпълнява задачите, посочени в член 28;
- (2) Управителен съвет, който изпълнява задачите, посочени в **член** 32;
- (3) председател, който изпълнява задачите, посочени в член 33;
- (4) изпълнителен директор, който изпълнява задачите, посочени в член 38;
- (5) Апелативен съвет, както се посочва в член 44, който изпълнява задачите, определени в член 46.

Член 5
Седалище

Органът е със седалище в Париж.

ГЛАВА II

ЗАДАЧИ И ПРАВОМОЩИЯ НА ОРГАНА

Член 6
Задачи и правомощия на Органа

1. Органът има следните задачи:
 - а) **да допринася** за установяването на висококачествени общи регулаторни и надзорни стандарти и практики, по-специално чрез представянето на становища пред институциите на **Съюза**, както и чрез разработване на насоки, препоръки и проекти на **регулаторни технически стандарти и** технически стандарти **за изпълнение**, които да се основават на посочените в член 1, параграф 2 **законодателни актове**;
 - б) **да допринася** за последователното прилагане на **правно обвързващите актове на Съюза**, по-специално чрез принос към общата култура на надзор, като осигурява последователно, ефективно и работещо прилагане на посочените в член 1, параграф 2 **актове**, чрез предотвратяване на регулаторния арбитраж, чрез действия за посредничество и уреждане на разногласия между компетентните органи, **чрез гарантиране на ефективен и последователен надзор на участниците на финансовите пазари и на** съгласуваното функциониране на колегиумите на надзорните органи и вземане на мерки, **наред с другото**, в извънредни ситуации;
 - в) **да стимулира и улеснява** делегирането на задачи и задължения между компетентните органи;
 - г) **да си сътрудничи** тясно с ЕКСП, по-специално като предоставя на ЕКСП необходимата информация за изпълнение на неговите задачи и като осигурява подходящи последващи действия в отговор на предупрежденията и препоръките на ЕКСП;
 - д) **да организира и** извършва сравнителен **анализ** на компетентните органи, **включително да** предоставя **насоки и препоръки и да определя добри практики**, **за да** засили съгласуваността в резултатите от надзора;
 - е) да наблюдава и оценява пазарното развитие в областта на своята компетентност,;
 - еа) **да провежда икономически анализи на пазарите с цел предоставяне на** информация **за изпълнението на функциите на Органа**;

- еб) да насърчава защитата на инвеститорите;
- ев) да допринася за последователното и съгласувано функциониране на колегиумите на надзорните органи, за наблюдението, оценката и измерванията на системния риск, за разработването и координирането на планове за възстановяване и преобразуване, за предоставянето на висока степен на защита на инвеститорите в целия Съюз, както и за разработването на методи за преобразуване на проблемни участници на финансовите пазари и оценяването на необходимостта от съответни финансови инструменти съгласно членове 12—12д.
- ж) да изпълнява всякакви други конкретни задачи, предвидени в настоящия регламент или в законодателните актове на Съюза;
- жа) да публикува на своя уебсайт и редовно да актуализира информация, свързана с неговата сфера на дейност, по-специално в областта на неговата компетентност, относно регистрираните участници на финансовите пазари, за да се гарантира лесен достъп на обществеността до тази информация.
- жб) да поеме, според целесъобразността, всички съществуващи и текущи задачи от Европейският комитет на регулаторите на ценни книжа (CESR);
2. За да изпълни посочените в параграф 1 задачи, Органът разполага с правомощията, предвидени в настоящия регламент, по-специално:
- а) да разработва проекти за **регулаторни** технически стандарти в конкретните случаи, посочени в член 7;
- аа) да разработва проекти на изпълнителни технически стандарти в конкретните случаи, посочени в член 7д;
- б) да издава насоки и препоръки, както се посочва в член 8;
- в) да издава препоръки в конкретни случаи, както се посочва в член 9, параграф 3;
- г) да взема самостоятелни решения, насочени към компетентните органи, в конкретните случаи, посочени в **членове** 10 и 11;
- д) в случаите, свързани с пряко приложимото право на Съюза, да взема самостоятелни решения, насочени към участниците на финансовите пазари в конкретните случаи, посочени в член 9, параграф 6, в член 10, параграф 3 и в член 11, параграф 4;
- е) да издава становища за Европейския парламент, Съвета или Комисията, както се предвижда в член 19.
- еа) да събира необходимата информация относно участниците на финансовите пазари, както е предвидено в член 20;

- еб) да разработва общи методиките за оценка на въздействието от характеристиките и процесите за дистрибуция на продуктите върху финансовата позиция на участниците на финансовите пазари и върху защитата на потребителите;
- ев) да предостави база данни с централен достъп за регистрираните участници на финансовите пазари в областта на своите компетенции в случаите, определени в актовете, посочени в член 1, параграф 2.

Член 6а

Задачи, свързани със защитата на потребителите и финансовите дейности

1. *Органът играе водеща роля в насърчаването на прозрачността, простотата и справедливостта на пазара на потребителски финансови продукти или услуги в рамките на единния пазар, включително чрез:*
 - i) *събиране и анализ на данни и изготвяне на доклади относно потребителските тенденции;*
 - ii) *извършване на преглед и координиране на инициативи за финансова грамотност и образование, предприети от компетентните органи;*
 - iii) *разработване на стандарти за обучение за индустрията; както и*
 - iv) *принос към разработването на общи правила за разкриване на данни.*
2. *Органът извършва мониторинг на новите и вече съществуващите финансови дейности и може да приема насоки и препоръки с оглед насърчаването на сигурността и стабилността на пазарите и сближаването на регулаторните практики.*
3. *Органът може също така да отправя предупреждения в случай че определена финансова дейност застрашава сериозно целите, определени в член 1, параграф 4.*
4. *Органът създава, като неразделна част от Органа, комитет за финансови иновации, който да включва всички релевантни компетентни национални надзорни органи, с оглед да се постигне координиран подход към регулирането и надзора на новите или иновативните финансови дейности и да се предоставят консултации на Органа за представяне пред Европейския парламент, Съвета и Комисията.*
5. *Органът може временно да забрани или ограничи определени финансови дейности, които представляват заплаха за правилното функциониране и за целостта на финансовите пазари или стабилността на цялата финансова система в Съюза или на част от нея в случаите, които са посочени, и съобразно условията, установени в законодателните актове, посочени в*

член 1, параграф 2, или, ако е необходимо в случай на извънредна ситуация в съответствие с представените в член 10 условия.

Органът преразглежда своето решение през подходящи интервали, но най-малко веднъж на три месеца. Ако решението не бъде подновено след този тримесечен срок, действието му се прекратява автоматично.

Държава-членка може да поиска от Органа да преразгледа решението си. В такъв случай Органът взема решение дали поддържа решението си съгласно член 29, параграф 1, втора алинея.

Органът може също така да направи оценка на необходимостта от забрана или ограничаване на определени видове финансови дейности и в случай че се установи такава необходимост, да информира Комисията с цел да се улесни приемането на такава забрана или ограничаване.

Член 7

Регулаторни технически стандарти

1. *Когато Европейският парламент и Съветът делегират правомощия на Комисията да приема регулаторни технически стандарти посредством делегирани актове съгласно член 290 от ДФЕС с цел да се гарантира последователно хармонизиране в областите, конкретно определени в посочените в член 1, параграф 2 законодателни актове, Органът може да разработва проекти за регулаторни технически стандарти. Органът представя своя проект за стандарти на Комисията за одобрение.*

Регулаторните технически стандарти са технически, не представляват стратегически или политически решения и тяхното съдържание се определя от актовете, на които се основават.

Преди да ги представи на Комисията, Органът провежда открити обществени консултации по проектите за регулаторните технически стандарти и анализира свързаните с тях възможни разходи и ползи, освен ако такива консултации и анализи не са прекомерни по отношение на обхвата и въздействието на въпросните проекти за регулаторни технически стандарти или по отношение на специфичната неотложност на въпроса. Органът също така иска становище от Групата на участниците в сектора на ценните книжа и пазарите, посочена в член 22.

Когато Органът представя проект за регулаторни технически стандарти, Комисията незабавно го препраща на Европейския парламент и на Съвета.

В рамките на три месеца от получаване на проекта за регулаторни технически стандарти Комисията решава дали да го одобри. Комисията може да одобри проекта за регулаторни технически стандарти само частично или да го измени, ако интересите на Съюза налагат това.

В случай че Комисията възнамерява да не одобри проект на регулаторни технически стандарти или да го одобри частично или с изменения, тя връща на Органа проекта на регулаторни технически стандарти, като се мотивира защо не го одобрява или, според случая, пояснява причините за внесените изменения. В срок от 6 седмици Органът може да измени проекта на регулаторни технически стандарти въз основа на предложените от Комисията изменения и да го представи отново на Комисията под формата на официално становище. Органът изпраща копие от официалното си становище на Европейския парламент и на Съвета.

Ако до изтичането на крайния срок Органът не е представил изменен проект за регулаторни технически стандарти или е представил проект за регулаторни технически стандарти, който не е изменен по начин, съответстващ на предложените от Комисията изменения, Комисията може да приеме регулаторните технически стандарти с измененията, които смята за подходящи, или да отхвърли стандартите.

Комисията не може да променя съдържанието на проекта за регулаторни технически стандарти, изготвен от Органа, без предварително съгласуване с него, както се посочва в настоящия член.

2. В случай че Органът не е представил проект за регулаторен технически стандарт в срока, определен в посочените в член 1, параграф 2 законодателни актове, Комисията може да изиска такъв проект в рамките на нов срок.
3. Комисията може да приеме регулаторни технически стандарти посредством делегиран акт и без проект от Органа само в случай че Органът не ѝ е представил проект в новия срок, определен в параграф 2.

Комисията провежда открити обществени консултации по проектите за регулаторни технически стандарти и анализира свързаните с тях възможни разходи и ползи, освен ако такива консултации и анализи не са прекомерни по отношение на обхвата и въздействието на въпросните проекти за регулаторни технически стандарти или по отношение на специфичната неотложност на въпроса. Комисията също така иска становище или съвет от Групата на участниците в сектора на ценните книжа и пазарите, посочена в член 22.

Комисията незабавно препраща проекта за стандарт на Европейския парламент и на Съвета.

Тя изпраща проекта за регулаторни технически стандарти на Органа. В срок от 6 седмици Органът може да измени проекта за регулаторни технически стандарти и да го представи на Комисията под формата на официално становище. Органът изпраща копие от официалното си становище на Европейския парламент и на Съвета.

Ако до изтичането на шестседмичния срок Органът не е представил изменен проект за регулаторни технически стандарти, Комисията може да приеме

регулаторните технически стандарти.

Ако в рамките на шестседмичния срок Органът е представил изменен проект за регулаторни технически стандарти, Комисията може да измени проекта за регулаторни технически стандарти на основата на предложените от Органа изменения или да приеме регулаторните технически стандарти с измененията, които смята за подходящи. Комисията не може да променя съдържанието на проекта за регулаторни технически стандарти, изготвен от Органа, без предварително съгласуване с него, както се посочва в настоящия член.

4. Регулаторните технически стандарти се приемат под формата на регламенти или решения. Те се публикуват в Официален вестник на Европейския съюз и влизат в сила на посочената в тях дата.

Член 7а Делегиране

1. Правомощията за приемане на регулаторни технически стандарти, посочени в член 7, се предоставят на Комисията за срок от четири години след ...* . Комисията изготвя доклад в съответствие с делегираните ѝ правомощия най-късно шест месеца преди края на четиригодишния период. Срокът на делегиране на правомощията се удължава автоматично с идентични по продължителност периоди, освен ако Европейският парламент или Съветът оттеглят делегирането в съответствие с член 7г.
3. Веднага след като приеме регулаторния технически стандарт, Комисията уведомява за него едновременно Европейския парламент и Съвета.
4. Правомощието за приемане на регулаторни технически стандарти се предоставя на Комисията при условията, посочени в членове 7б—7г.

Член 7б Възражения срещу регулаторни технически стандарти

1. Европейският парламент или Съветът могат да направят възражение срещу делегиран акт в срок от три месеца от датата на уведомяване за регулаторния технически стандарт, приет от Комисията. По инициатива на Европейския парламент или на Съвета този срок се удължава с още три месеца. Когато Комисията приема регулаторен технически стандарт, еднакъв с проекта, представен от Органа, срокът, в рамките на който Европейският парламент и Съветът могат да направят възражение, е един месец от датата на уведомяването; по инициатива на Европейския

* ОВ Моля, въведете датата на влизане в сила на настоящия регламент

- парламент или на Съвета този срок се удължава с още един месец.
2. Ако при изтичането на този срок нито Европейският парламент, нито Съветът са направили възражения срещу делегирания акт, той се публикува в Официален вестник на Европейския съюз и влиза в сила на посочената в него дата. Делегираният акт може да се публикува в Официален вестник на Европейския съюз и да влезе в сила преди изтичането на този срок, ако Европейският парламент и Съветът са информирали Комисията за намерението си да не правят възражения.
 3. Ако Европейският парламент или Съветът направят възражение срещу регулаторен технически стандарт, той не влиза в сила. В съответствие с член 296 от ДФЕС институцията, която направи възражение срещу регулаторния технически стандарт, посочва причините за това.

Член 7в

Неприемане или изменение на проект за регулаторен технически стандарт

1. В случай че Комисията не одобри проект за регулаторен технически стандарт или го измени в съответствие с член 7, Комисията уведомява Органа, Европейския парламент и Съвета, като излага причините за това
2. Когато е целесъобразно, Европейският парламент или Съветът могат да поканят отговорния комисар и председателя на Органа в рамките на един месец на специално заседание на компетентната комисия в Европейския парламент или компетентния комитет в Съвета да изложат и разяснят различията помежду си.

Член 7г

Оттегляне на делегирането

1. Делегирането на правомощие, посочено в член 7, може да бъде оттеглено от Европейския парламент или от Съвета.
2. Срешението за оттегляне делегирането на правомощия се прекратява. Това решение се публикува в Официален вестник на Европейския съюз.
3. Институцията, започнала вътрешна процедура за вземане на решение дали да оттегли делегирането на правомощия, полага усилия да уведоми другата институция и Комисията в разумен срок, преди да вземе окончателното решение, като посочва правомощията по регулаторните технически стандарти, които могат да бъдат оттеглени.

Член 7д
Технически стандарти за изпълнение

1. Органът може да разработва технически стандарти за изпълнение посредством актове за изпълнение съгласно член 291 от ДФЕС в областите, конкретно определени в законодателните актове, посочени в член 1, параграф 2. Техническите стандарти за изпълнение са технически, не представляват стратегически или политически решения и тяхното съдържание се определя в съответствие с условията на прилагане на това законодателство. Органът представя своя проект за стандарти на Комисията за одобрение.

Преди да ги представи на Комисията, Органът провежда открити обществени консултации по проектите за техническите стандарти за изпълнение и анализира свързаните с тях възможни разходи и ползи, освен ако такива консултации и анализи са непропорционални по отношение на обхвата и въздействието на въпросните проекти за технически стандарти за изпълнение или по отношение на специфичната неотложност на въпроса. Органът също така иска становище от Групата на участниците, посочена в член 22.

Когато Органът представя проект за технически стандарт за изпълнение, Комисията незабавно го изпраща на Европейския парламент и на Съвета.

В рамките на три месеца от получаване на проекта за технически стандарт за изпълнение Комисията решава дали да го одобри. Комисията може да удължи този срок с един месец. Комисията може да одобри проекта за технически стандарт за изпълнение само частично или да го измени, ако интересите на Съюза налагат това.

В случай че Комисията възнамерява да не одобри проект на технически стандарт за изпълнение или да го одобри частично или с изменения, тя връща на Органа проекта на технически стандарт за изпълнение, като се мотивира защо не възнамерява да го одобри или, според случая, пояснява причините за внесените изменения. В срок от 6 седмици Органът може да измени проекта на технически стандарт за изпълнение въз основа на предложените от Комисията изменения и да го представи отново на Комисията под формата на официално становище. Органът изпраща копие от официалното си становище на Европейския парламент и на Съвета.

Ако до изтичането на крайния срок Органът не е представил изменен проект за технически стандарти за изпълнение или е представил технически стандарти за изпълнение, които не са изменени по начин, съответстващ на предложените от Комисията изменения, Комисията може да приеме техническите стандарти за изпълнение с измененията, които смята за подходящи, или да ги отхвърли.

Комисията не може да променя съдържанието на технически стандарт за

изпълнение, изготвен от Органа, без предварително съгласуване с него, както се посочва в настоящия член.

2. В случай че Органът не е представил проект за технически стандарт за изпълнение в срока, определен в посочените в член 1, параграф 2 актове, Комисията може да изиска такъв проект в рамките на нов срок.

3. Комисията може да приеме технически стандарт за изпълнение посредством акт за изпълнение и без проект от Органа само в случай че Органът не ѝ е представил проект в срока, определен в параграф 2.

Комисията провежда открити обществени консултации по проектите за технически стандарти за изпълнение и анализира свързаните с тях възможни разходи и ползи, освен ако такива консултации и анализи не са прекомерни по отношение на обхвата и въздействието на въпросните проекти за технически стандарти за изпълнение или по отношение на специфичната неотложност на въпроса. Комисията също така иска становище или съвет от Група на участниците в банковия сектор, посочена в член 22.

Комисията незабавно препраща проекта за технически стандарт за изпълнение на Европейския парламент и на Съвета.

Тя изпраща проекта за технически стандарти за изпълнение на Органа. В срок от 6 седмици Органът може да измени проекта за технически стандарти за изпълнение и да го представи на Комисията под формата на официално становище. Органът изпраща копие от официалното си становище на Европейския парламент и на Съвета.

Ако до изтичането на шестседмичния срок Органът не е представил изменен проект за технически стандарти за изпълнение, Комисията може да приеме техническите стандарти за изпълнение.

Ако в рамките на шестседмичния срок Органът е представил изменен проект за технически стандарти за изпълнение, Комисията може да измени проекта за регулаторни технически стандарти на основата на предложените от Органа изменения или да приеме техническите стандарти за изпълнение с измененията, които смята за подходящи.

Комисията не може да променя съдържанието на проекта за технически стандарти за изпълнение, изготвен от Органа, без предварително съгласуване с него, както се посочва в настоящия член.

5. Техническите стандарти за изпълнение се приемат под формата на регламенти или решения. Те се публикуват в Официален вестник на Европейския съюз и влизат в сила на посочената в тях дата.

Член 8
Насоки и препоръки

1. С оглед на създаването на последователни, ефективни и работещи надзорни практики в рамките на Европейската система за финансов надзор и на осигуряването на общо, уеднаквено и последователно прилагане на законодателството на **Съюза**, Органът издава насоки и препоръки, насочени към компетентните органи или към участниците на финансовите пазари.
- 1а. **Органът провежда по целесъобразност открити обществени консултации относно насоките и препоръките и анализира свързаните с това потенциални разходи и ползи. Тези консултации и анализи са пропорционални на мащаба, естеството и въздействието на насоката или препоръката. Органът също така иска по целесъобразност становище или съвет от Групата на участниците в сектора на ценните книжа и пазарите, посочена в член 22.**
2. Компетентните органи **и участниците на финансовите пазари** полагат всички усилия за спазване на тези насоки и препоръки.

В срок от два месеца от издаването на насока или препоръка всеки компетентен орган потвърждава дали спазва или има намерение да спазва тази насока или препоръка. В случай че компетентен орган не спазва или не възнамерява да спазва издадената насока или препоръка, той информира Органа, като излага причините за това.

Органът оповестява факта, че даден компетентен орган не спазва или не възнамерява да спазва дадена насока или препоръка. Органът може също да вземе решение за всеки отделен случай да публикува причините, посочени от компетентния орган, за неспазване на съответната насока или препоръка. Компетентният орган получава предизвестие за това публикуване.

Ако това се изисква от съответната насока или препоръка, участниците на финансовите пазари докладват по ясен и подробен начин дали спазват тази насока или препоръка.

- 2б. **В доклада, посочен в член 28, параграф 4а, Органът информира Европейския парламент, Съвета и Комисията относно издадените насоки и препоръки, като посочва компетентните органи, които не ги изпълняват, и описва как Органът възнамерява да гарантира, че компетентният орган ще следва неговите насоки и препоръки в бъдеще.**

Член 9
Нарушаване на правото на Съюза

1. Ако даден компетентен орган не е приложил или е приложил **по начин, който**

явно нарушава правото на Европейския съюз, посочените в член 1, параграф 2 **актове, включително установените съгласно членове 7 и 7d регулаторни технически стандарти и технически стандарти за изпълнение**, по-специално като не е гарантирал, че даден участник на финансовите пазари отговаря на изискванията, предвидени в същото законодателство, Органът **действа в съответствие с** правомощията, посочени в параграфи 2, 3 и 6 на настоящия член.

- По искане **на** един или повече компетентни органи, **на Европейския парламент, на Съвета, на** Комисията, **на Групата на участниците** или по своя собствена инициатива и след като уведоми за това съответния компетентен орган, Органът може да разследва предполагаемото **нарушение или неприлагане** на правото на **Съюза**.

Без да се засягат предвидените в член 20 правомощия, компетентният орган **незабавно** предоставя на Органа цялата информация, която Органът счете за необходима за целите на разследването.

- Най-късно два месеца след началото на разследването, Органът може да отправи до съответния компетентен орган препоръка относно действието необходимо за спазване на правото на **Съюза**.

В рамките на десет работни дни след получаване на препоръката компетентният орган информира Органа за стъпките, които е предприел или възнамерява да предприеме, за да гарантира спазването на правото на **Съюза**.

- Ако компетентният орган не е приложил правото на **Съюза** в рамките на един месец след получаване на препоръката на Органа, Комисията може, след като е била уведомена от Органа или по своя собствена инициатива, **да представи официално становище**, задължаващо компетентния орган да предприеме действието, необходимо за спазване на правото на **Съюза**. **В официалното становище на Комисията се взема предвид препоръката на Органа**.

Комисията **представя** такова **официално становище** не по-късно от три месеца след приемането на препоръката. Комисията може да удължи този срок с един месец.

Органът и компетентните органи предоставят на Комисията цялата необходима информация.

- В рамките на десет работни дни от получаването на посоченото в параграф 4 **официално становище** компетентният орган информира Комисията и Органа относно мерките, които е предприел или възнамерява да предприеме, за **да се съобрази с официалното становище** на Комисията.
- Без да се засягат правомощията на Комисията по **член 258 от Договора за функционирането на ЕС**, ако даден компетентен орган не се съобрази с

посоченото в параграф 4 **официално становище** в срока, предвиден в него, и ако е необходимо да бъдат предприети навременни действия за коригиране на неспазването на законодателството, за да се запазят или възстановят нормалните конкурентни условия на пазара или да се гарантира правилното функциониране и целостта на финансовата система, Органът може, ако съответните изисквания, предвидени в посочените в член 1, параграф 2 **актове**, се прилагат пряко по отношение на участниците на финансовите пазари, да приеме отделно решение, насочено към даден **участник** на финансовите пазари, с което да се изисква той да предприеме необходимото действие за спазване на неговите задължения съгласно правото на **Съюза**, включително преустановяване на дейността.

Решението на Органа е в съответствие с **представеното** съгласно параграф 4 **официално становище** на Комисията.

7. Решения, приети съгласно параграф 6, имат предимство пред всякакво предишно решение, прието по същия въпрос от компетентните органи.

*При предприемане на действие във връзка с **въпроси**, които са предмет на **официално становище съгласно параграф 4** или на решение съгласно параграф 6, **компетентните органи спазват** официалното становище или решението в зависимост от случая.*

- 7а. ***В доклада, посочен в член 28, параграф 4а, Органът посочва кои компетентни органи и участници на финансовите пазари не са изпълнили решенията, посочени в параграфи 4 и 6.***

Член 10

Действия при извънредна ситуация

1. В случай на неблагоприятно развитие, което може сериозно да застраши правилното функциониране и целостта на финансовите пазари или стабилността на цялата финансова система в **Европейския съюз** или на част от нея, **Органът активно подпомага и където се сметне за необходимо, координира всякакви действия, предприети от съответните национални компетентни надзорни органи.**

За да може да изпълнява тази подпомагаща и координираща роля, Органът получава пълна информация за всички свързани с въпроса събития и получава покана да участва като наблюдател във всички свързани с въпроса срещи на съответните национални компетентни надзорни органи.

- 1а. **Съветът, в консултация с Комисията и с ЕКСП и, когато е уместно, с европейските надзорни органи, може да приеме решение, отправено към Органа, в което се определя наличието на извънредна ситуация по смисъла на настоящия регламент, в отговор на искане от страна на Органа, Комисията или ЕКСП. Съветът преразглежда това решение през подходящи интервали, но най-малко веднъж месечно. Ако решението не бъде подновено след един**

месец, действието му се прекратява автоматично. Съветът може по всяко време да обяви прекратяването на извънредната ситуация.

Когато ЕКСП или европейските надзорни органи преценят, че би могла да възникне извънредна ситуация, те отправят поверителна препоръка към Съвета и предоставят оценка на ситуацията. Съветът след това преценява дали да бъде свикано заседание. В хода на този процес се осигурява надлежно спазване на поверителността.

Ако Съветът определи, че е налице извънредна ситуация, той информира за това надлежно и незабавно Европейския парламент и Комисията.

2. Когато Съветът е приел решение съгласно параграф 1а и когато при изключителни обстоятелства са необходими координирани действия от страна на националните органи, за да се отговори на неблагоприятни събития, които могат да застрашат сериозно правилното функциониране и целостта на финансовите пазари или стабилността на цялата финансова система в Европейския съюз или на част от нея, Органът може да приема отделни решения, изискващи от компетентните органи да предприемат необходимите действия в съответствие с посоченото в член 1, параграф 2 законодателство, за да отговорят на такива събития, като гарантират, че участниците на финансовите пазари и компетентните органи изпълняват изискванията, предвидени в това законодателство.
3. Без да се засягат правомощията на Комисията по член 258 от ДФЕС, ако даден компетентен орган не спази посоченото в параграф 2 решение на Органа в срока, предвиден в него, и ако съответните изисквания, предвидени в посочените в член 1, параграф 2 законодателни актове, включително в регулаторни технически стандарти и технически стандарти за изпълнение, приети в съответствие със законодателните актове, посочени в член 1, параграф 2, се прилагат пряко по отношение на участниците на финансовите пазари, Органът може да приеме отделно решение, насочено към даден участник на финансовите пазари, в което да се изисква той да предприеме необходимото действие за спазване на неговите задължения съгласно това законодателство, включително преустановяване на практиката. Това се прилага само в ситуации, при които даден компетентен орган не е приложил посочените в член 1, параграф 2 законодателни актове, включително регулаторни технически стандарти и технически стандарти за изпълнение, приети в съответствие със законодателните актове, посочени в член 1, параграф 2, или ги прилага по начин, който представлява явно нарушение на тези законодателни актове, и е необходимо неотложно да се предприемат мерки за възстановяване на правилното функциониране и целостта на финансовите пазари или стабилността на цялата финансова система на Европейския съюз или на част от нея.
4. Решения, приети съгласно параграф 3, имат предимство пред всякакво предишно решение, прието по същия въпрос от компетентните органи.

Всякакво действие от страна на компетентните органи във връзка с *въпроси*, които са предмет на решение съгласно параграфи 2 или 3, трябва да съответства на тези решения.

Член 11

Уреждане на разногласия между компетентните органи *в трансгранични ситуации*

1. Без да се засягат правомощията, предвидени в член 9, ако даден компетентен орган не е съгласен с процедурата или същността на действие или бездействие от страна на компетентен орган *на друга държава-членка в случаите, определени* в посочените в член 1, параграф 2 *актове*, Органът, по искане на един или повече от засегнатите компетентни органи, *може да съдейства* на органите да постигнат съгласие в съответствие с процедурата, предвидена в *параграфи 2—4*.

В случаите, определени в посоченото в член 1, параграф 2 законодателство, и когато въз основа на обективни критерии може да се установи несъгласие между компетентните органи на различни държави-членки, Органът може по своя инициатива да съдейства на органите да постигнат съгласие в съответствие с процедурата, предвидена в параграфи 2—4.

2. Органът определя срок за помиряване между компетентните органи, като взема предвид съответните срокове, предвидени в посочените в член 1, параграф 2 *актове*, както и сложността и спешния характер на въпроса. *На този етап Органът действа като посредник.*
 3. Ако в края на помирителната фаза засегнатите компетентни органи не са успели да постигнат съгласие, Органът *може, в съответствие с процедурата, изложена в член 29, параграф 1, трета и четвърта алинея*, да вземе решение, изискващо от тях да предприемат конкретно действие или *да се въздържат от всякакво действие с цел въпросът да бъде разрешен, със задължаващ ефект за съответните компетентни органи, за да се гарантира спазването на правото на Съюза.*
 4. Без да се засягат правомощията на Комисията по *член 258 от ДФЕС*, ако даден компетентен орган не спазва решението на Органа и по този начин не може да гарантира, че даден участник на финансовите пазари спазва изискванията, пряко приложими към него по силата на посочените в член 1, параграф 2 *актове*, Органът *може* да приеме отделно решение, насочено към даден участник на финансовите пазари, с което се изисква той да предприеме необходимото действие за спазване на неговите задължения съгласно правото на *Съюза*, включително преустановяване на дейността.
- 4а. Решения, приети съгласно параграф 4, имат предимство пред всякакво предишно решение, прието по същия въпрос от компетентните органи. Всяко действие от страна на компетентните органи във връзка с факти, които са предмет на решение съгласно параграфи 3 или 4, съответства на*

тези решения.

- 4б. В доклада, посочен в член 35, параграф 2, председателя на Органа посочва естеството и вида на разногласията между компетентните органи, постигнатите споразумения и решенията, взети за уреждане на тези разногласия.

Член 11а

Уреждане на разногласия между компетентните органи в различни сектори

В съответствие с процедурата, определена в член 11 и член 42, съвместният комитет урежда междусекторни разногласия, които могат да възникнат между един или повече компетентни органи съгласно определението в член 2, параграф 2 от настоящия регламент и от Регламент (ЕС) № .../2010 [ЕБО] и Регламент (ЕО) № .../2010 [ЕОЗППО].

Член 12

Колегиуми на надзорните органи

1. Органът допринася за насърчаването и наблюдението на ефективното, ефикасно и последователно функциониране на колегиумите на надзорните органи, създадени със законодателните актове, посочени в член 1, параграф 2, и работи за подобряване на съгласуваното прилагане на правото на Съюза от колегиумите. С цел да се сблизат добрите практики за надзор, служителите на Органа имат възможност да участват в дейностите на колегиумите на надзорните органи, включително проверки на място, извършвани съвместно от два или повече компетентни органа.
2. Органът има водеща роля при осигуряване на последователното и съгласуваното функциониране на колегиумите на надзорните органи по отношение на трансграничните институции в целия Европейски съюз, като отчита посочения в член 12б системен риск, произтичащ от участниците на финансовите пазари.

За целите на настоящия параграф и на параграф 1 от настоящия член Органът се счита за „компетентен орган“ по смисъла на съответното законодателство.

Органът може:

- а) да събира и обменя съответната информация в сътрудничество с компетентните органи, с цел да улесни работата на колегиума, и да установи и управлява централна система, която да осигури на компетентните органи в колегиума достъп до посочената информация;

- б) да инициира и координира провеждането на стрес тестове в рамките на Съюза в съответствие с член 17 за извършване на оценка на устойчивостта на важни участници на финансовите пазари, по-конкретно на системния риск, произтичащ от важни участници на финансовите пазари, спрямо неблагоприятни явления на пазара, както и оценка на потенциала на системния риск, произтичащ от важни участници на финансовите пазари, да расте при стресови ситуации, като гарантира, че на национално равнище се прилага последователна методология при извършването на такива тестове и при необходимост отправя препоръка до компетентния орган за отстраняване на установените при стрес теста пропуски;
- в) да стимулира ефективни и ефикасни надзорни дейности, включително оценяване на рисковете, на които участниците на финансовите пазари са изложени или биха били изложени при стресови ситуации;
- г) в съответствие с определените в настоящия регламент задачи и правомощия да осъществява надзор върху изпълнението на задачите от компетентните органи, и
- д) да изиска от даден колегиум допълнително разглеждане в случаите, когато прецени, че съответното решение би довело до неправилно прилагане на правото на Съюза или не би съответствало на целта за сближаване на надзорните практики. Органът може също да изиска насрочването на заседание на колегиума или да добави точка в дневния ред на дадено заседание.
- 3 Органът може да разработи регулаторни технически стандарти и технически стандарти за изпълнение, за да се гарантират еднакви условия на прилагане на разпоредбите, свързани с оперативното функциониране на колегиумите, както и да издава насоки и препоръки, приети съгласно член 8, с цел да се стимулира сближаването на дейностите и добрите практики за надзор, приети от колегиумите на надзорните органи.
- 3а Ако Органът разполага с възможност за посреднически функции с правообвързващ характер, той би могъл да урежда спорове между компетентни органи в съответствие с процедурата, посочена в член 11. Органът може да взема решения в областта на надзора, които са пряко приложими към съответния участник на финансовите пазари съгласно член 11.
- Съвместният комитет може да урежда спорове между компетентни органи в различни сектори в съответствие с процедурите, установени в членове 11 и 42.

Член 12а

Общи разпоредби

1. Органът надлежно разглежда системния риск, определен в Регламент (ЕС) № .../2010 [ЕКСП] като риск от нарушаване на финансовата система с потенциално сериозни отрицателни последици за вътрешния пазар и реалната икономика и насочва вниманието към рисковете от нарушаване на финансовите услуги, което:

i) е причинено от отслабване на финансовата система като цяло или на части от нея; както и

ii) има потенциални значителни отрицателни последици за вътрешния пазар и реалната икономика.

Органът разглежда при необходимост наблюдението и оценката на системния риск, извършвани от ЕКСП и Органи, и отговаря на предупрежденията и препоръките, отправени от последния в съответствие с член [17] от Регламента за ЕКСП.

2. Органът, в сътрудничество с ЕКСП и съгласно член 126, параграф 1, разработва общ подход за набелязване и измерване на системния риск, произтичащ от важни участници на финансовите пазари, включително количествени и качествени показатели при необходимост.

Тези показатели са важен елемент при набелязване на целесъобразни действия за надзор. Органът наблюдава степента на сближаване при набелязаните действия, за да насърчава следването на общ подход.

3. Без да се засягат актовете, посочени в член 1, параграф 2, Органът съставя при необходимост допълнителни насоки и препоръки за важни участници на финансовите пазари, за да се вземе под внимание системният риск, произтичащ от тях.

Органът прави необходимото за това системният риск, произтичащ от важни участници на финансовите пазари, да бъде взет предвид, когато се разработват проекти за регулаторни технически стандарти и технически стандарти за изпълнение в областите, установени в посочените в член 1, параграф 2 законодателни актове.

4. По искане на един или повече компетентни органи, на Съвета, на Европейския парламент или на Комисията, или по собствена инициатива Органът може да извърши разследване на конкретен вид финансова дейност или вид продукт или конкретно поведение, за да направи оценка на потенциалните опасности за целостта на финансовите пазари или за стабилността на финансовата система и да отправи към засегнатите компетентни органи съответни препоръки за действие.

За тази цел Органът може да упражни правомощията, които са му дадени съгласно настоящия регламент, включително член 20.

5. Съвместният комитет осигурява цялостната координация и координацията между отделните сектори за дейностите, извършвани в съответствие с настоящия член.

Член 12б

Установяване и измерване на системния риск

1. Органът разработва в консултации с ЕКСП критерии за установяване и измерване на системния риск и подходящ режим за извършване на стрес тестове, което включва оценка на потенциала за нарастване на системния риск, произтичащ от участници на финансовите пазари, при стресови ситуации. Участниците на финансовите пазари, които може да представляват системен риск, подлежат на засилен надзор и при необходимост — на процедурите за възстановяване и преобразуване, посочени в член 12в1.
2. При разработването на критериите за установяване и измерване на системния риск, произтичащ от участници на финансовите пазари, Органът се съобразява изцяло с възприетите на международно равнище подходи, включително тези, установени от Съвета за финансова стабилност, Международния валутен фонд и Банката за международни разплащания.

Член 12в

Осигуряване на постоянна способност за реагиране на системни рискове

1. Органът гарантира, че разполага със специализирана и постоянна способност за ефективно реагиране на появата на системни рискове, както е посочено в членове 12а и 12б, особено по отношение на институции, които представляват системен риск.
2. Органът изпълнява задачите, които са му възложени по силата на настоящия регламент и на посоченото в член 1, параграф 2 законодателство, и способства за осигуряване на съгласуван и координиран режим за управление и преодоляване на кризи в ЕС.

Член 12г

Процедури за възстановяване и преобразуване

1. В областите на своята компетентност Органът допринася за и участва активно в разработването и координирането на ефективни и последователни планове за възстановяване и преобразуване, процедури при

извънредни ситуации и превантивни мерки за свеждане до минимум на системните последици от евентуални затруднения.

2. Органът може да разработва регулаторни технически стандарти и технически стандарти за изпълнение съобразно установеното в законодателните актове, посочени в член 1, параграф 2, в съответствие с процедурата, установена в членове 7—7г от настоящия регламент.

Член 12 д

Европейска система на националните схеми за обезщетяване на инвеститорите

1. Органът допринася за укрепване на европейската система на националните схеми за обезщетяване на инвеститорите, като действа съгласно предоставените му с настоящия регламент правомощия, за да гарантира правилното изпълнение на Директива 97/9/ЕО, с цел да се осигури адекватното финансиране на националните схеми за обезщетяване на инвеститорите с вноски от съответните участници на пазарите, включително, когато е целесъобразно, от участници на финансовите пазари със седалища в трети страни, и осигурява високо равнище на защита за всички инвеститори в хармонизирана рамка за целия Съюз.
2. Член 8 относно правомощията на Органа да приема насоки и препоръки се прилага по отношение на схемите за обезщетяване на инвеститорите.
3. Органът може да разработва регулаторни технически стандарти и технически стандарти за изпълнение съобразно установеното в законодателните актове, посочени в член 1, параграф 2, в съответствие с процедурата, установена в членове 7 до 7г от настоящия регламент.
4. При прегледа на настоящия регламент, предвиден в член 66, се разглежда по-специално сближаването на европейската система на националните схеми за обезщетяване на инвеститорите.

Член 12е

Европейска система от договорености за преобразуване и ресурсно осигуряване

1. В областите на своята компетентност Органът допринася за разработването на методи за преобразуване на проблемни важни участници на пазарите, а където е приложимо и по целесъобразност, включително на съгласувани и надеждни механизми за ресурсно осигуряване, така че да се избегне разпространението на проблемите и да се даде възможност ликвидацията на такива участници да бъде извършена организирано и своевременно.
2. При прегледа на настоящия регламент, предвиден в член 66, се разглежда по-специално евентуалното укрепване на ролята на Европейския надзорен орган (Европейският орган за ценни книжа и пазари) в рамките на превенцията,

управлението и преодоляването на кризи.

Органът допринася за работата по въпросите за равнопоставеността и кумулативното въздействие върху финансовите институции на системите от налози и вноски, които могат да бъдат въведени, за да се гарантират справедливо разпределяне на тежестта и стимули за ограничаване на системния риск като част от съгласувана и надеждна рамка за преобразуване.

При прегледа на настоящия регламент, предвиден в член 66, се разглежда по-специално евентуалното укрепване на ролята на Европейския надзорен орган (Европейският орган за ценни книжа и пазари) в рамките на превенцията, управлението и преодоляването на кризи.

Член 13

Делегиране на задачи и отговорности

1. Компетентните органи могат да делегират задачи и отговорности **на Органа** или на други компетентни органи — **със съгласието на оправомощения орган и при спазване на условията, изложени в настоящия член. Държавите-членки могат да определят специфични правила относно делегирането на отговорности, които трябва да бъдат спазвани, преди техните компетентни органи да сключат такива споразумения, и могат да ограничават обхвата на делегирането до това, което е необходимо за осъществяване на ефективен надзор над трансграничните участници на финансовите пазари или групи.**
2. Органът **стимулира и** улеснява делегирането на задачи и задължения между компетентните органи, като определя задачите и задълженията, които могат да бъдат делегирани или изпълнявани съвместно, и като насърчава прилагането на най-добри практики.
- 2а. **Делегирането на отговорностите води до преразпределение на компетентностите, предвидени в посочените в член 1, параграф 2 актове. Процедурата, прилагането и административният и съдебен преглед, свързани с делегираните отговорности, се уреждат от правото на оправомощения орган.**
3. Компетентните органи информират Органа относно споразуменията за делегиране, които смятат да сключат. Споразуменията влизат в сила най-рано един месец, след като Органът е информиран за тях.

В рамките на един месец след като бъде информиран, Органът може да даде мнение по споразумението, което предстои да се сключи.

Органът публикува сключеното от компетентните органи споразумение за делегиране, по съответния начин, така че да се гарантира, че всички засегнати

страни са подходящо информирани.

Член 14 Обща култура на надзор

1. Органът играе активна роля в изграждането на обща европейска култура на надзор и съгласувани надзорни практики, **както** и в осигуряването на еднакви процедури и последователни подходи в целия **Съюз**. **Органът** извършва поне следните дейности:
 - а) предоставя становища на компетентните органи;
 - б) насърчава ефективен двустранен и многостранен обмен на информация между компетентните органи, като съблюдава изцяло разпоредбите за поверителността и защитата на данни, предвидени в съответното законодателство на **Съюза**;
 - в) допринася за разработването на общи и висококачествени стандарти за надзор, включително стандарти за отчетност **и международни счетоводни стандарти в съответствие с член 1, параграф 2а**;
 - г) преглежда прилагането на приетите от Комисията съответни **регулаторни стандарти и стандарти за прилагане**, както и издадените от Органа насоки и препоръки и предлага изменения, когато е целесъобразно, **и**
 - д) установява секторни и междусекторни програми за обучение, улеснява обмена на персонал и насърчава компетентните органи да използват по-интензивно схемите за командироване на персонал и други инструменти.
2. Органът може, ако е целесъобразно, да разработва нови практически инструменти и инструменти за сближаване, с цел насърчаване на общите надзорни подходи и практики.

Член 15 Сравнителен анализ на компетентните органи

1. Органът периодично **организира и** извършва анализ чрез партньорски проверки на някои или на всички дейности на компетентните органи, за да подобри допълнително съгласуваността на резултатите от работата по надзора. За тази цел Органът разработва методи, позволяващи обективна оценка и сравнение между разглежданите органи. **При извършване на партньорска проверка се вземат предвид съществуващата информация и оценките, които вече са били направени по отношение на въпросния компетентен орган.**
2. Партньорската проверка включва, без да се ограничава само до това, оценка на:

- а) адекватността на **ресурсите и** организацията на **управлението** на компетентния орган, като особено внимание се отделя на ефективното прилагане на **регулаторните технически стандарти и техническите стандарти за прилагане, посочени в членове 7—7д, както и на** посочените в член 1, параграф 2 **актове** и на потенциала да се отговори на пазарното развитие;
- б) достигнатата степен на сближаване в прилагането на правото на **Съюза** и в надзорните практики, включително **регулаторни технически стандарти и** технически стандарти **за изпълнение**, насоки и препоръки, приети съгласно членове 7 и 8, както и степента, до която чрез надзорните практики се постигат заложените в правото на **Съюза** цели;
- в) разработените от някои компетентни органи добри практики, които може да бъде полезно да бъдат възприети и от други компетентни органи;
- ва) наличието и достигнатата степен на сближаване от гледна точка на прилагането на разпоредбите, приети в изпълнение на законите на Съюза, в т.ч. административните мерки и санкции, наложени на лицата, отговорни за неспазването на тези разпоредби.**
3. Въз основа на **партньорската проверка** Органът може да издаде **насоки и препоръки съгласно член 8. В съответствие с член 8 компетентните органи полагат усилия да се съобразяват с насоките и препоръките на Органа. Органът взема предвид резултата от партньорската проверка при разработването на проекта за регулаторни технически стандарти или технически стандарти за изпълнение в съответствие с членове 7—7д.**
- 3а. Органът осигурява публичен достъп до най-добрите практики, установени в резултат от тези партньорски проверки. Освен това резултатите от партньорските проверки могат да се оповестяват публично при съгласието на компетентния орган, който е бил обект на партньорска проверка.**

Член 16

Координационни функции

1. Органът изпълнява обща координационна роля между компетентните органи, **по-специално** в случай на неблагоприятно развитие, което евентуално би могло да застраши правилното функциониране и целостта на финансовите пазари или стабилността на финансовата система в **Съюза**.

Органът насърчава координирания отговор на **Съюза**, *inter alia* чрез:

- (1) улесняване на обмена на информация между компетентните органи;
- (2) определяне на обхвата и **когато е възможно и уместно**, проверка на достоверността на информацията, която следва да бъде предоставена на

съответните компетентни органи;

- (3) без да се засяга член 11, **извършване на необвързващо посредничество** по искане на компетентните органи или по своя собствена инициатива;
- (4) навременно уведомяване на ЕКСП за евентуални извънредни ситуации;
- (4а) предприемане на всички подходящи мерки в случай на събития, които могат да изложат на опасност функционирането на финансовите пазари, с оглед улесняване на координацията на действията, предприети от съответните компетентни органи.*
- (4б) централизиране на информацията, получена в съответствие с членове 12 и 20 от компетентните органи като резултат от задълженията за докладване на участниците на финансовите пазари, осъществяващи дейност в повече от една държава-членка. Органът предоставя тази информация на другите съответни компетентни органи.*

Член 17

Оценка на пазарното развитие

1. Органът наблюдава и оценява пазарното развитие в областта на своята компетентност и при необходимост информира Европейския **надзорен орган** (Европейски орган за застраховане и професионално пенсионно осигуряване), Европейския **надзорен орган** (Европейски орган за ценни книжа и пазари), ЕКСП и Европейския парламент, Съвета и Комисията за съответните пруденциални тенденции на микроикономическо равнище, възможните рискове и слабите места. ***В оценката си Органът включва икономически анализ на пазарите, на които осъществяват дейността си участниците на финансовите пазари, както и оценка на въздействието на потенциалното развитие на пазара върху тях.***
- 1а. Органът в сътрудничество с ЕКСП инициира и координира оценка в целия **Съюз** на устойчивостта на участниците на финансовите пазари по отношение на неблагоприятно пазарно развитие. За тази цел той разработва, а компетентните органи прилагат следното:
 - а) общи методики за оценка на ефекта от икономическите сценарии върху финансовите позиции на **даден участник на финансовите пазари**;
 - б) общи подходи за комуникация на резултатите от тези оценки на устойчивостта на **участниците на финансовите пазари**;

(ба) общи методики за оценка на въздействието на определени продукти или на процеса на разпределяне върху финансовото положение на даден участник на финансовите пазари и върху информацията за инвеститорите и потребителите.

2. Без да се засягат задачите на ЕКСП, предвидени в Регламент (ЕО) №.../2010 [ЕКСП], Органът поне веднъж годишно и по-често, ако се налага, предоставя оценка на Европейския парламент, Съвета, Комисията и ЕКСП относно тенденциите, възможните рискове и слабите места в областта на неговата компетенция.

Органът включва в тези оценки класификация на основните рискове и слаби места и при необходимост препоръчва превантивни или оздравителни действия.

3. Органът гарантира подходящо отразяване на междусекторното развитие, рисковете и слабите места посредством тясно сътрудничество с Европейския надзорен орган (Европейския орган за застраховане и професионално пенсионно осигуряване) и Европейския надзорен орган (Европейски банков орган) *посредством Съвместния комитет.*

Член 18

Международни отношения

1. Без да се засягат компетенциите на институциите на Съюза и на държавите-членки, Органът може да установи контакти **и** да сключи административни споразумения с надзорни органи, международни организации и с администрациите на трети страни. ***Тези споразумения не създават правни задължения по отношение на Съюза и неговите държави-членки и не възпрепятстват държавите-членки и техните компетентни органи да сключват двустранни и многостранни споразумения с трети страни.***
2. Органът оказва съдействие при изготвянето на решения по отношение на равностойността, които се отнасят до надзорните режими в трети държави, в съответствие с посочените в член 1, параграф 2 ***актове.***
3. ***В доклада, посочен в член 28, параграф 4, Органът представя административните споразумения, договорени с международни организации или с администрацията в трети страни, както и помощта, предоставена при подготовката на решенията за равностойност.***

Член 19

Други задачи

1. Органът може, по искане на Европейския парламент, Съвета, Комисията или по своя собствена инициатива, да предоставя становища на Европейския парламент, на Съвета и на Комисията по всички въпроси, свързани с областта на неговата компетентност.

2. По отношение на пруденциалните оценки на сливания и придобивания, попадащи *в приложното поле* на Директива 2007/44/ЕО и за които съгласно тази директива се изисква консултация между компетентните органи от две или повече държави-членки, Органът може по молба на един от въпросните компетентни органи да представи или да публикува становище по пруденциалната оценка, *освен по отношение на критериите, посочени в член 10б, буква д) от Директива 2004/39/ЕО. Становището се представя своевременно и във всеки случай преди края на периода за извършване на оценката в съответствие с Директива 2007/44/ЕО. По отношение на областите, за които Органът може да представя становище*, се прилага член 20.

Член 20

Събиране на информация

1. По искане на Органа компетентните органи на държавата-членка предоставят на Органа цялата информация, която му е необходима, за да изпълни възложените му с настоящия регламент задължения, *при условие, че получателят има законен достъп до съответните данни и че искането за информация е необходимо във връзка с естеството на въпросните задължения.*
- 1а. Органът може също да изиска информацията да се предоставя периодично и в уточнени формати. *Където е възможно, за тези искания се използват общи формати за докладване.*
- 1б. *При надлежно обосновано искане от страна на компетентен орган на държава-членка Органът може да предоставя всякаква информация, необходима на компетентния орган за изпълнението на неговите задължения, в съответствие със задълженията за професионална тайна, установени в секторното законодателство и в член 5б.*
- 1в. *Преди да бъде изискана информация в съответствие с настоящия член и с цел да се избегне дублиране на задълженията за докладване, Органът първо взема предвид всяка съществуваща и свързана с въпроса статистика, изготвена и разпространена от Европейската статистическа система и Европейската система на централните банки.*
2. Ако информацията не е налична или компетентните органи не са предоставили навременен достъп до нея, Органът може да отправи *надлежно обосновано и мотивирано искане до други надзорни органи, министерството на финансите, когато то разполага с пруденциална информация, централната банка или статистическата служба на съответната държава-членка.*
- 2а. *Ако информацията не е налична или не е предоставен навременен достъп до нея в съответствие с параграфи 1 или 2, Органът може да отправи надлежно обосновано и мотивирано искане пряко до съответните участници*

на финансовите пазари. В обоснованото искане се обяснява за какво са необходими данните относно съответните отделни участници на финансовите пазари.

Органът информира съответните компетентни органи за исканията в съответствие с параграф 2 и настоящия параграф.

По искане на Органа компетентните органи съдействат на Органа да получи цялата такава информация.

3. Органът може да използва поверителната информация, получена *съгласно настоящия член*, само за целите на изпълнение на задълженията, възложени му с настоящия регламент.

Член 21

Отношения с ЕКСП

1. Органът си сътрудничи *тясно и редовно* с ЕКСП.
2. Органът редовно предоставя на ЕКСП своевременна информация, необходима за изпълнение на неговите задачи. Всякакви данни, необходими за изпълнение на неговите задачи, които не са в обобщена форма или общ формат, се предоставят незабавно на ЕКСП при обосновано искане, както се посочва в член [15] от Регламент (ЕС) № .../2010 [ЕКСП]. *Органът, в сътрудничество с ЕКСП, установява подходящи вътрешни процедури за предаване на поверителна информация, по-специално информация по отношение на отделни участници на финансовите пазари.*
3. Органът, в съответствие с параграфи 4 и 5, осигурява правилните последващи действия в отговор на предупрежденията и препоръките на ЕКСП, както се посочва в член [16] от Регламент (ЕС) № .../2010 [ЕКСП].
4. При получаването на предупреждение или препоръка от ЕКСП, отправени към Органа, той незабавно свиква среща на Съвета на надзорните органи и оценява последствията от това предупреждение или препоръка за изпълнението на своите задачи.

Той решава посредством съответната процедура за вземане на решение относно *всички* действия, които да бъдат предприети в съответствие с възложените му по силата на настоящия регламент правомощия, с които да се отстранят отбелязаните в предупрежденията и препоръките проблеми.

Ако Органът не предприеме действие в отговор на препоръка, той излага пред ЕКСП и Съвета причините за това.

5. При получаването на предупреждение или препоръка от ЕКСП, отправени към компетентните национални органи по надзора, Органът при необходимост

използва правомощията, възложени му по силата на настоящия регламент, за да осигури навременни последващи действия.

Ако националният надзорен орган, към който е отправена препоръката на ЕКСП, реши да не я спази, той уведомява Съвета на надзорните органи и обсъжда с него причините за въздържането си от действие.

Компетентният орган взема надлежно под внимание мнението на Съвета на надзорните органи, когато уведомява **Съвета и ЕКСП** в съответствие с член [17] от Регламент **(ЕС) №.../2010 [ЕКСП]**.

6. При изпълнение на предвидените в настоящия **регламент** задачи, Органът отдава изключително значение на предупрежденията и препоръките на ЕКСП.

Член 22

Група на участниците в сектора на ценните книжа и пазарите

1. **За улесняване** на консултациите със заинтересовани страни в области, свързани със задачите на Органа, се създава Група на участниците в сектора на ценните книжа и пазарите. **Консултации с Групата на участниците в сектора на ценните книжа и пазарите се провеждат относно действия, предприемани в съответствие с член 7 по отношение на регулаторни технически стандарти и технически стандарти за изпълнение, и доколкото това не засяга отделни участници на финансовите пазари, с член 8 по отношение на насоки и препоръки. Ако се налага спешно да се предприемат действия и не е възможно да се проведе консултация, Групата на участниците в сектора на ценните книжа и пазарите следва да бъде информирана възможно най-бързо.**

Групата на участниците в сектора на ценните книжа и пазарите заседава най-малко четири пъти годишно.

2. Групата на участниците в сектора на ценните книжа и пазарите се състои от 30 членове, представляващи в равномерно съотношение **участниците на финансовите пазари, осъществяващи дейност на територията на Съюза, техните служители,** както и потребителите, ползвателите на финансови услуги **и представителите на МСП. Най-малко петима от членовете са изтъкнати независими представители на академичните среди. Десет от членовете ѝ представляват участниците на финансовите пазари.**
3. Членовете на Групата на участниците в сектора на ценните книжа и пазарите се назначават от Съвета на надзорните органи на Органа, след предложение от съответните заинтересовани страни. **При вземане на решението Съветът на надзорните органи, доколкото е възможно, осигурява подходящо географско равновесие и равно представяне на половете, както и представителство на участниците от целия Съюз.**
4. Органът предоставя **цялата необходима информация, която е служебна тайна**

съгласно член 56, и осигурява съответстващото секретарско обслужване за Групата на участниците в сектора на ценните книжа и пазарите. **На членовете на Групата на участниците, представляващи организации с нестопанска цел, е изключение на представителите на индустрията, се предоставят подходящи компенсации. Групата може да създава работни групи по технически въпроси. Мандатът на членовете на Групата на участниците в сектора на ценните книжа и пазарите е две години и половина, след които се провежда нова процедура за подбор.**

Членовете могат да участват в два последователни мандата.

5. Групата на участниците в сектора на ценните книжа и пазарите може да представи становища и съвети на Органа по всеки въпрос, свързан със задачите на Органа, **с конкретен фокус върху задачите, посочени в членове 7—7д и членове 8, 14, 15 и 17.**
6. Групата на участниците в сектора на ценните книжа и пазарите приема свой процедурен правилник **въз основа на решение с мнозинство от две трети от членовете.**
7. Органът оповестява публично становищата и съветите на Групата на участниците в сектора на ценните книжа и пазарите, както и резултатите от консултациите.

Член 23

Предпазни мерки

1. **Органът гарантира, че никое от решенията, приети по силата на член 10 или член 11, не засяга по никакъв начин фискалните отговорности на държавите-членки.**
2. **Ако държава-членка смята, че решение, прието съгласно член 11, параграф 3, засяга нейните фискални задължения, в рамките на две седмици, след като Органът е нотифицирал компетентния орган за решението, тя може да уведоми Органа и Комисията, че компетентният орган няма да изпълни решението.**

В тази нотификация държавата-членка разяснява конкретно причините за това и начина, по който решението засяга фискалните ѝ отговорности.

В този случай изпълнението на решението на Органа временно се преустановява.

В срок от един месец от нотификацията от страна на държавата-членка, Органът информира държавата-членка дали поддържа решението си или го изменя или отменя. Ако Органът реши да поддържа или да измени решението си, той заявява, че фискалните отговорности не са засегнати.

Ако Органът поддържа решението си, Съветът взема решение с мнозинство от подадените гласове на някое от заседанията си най-късно два месеца, след като Органът е информирал държавата-членка съгласно предходната алинея, дали решението на Органа се поддържа.

Ако след разглеждане на въпроса Съветът не вземе решение да запази решението на Органа в съответствие с предходната алинея, решението на Органа се прекратява.

3. *Ако държава-членка смята, че решение, прието съгласно член 10, параграф 2, засяга нейните фискални отговорности, тя може в рамките на три работни дни, след като Органът е уведомил компетентния орган за решението, да уведоми Органа, Комисията и Съвета, че компетентният орган няма да изпълни решението.*

В това уведомление държавата-членка разяснява конкретно причините за това и начина, по който решението засяга фискалните ѝ отговорности.

В този случай изпълнението на решението на Органа временно се преустановява.

В срок от десет работни дни Съветът свиква заседание и взема решение с обикновено мнозинство от членовете си, дали решението на Органа да бъде отменено.

Ако след разглеждане на въпроса Съветът не вземе решение да отмени решението на Органа в съответствие с предходната алинея, преустановяването на изпълнението на решението на Органа се прекратява.

- 3а. Когато в съответствие с параграф 3 Съветът е взел решение да не отменя решение на Органа относно член 10, параграф 2 и съответната държава-членка продължава да смята, че това решение засяга нейните фискални отговорности, тази държава-членка може да уведоми Комисията и Органа и да отправи искане към Съвета да преразгледа въпроса. Съответната държава-членка ясно посочва причините за несъгласието си с решението на Съвета.

В срок от четири седмици след уведомление по предходната алинея Съветът потвърждава първоначалното си решение или взема ново решение в съответствие с параграф 3.

Срокът от четири седмици може да бъде удължен от Съвета с нови четири седмици, ако това се налага от конкретните обстоятелства по случая.

- 3б. Всяка злоупотреба с разпоредбите на настоящия член, по-специално във връзка с решение на Органа, което няма значителни или съществени фискални последици, се забранява като несъвместима с вътрешния пазар.

Член 24
Процедури за вземане на решение

1. Преди вземането на решенията, предвидени в *настоящия регламент*, Органът информира **всеки посочен** адресат за своето намерение да вземе решение, като определя срок, в който адресатът може да изрази своето виждане по въпроса, отчитайки неговия спешен характер, **сложността му и възможните последици**. **Това се прилага mutatis mutandis за препоръките, посочени в член 9, параграф 3.**
2. Решенията на Органа съдържат мотивите, на които се основават.
3. Адресатите на решенията на Органа биват информирани относно правните мерки, с които разполагат по силата на настоящия регламент.
4. Ако Органът вземе решение съгласно член 10, параграфи 2 и 3, той периодично преразглежда това решение на подходящ интервал от време.
5. Решенията, които Органът взема съгласно членове 9, 10 и 11, се оповестяват публично и в тях се посочва съответният компетентен орган или участник на финансовите пазари, излага се основното съдържание на решението, **освен ако подобно оповестяване не е в конфликт със законния интерес на участниците на финансовите пазари за защита на техните търговски тайни или може сериозно да застраши правилното функциониране и целостта на финансовите пазари или стабилността на цялата финансова система на Съюза или на част от нея.**

ГЛАВА III

ОРГАНИЗАЦИЯ

Раздел 1
Съвет на надзорните органи

Член 25
Състав

1. Съветът на надзорните органи се състои от:
 - а) председател, без право на глас;
 - б) **ръководителите на националните публични органи, отговарящи за надзора върху участниците на финансовите пазари** във всяка държава-членка, **които се срещат лично най-малко два пъти годишно;**
 - в) един представител на Комисията, без право на глас;

г) един представител на ЕКСП, без право на глас;

д) по един представител на всеки от другите два европейски надзорни органа, без право на глас.

- 1а. *Съветът на надзорните органи свиква редовно заседания с Групата на участниците в сектора на ценните книжа и пазарите, най-малко два пъти годишно.*
2. Всеки компетентен орган отговаря за номинирането на високопоставен заместник от *своя* орган, който може да замести посочения в параграф 1, буква б) член на Съвета на надзорните органи, в случай че той е възпрепятстван да присъства на заседанията.
- 2а. *В държавите-членки, в които съществува повече от един орган, отговарящ за надзора в съответствие с настоящия регламент, тези органи се споразумяват да имат общ представител. Въпреки това, когато въпросът, който предстои да се обсъжда от Съвета на надзорните органи, не е в рамките на компетентност на националния орган, който се представлява от члена, посочен в параграф 1, буква б), този член може да доведе представител на съответния национален орган, който е без право на глас.*
3. За целите на действия в рамките на обхвата на Директива 94/19/ЕО посоченият в параграф 1, буква б) член на Съвета на надзорните органи може, когато е целесъобразно, да бъде придружен от представител на съответните органи, който администрира схемите за *обезщетяване на инвеститорите* във всяка държава-членка, който е без право на глас.
4. Съветът на надзорните органи може да реши да допуска наблюдатели.
- Изпълнителният директор може да участва в срещите на Съвета на надзорните органи, без право на глас.

Член 26

Вътрешни комитети и групи

1. Съветът на надзорните органи може да изгради вътрешни комитети или групи за конкретни задачи, възложени на Съвета на надзорните органи, и може да предвиди делегирането на някои ясно определени задачи и решения на вътрешните комитети или групи, на Управителния съвет или на председателя.
2. За целите на член 11 Съветът на надзорните органи свиква *независима* група за улесняване на *безпристрастно* разрешаване на разногласия, в състава на която влизат председателят и двама от членовете на съвета, които не са представители на компетентните органи, страни по разногласието, *и които нямат никакъв интерес във връзка с конфликта или преки връзки с въпросните компетентни органи.*

- 2а. *При спазване на член 11, параграф 2 групата предлага решение за окончателно приемане от Съвета на надзорните органи в съответствие с процедурата, изложена в член 29, параграф 1.*
- 2б. *Съветът на надзорните органи приема процедурен правилник за групата, посочена в параграф 2.*

Член 27
Независимост

1. При изпълнението на възложените му с настоящия регламент задачи председателят и членовете на Съвета на надзорните органи с право на глас действат независимо и обективно *единствено* в интерес на *Съюза като цяло* и нито търсят, нито приемат указания от институции или органи на *Съюза*, от което и да е правителство на държава-членка или от друг публичен или частен субект.
- 1а. *Нито държавите-членки, нито институциите или органите на Съюза, нито който и да е друг публичен или частен орган се опитват да въздействат върху членовете на Съвета на надзорните органи при изпълнението на техните задачи.*

Член 28
Задачи

1. Съветът на надзорните органи дава насоки за работата на Органа и отговаря за вземането на решенията, посочени в глава II.
 2. Съветът на надзорните органи приема становища, препоръки и решения и издава съвети, както се посочва в глава II.
 3. Съветът на надзорните органи назначава председателя.
 4. Всяка година преди 30 септември, по предложение от Управителния съвет, Съветът на надзорните органи приема работната програма на Органа за следващата година и я предава за информация на Европейския парламент, на Съвета и на Комисията.
- Работната програма се приема, без това да противоречи на годишната бюджетна процедура, и се оповестява публично.
- 4а. *Съветът на надзорните органи, по предложение от Управителния съвет, приема годишния доклад за дейността на Органа, включително за изпълнението на задълженията на председателя, въз основа на проектодоклада, посочен в член 38, параграф 7, и най-късно до 15 юни всяка година го представя на Европейския парламент, Съвета, Комисията,*

**Сметната палата и на Европейския икономически и социален комитет.
Докладът се оповестява публично.**

5. Съветът на надзорните органи приема многогодишната работна програма на Органа и я предава за информация на Европейския парламент, на Съвета и на Комисията

Многогодишната работна програма се приема, без това да противоречи на годишната бюджетна процедура, и се оповестява публично.

6. Съветът на надзорните органи **приема** бюджета в съответствие с член 49.
7. Съветът на надзорните органи упражнява дисциплинарен контрол над председателя и изпълнителния директор и може да ги отстрани от длъжност по силата съответно на член 33, параграф 5 или член 36, параграф 5.

Член 29

Вземане на решения

1. Съветът на надзорните органи взема **решения** с обикновено мнозинство от членовете **си в съответствие с принципа, че всеки член има право на един глас.**

По отношение на актовете, посочени в членове 7, 7d и 8, и мерките и решенията, приети съгласно глава VI, чрез дерогация от първа алинея Съветът на надзорните органи взема решения на основата на квалифицирано мнозинство от членовете си, както е определено в член 16, параграф 4 от Договора за Европейския съюз и в член 3 от Протокол (№ 36) относно преходните разпоредби.

По отношение на решения в съответствие с член 11, параграф 3, за решения, взети от консолидиращия надзорен орган, предложеното от работната група решение се смята за прието, ако бъде одобрено с обикновено мнозинство, освен ако не бъде отхвърлено от членове, представляващи блокиращо малцинство от гласовете съгласно определеното в член 16, параграф 4 от Договора за Европейския съюз и в член 3 от Протокол № 36 относно преходните разпоредби.

За всички останали решения съгласно член 11, параграф 3, предложеното от работната група решение се приема с обикновено мнозинство от членовете на Съвета на надзорните органи в съответствие с принципа, че всеки член има право на един глас.

2. Заседанията на Съвета на надзорните органи се свикват от председателя по негова инициатива или по искане на една трета от членовете и се ръководят от председателя.
3. Съветът на надзорните органи приема и оповестява публично своя процедурен

правилник.

4. В процедурния правилник подробно се определят разпоредбите относно гласуването, включително, когато е целесъобразно, правилата за кворум. Членовете без право на глас и наблюдателите, с изключение на председателя и изпълнителния директор, не присъстват на обсъждания в рамките на Съвета на надзорните органи, свързани с отделни участници на финансовите пазари, освен ако не е предвидено друго в член 61 или в актовете, посочени в член 1, параграф 2.

РАЗДЕЛ 2 Управителен съвет

Член 30 Състав

1. Управителният съвет се състои от председателя **и шест други** членове на Съвета на надзорните органи, **избрани от и измежду** членовете **с право на глас на Съвета на надзорните органи**.

Всеки член освен председателя има заместник, който може да замести члена на Управителния съвет, ако той е възпрепятстван да присъства на заседание.

Мандатът на членовете, избрани от Съвета на надзорните органи, е две години и половина. Той може да бъде продължен еднократно. **Съставът на Управителния съвет е балансиран и пропорционален и отразява Съюза като цяло. Мандатите се прекриват и се прилага подходящо споразумение за ротация.**

2. Решенията на Управителния съвет се приемат с мнозинство от присъстващите членове. Всеки член има право на един глас.

Изпълнителният директор **и представителят на Комисията** участват в заседанията на Управителния съвет без право на глас.

Представителят на Комисията има право на глас по въпросите, посочени в член 49.

Управителният съвет приема и оповестява публично своя процедурен правилник.

3. Заседанията на Управителния съвет се свикват от председателя по негова инициатива или по искане на поне една трета от членовете и се ръководят от председателя.

Управителният съвет заседава преди всяко заседание на Съвета на надзорните органи и толкова често, колкото прецени за необходимо.

Управителният съвет заседава поне **пет пъти в годината** на редовна сесия.

4. Членовете на Управителния съвет могат да бъдат подпомагани от съветници или експерти при условията на процедурния правилник. **Членовете без право на глас, с изключение на изпълнителния директор, не присъстват на обсъжданията в рамките на Управителния съвет, свързани с отделни участници на финансовите пазари.**

Член 31 Независимост

Членовете на Управителния съвет действат независимо и обективно **единствено** в интерес **на Съюза като цяло**, без да търсят, нито приемат указания от институции или органи на **Съюза**, от правителство на държава-членка или от друг публичен или частен орган.

Нито държавите-членки, институциите или органите на Съюза, нито друг публичен или частен орган се опитва да оказва влияние върху членовете на Управителния съвет.

Член 32 Задачи

1. Управителният съвет гарантира, че Органът осъществява мисията си и изпълнява възложените му в съответствие с настоящия регламент задачи.
2. Управителният съвет предлага годишната и многогодишната работна програма, която да бъде приета от Съвета на надзорните органи.
3. Управителният съвет упражнява бюджетните си правомощия в съответствие с членове 49 и 50.
4. Управителният съвет приема плана за политиката на Органа относно персонала, както и необходимите правоприлагащи мерки от Правилника за длъжностните лица на Европейските общности съгласно член 54, параграф 2 (наричан по-долу „Правилника за длъжностните лица“).
5. Управителният съвет приема специалните разпоредби относно правото на достъп до документите на Органа в съответствие с член 58.
6. Управителният съвет **предлага за одобрение от Съвета на надзорните органи** годишен доклад за дейността на Органа, **включително за задълженията на председателя**, въз основа на проекта за доклад, посочен в член 38, параграф 7.
7. Управителният съвет приема и оповестява публично своя процедурен правилник.
8. Управителният съвет назначава и отстранява от длъжност членовете на Апелативния съвет в съответствие с член 44, параграф 3 и член 44, параграф 5.

Раздел 3
Председател

Член 33
Назначаване и задачи

1. Органът се представлява от председателя, който е независим специалист на пълно работно време.

Председателят отговаря за подготовката на работата на Съвета на надзорните органи и председателства заседанията на Съвета на надзорните органи и на Управителния съвет.

2. Председателят се назначава от Съвета на надзорните органи след открита процедура за подбор въз основа на неговите качества, умения, познания за участниците на финансовите пазари и пазарите и опит, свързан с финансовия надзор и регулиране.

Преди той да поеме функциите си и най-късно един месец след избора му от Съвета на надзорните органи, Европейският парламент може да оспори назначаването на избрания от Съвета на надзорните органи кандидат, след като го изслуша.

Съветът на надзорните органи избира също измежду своите членове заместник, който да изпълнява функциите на председателя в негово отсъствие. ***Този заместник не се избира измежду членовете на Управителния съвет.***

3. Мандатът на председателя е пет години с възможност за еднократно подновяване.
4. През деветте месеца преди края на петгодишния мандат на председателя Съветът на надзорните органи оценява:
 - а) резултатите, постигнати през първия мандат, и начина, по който са били постигнати;
 - б) задълженията на Органа и изискванията към него за предстоящите години.

Съветът на надзорните органи, като взема предвид оценката, може да продължи мандата на председателя, при условие че той бъде одобрен от Европейския парламент.

5. Председателят може да бъде отстранен от длъжност само ***от Европейския парламент вследствие*** решение на Съвета на надзорните органи.

Председателят не може да попречи на Съвета на надзорните органи да обсъжда въпроси, свързани с ***функцията на председател***, по-специално необходимостта от отстраняването му от длъжност, и не участва в свързаните с това обсъждания.

Член 34
Независимост

Без да се засяга ролята на Съвета на надзорните органи по отношение на задачите на председателя, последният нито търси, нито приема указания от институции или органи на Съюза, от правителство на държава-членка или от друг публичен или частен орган.

Нито държавите-членки, нито институциите или органите на Съюза, нито който и да е друг публичен или частен орган се опитват да оказват влияние върху председателя при изпълнението на неговите задачи.

В съответствие с Правилника за длъжностните лица, посочен в член 54, председателят, след като напусне своя пост, продължава да бъде обвързан от задължението да действа почтено и предпазливо по отношение на приемането на някои назначения или придобивки.

Член 35
Доклад

1. Европейският парламент ***и Съветът*** могат да приканят председателя ***или неговия заместник да направи изявление***, като изцяло зачитат независимостта му. ***При всяка такава покана председателят прави изявление*** пред ***Европейския парламент*** и отговоря на ***всички*** въпроси, зададени от ***неговите*** членове.
2. ***Председателят представя пред Европейския парламент, по искане на последния и най-малко петнадесет дни преди да направи изявлението, посочено в параграф 1, писмен доклад относно основните дейности на Органа.***
- 2a. ***Освен информацията, посочена в членове 7a—7d и членове 8, 9, 10, 11a и 18, докладът също така включва всякаква съответна информация, поискана от Европейския парламент за специални цели.***

Раздел 4
Изпълнителен директор

Член 36
Назначаване

1. Органът се ръководи от изпълнителен директор, който е независим специалист, работещ на пълно работно време.
2. Изпълнителният директор се назначава от Съвета на надзорните органи след открита процедура за подбор, въз основа на неговите качества, умения, познания за участниците на финансовите пазари и пазарите и опит, свързан с финансовия

надзор и регулиране *и управленски опит*, след одобрение от Европейския парламент.

3. Мандатът на изпълнителния директор е пет години с възможност за еднократно подновяване.
4. През деветте месеца преди края на петгодишния мандат на изпълнителния директор Съветът на надзорните органи извършва оценка на работата му **и по-специално на:**
 - а) резултатите, постигнати през първия мандат, и начина, по който са били постигнати;
 - б) задълженията на Органа и изискванията към него за предстоящите години.Съветът на надзорните органи, като взема предвид оценката, може еднократно да поднови мандата на изпълнителния директор.
5. Изпълнителният директор може да бъде отстранен от длъжност само с решение на Съвета на надзорните органи.

Член 37 Независимост

- I.** Без да се засягат съответните роли на Управителния съвет и на Съвета на надзорните органи във връзка със задачите на изпълнителния директор, последният нито търси, нито приема указания от правителство, орган, организация или лице извън Органа.
 - 1а.** *Нито държавите-членки, нито институциите или органите на Съюза, нито който и да е друг публичен или частен орган се опитват да оказват влияние върху изпълнителния директор при изпълнението на неговите задачи.*

В съответствие с Правилника за длъжностните лица, посочен в член 54, изпълнителният директор, след като напусне своя пост, продължава да бъде обвързан от задължението да действа почтено и предпазливо по отношение на приемането на някои назначения или придобивки.

Член 38 Задачи

1. Изпълнителният директор отговаря за управлението на Органа и подготвя работата на Управителния съвет.
2. Изпълнителният директор отговаря за прилагането на годишната работна програма на Органа под ръководството на Съвета на надзорните органи и под

- контрола на Управителния съвет.
3. Изпълнителният директор предприема необходимите мерки, предимно приемането на вътрешни административни указания и публикуването на съобщения, за да гарантира функционирането на Органа в съответствие с настоящия регламент.
 4. Изпълнителният директор подготвя многогодишната работна програма, както се посочва в член 32, параграф 2.
 5. Всяка година в срок до 30 юни изпълнителният директор подготвя работната програма за следващата година, както се посочва в член 32, параграф 2.
 6. Изпълнителният директор съставя предварителния проектобюджет на Органа в съответствие с член 49 и изпълнява бюджета на Органа в съответствие с член 50.
 7. Всяка година изпълнителният директор подготвя проект за доклад, който съдържа част, посветена на регулаторните и надзорните дейности на Органа, и част относно финансовите и административните въпроси.
 8. По отношение на персонала на Органа изпълнителният директор упражнява правомощията, изложени в член 54, и управлява персонала.

ГЛАВА IV

СЪВМЕСТНИ ОРГАНИ НА ЕВРОПЕЙСКИТЕ НАДЗОРНИ ОРГАНИ

Раздел 2

Съвместен комитет на европейските надзорни органи

Член 40

Създаване

1. Създава се **Съвместен комитет на европейските надзорни органи**.
2. Съвместният комитет служи като форум, чрез който Органът **си сътрудничи** редовно и тясно и осигурява междусекторната съгласуваност с **Европейския надзорен орган (Европейски банков орган) и с Европейския надзорен орган (Европейски орган за застраховане и професионално пенсионно осигуряване), по-специално по отношение на:**
 - ***финансовите конгломерати;***
 - ***счетоводството и одита;***

- *микроруденциалните анализи на междусекторното развитие, рисковете и слабите места за финансовата стабилност;*
 - *инвестиционните продукти на дребно;*
 - *мерките за борба с изпирането на пари; както и*
 - *обмена на информация с ЕКСР и развиването на взаимоотношения между ЕКСР и европейските надзорни органи.*
3. *Съвместният комитет разполага със свой персонал, осигурен от трите европейски надзорни органа, който действа в качеството на секретариат.*
Органът допринася с достатъчно ресурси за административни, инфраструктурни и оперативни разходи.
4. *В случай че участникът на финансовите пазари извършва дейност в различни сектори, Съвместният комитет разрешава споровете в съответствие с член 42.*

Член 41
Състав

1. Съвместният комитет се състои от председателите на европейските *надзорни органи* и, когато е целесъобразно, включва председателя на подкомитета, създаден съгласно член 43.
2. Към изпълнителния директор, *представителя на* Комисията и ЕКСР, както и към подкомитета, посочен в член 43, се отправят покани да присъстват на заседанията на Съвместния комитет в качеството на наблюдатели.
3. Председателстващият Съвместния комитет се назначава на годишна ротационна основа измежду председателите на Органа, на Европейския надзорен орган (Европейски банков орган) и на Европейския надзорен орган (Европейски орган за застраховане и професионално пенсионно осигуряване). *Председателят на Съвместния комитет следва да бъде заместник-председател на ЕКСР.*
4. Съвместният комитет приема и публикува свой процедурен правилник. Правилата могат да предвиждат допълнителни участници в заседанията на Съвместния комитет.

Съвместният комитет заседава поне веднъж на всеки два месеца.

Член 42
Съвместни позиции и общи действия

В рамките на своите задачи по глава II и по-специално във връзка с прилагането на Директива 2002/87/ЕО, когато е целесъобразно, Органът постига съвместни позиции с

Европейския надзорен орган (Европейски орган за застраховане и професионално пенсионно осигуряване) и с Европейския надзорен орган (Европейски банков орган), в зависимост от случая.

Действия съгласно членове 7, 9, 10 или 11 от настоящия регламент във връзка с прилагането на Директива 2002/87/ЕО и на всеки друг акт, посочен в член 1, параграф 2, който също попада в областта на компетентност на Европейския надзорен орган (Европейски орган за застраховане и професионално пенсионно осигуряване) и на Европейския надзорен орган (Европейски банков орган), се приемат едновременно от Органа, от Европейския надзорен орган (Европейски орган за застраховане и професионално пенсионно осигуряване) и от Европейския надзорен орган (Европейски банков орган), в зависимост от случая.

Член 43 Подкомитети

1. За целите на член 42 към Съвместния комитет се създава Подкомитет по финансовите конгломерати.
2. Подкомитетът се състои от лицата, посочени в член 41, параграф 1, и един високопоставен представител от действащия състав на съответния компетентен орган от всяка държава-членка.
3. Подкомитетът избира председател измежду членовете си, който е също и член на Съвместния комитет.
4. Съвместният комитет може да създаде и други подкомитети.

Раздел 3 Апелативен съвет

Член 44 Състав и функциониране

1. Апелативният съвет е съвместна структура на *трите* европейски *надзорни органа*.
2. Апелативният съвет се състои от шест членове и шест заместници, *които се ползват с изключително добро име* и имат *доказани* знания и *професионален опит*, *включително в областта на надзора, на достатъчно високо ниво в областта на банкирането, застраховането, професионалното пенсионно осигуряване, пазарите на ценни книжа или други финансови услуги*, с изключение на настоящи служители на компетентните органи или на други национални институции или институции на *Съюза*, участващи в дейностите на

Органа. Апелативният съвет разполага с достатъчен юридически познания, за да предоставят експертна правна консултация при упражняване на правомощията на Органа.

Апелативният съвет определя своя председател.

3. Двама членове на Апелативния съвет и двама заместници се назначават от Управителния съвет на Органа от списък на подбрани кандидати, предложен от Комисията, след покана за изразяване на интерес, публикувана в Официален вестник на Европейския съюз, и след консултации със Съвета на надзорните органи.

Останалите членове се назначават в съответствие с Регламент (ЕС) № .../2010 [ЕОЗППО] и Регламент (ЕС) № .../2010 [ЕБО]

4. Мандатът на членовете на Апелативния съвет е пет години. Той може да бъде еднократно подновен.
5. Член на Апелативния съвет, който е назначен от Управителния съвет на Органа, не може да бъде отстранен по време на мандата си, освен ако не е установено виновно извършване на сериозно нарушение, и Управителният съвет вземе решение за това след консултация със Съвета на надзорните органи.

5а. Решенията на Апелативния съвет се приемат с мнозинство от поне четири от неговите шест членове. Когато обжалваното решение попада в обхвата на настоящия регламент, мнозинството от четири членове включва поне един от двамата членове на Апелативния съвет, които се назначават от Органа.

5б. Апелативният съвет се свиква от председателя, когато е необходимо.

6. Органът, Европейският надзорен орган (Европейски банков орган) и Европейският надзорен орган (Европейски орган за застраховане и професионално пенсионно осигуряване) осигуряват подходяща оперативна и секретарска подкрепа за Апелативния съвет *чрез Съвместния комитет.*

Член 45

Независимост и обективност

1. Членовете на Апелативния съвет са независими при вземането на решенията си. Те не се обвързват с инструкции. Те не могат да извършват никакви други задължения в Органа, в неговия Управителен съвет или в неговия Съвет на надзорните органи.
2. Членовете на Апелативния съвет не могат да вземат участие в никакви

производства по обжалване, ако имат какъвто и да е личен интерес или ако преди това са участвали като представители на една от страните в производството, или ако са участвали при вземането на решението, което се обжалва.

3. Ако на някое от основанията, посочени в параграфи 1 и 2, или на всякакво друго основание, даден член на Апелативния съвет счете, че негов колега не може да участва в производство по обжалване, той съответно уведомява за това Апелативния съвет.
4. Всяка от страните в производството по обжалване може да направи искане за отвод на член на Апелативния съвет на всяко от основанията, посочени в параграфи 1 и 2, или при съмнение за пристрастност.

Искането за отвод не може да се основава на националността на членовете, нито е допустимо, ако страната в производството по обжалване, въпреки че ѝ е било известно основание за искане на отвод, е предприела процесуални действия, различни от искане за отвод на член от състава на Апелативния съвет.

5. Апелативният съвет решава какво действие да бъде предприето в случаите, посочени в параграфи 1 и 2 без участието на съответния член.

За да се вземе такова решение, мястото на въпросния член се заема от неговия заместник в Апелативния съвет, освен ако последният не се намира в сходна ситуация. Ако случаят е такъв, председателят посочва заместващо лице измежду наличните заместници.

6. Членовете на Апелативния съвет се ангажират да действат независимо в обществен интерес.

За целта те правят декларация за обвързване и декларация за интереси, като посочват или отсъствието на интереси, за които би могло да се счита, че накърняват тяхната независимост, или наличието на преки или косвени интереси, за които би могло да се счита, че накърняват тяхната независимост.

Тези декларации се оповестяват публично и се правят писмено всяка година.

ГЛАВА V

КОРИГИРАЩИ МЕРКИ

Член 46 Обжалване

1. Всяко физическо или юридическо лице, включително компетентните органи, може да обжалва решение на Органа по членове 9, 10 и 11, както и всяко друго решение, взето от Органа в съответствие с посочените в член 1, параграф 2 **актове**, което е отправено до това лице, или решение, което, макар и под формата на адресирано към друго лице решение, го засяга пряко и лично.

2. Обжалването, заедно с изложението на основанията за него, се подават писмено в Органа в срок от два месеца от деня, в който засегнатото лице е уведомено за взетото решение или, при липса на такова уведомяване, от деня на публикуване на решението на Органа.

Апелативният съвет взема решение по жалбата в срок от два месеца след нейното подаване.

3. Жалба, подадена съгласно параграф 1, не спира изпълнението на решението.

Апелативният съвет обаче може да спре изпълнението на оспорваното решение, ако прецени, че обстоятелствата го налагат.

4. Ако жалбата е допустима, Апелативният съвет проверява дали тя е основателна. Той поканва страните по производството по обжалване да представят в определен срок коментари във връзка с издадени от самия него уведомления или със съобщения от други страни по процедурата по обжалване. Страните по производството по обжалване имат право на устни изказвания.

5. Апелативният съвет може **да потвърди решението, взето от компетентния орган** на Органа, или да предаде случая на компетентен орган на Органа. Решението на Апелативния съвет е обвързващо за **компетентния орган, който приема изменено решение по случая.**

6. Апелативният съвет приема и оповестява публично своя процедурен правилник.

7. Решенията на Апелативния съвет се обосновават и се оповестяват публично от Органа.

Член 47

Искове пред Съда на Европейския съюз

1. В съответствие с **член 263 от Договора за функционирането на Европейския съюз** пред Съда на Европейския съюз може да бъде заведен иск за оспорване на решение на Апелативния съвет или на Органа, в случаите когато няма право на обжалване пред Апелативния съвет.
 - 1а. **Държавите-членки и институциите на Съюза, както и всяко физическо или юридическо лице, могат да обжалват пряко пред Съда решения на Органа в съответствие с член 263 от Договора за функционирането на Европейския съюз.**
2. Ако Органът е задължен да предприеме действие и не изпълни задължението си, пред Съда на Европейския съюз може да бъде заведен иск за бездействие в съответствие с **член 265 от Договора за функционирането на Европейския съюз.**
3. Органът е длъжен да вземе необходимите мерки за изпълнение на решението на

Съда на Европейския съюз.

ГЛАВА VI

ФИНАНСОВИ РАЗПОРЕДБИ

Член 48

Бюджет на Органа

1. Приходите на Органа, *европейски орган в съответствие с член 185 от Регламент № 1605/2002 на Съвета*, се състоят по-специално от *всяка една от следните комбинации*:
 - а) задължителни вноски от националните *публични* органи, *отговарящи за надзора на участниците на финансовите пазари*, които се правят в съответствие с формула въз основа на пропорционалната тежест на гласовете по член 3, параграф 3 от Протокол (№ 36) относно преходните разпоредби, приложен към Договора за Европейския съюз и Договора за функционирането на Европейския съюз. За целите на настоящия член, член 3, параграф 3 от Протокол (№ 36) относно преходните разпоредби продължава да се прилага след изтичане на крайния срок, установен в него — 31 октомври 2014 г.;
 - б) субсидия от *Съюза*, включена в общия бюджет на Европейския съюз (раздел Комисия);
 - в) всякакви такси, платени на Органа в случаите, посочени в съответните правни инструменти на правото на *Съюза*.
2. Разходите на Органа включват най-малко разходите за персонал, възнаграждения, административни, инфраструктурни и оперативни разноски и *разноски за професионално обучение*.
3. Приходите и разходите са балансирани.
4. За всяка финансова година, която съответства на календарната година, се изготвя прогноза на всички приходи и разходи на Органа, която се представя в бюджета на Органа.

Член 49

Съставяне на бюджета

1. До 15 февруари всяка година изпълнителният директор изготвя проект за прогноза на приходите и разходите за следващата финансова година и представя този предварителен проектобюджет на Управителния съвет *и Съвета на надзорните органи*, заедно с щатното разписание. Всяка година въз основа на

предварителния проект, разработен от изпълнителния директор *и одобрен от Управителния съвет, Съветът на надзорните органи* изготвя прогноза на приходите и разходите на Органа за следващата финансова година. Тази прогноза, която включва проект за щатно разписание, се предоставя от *Съвета на надзорните органи* на Комисията до 31 март. Преди приемането на прогнозата изготвеният от изпълнителния директор проект се одобрява от *Управителния съвет*.

2. Комисията изпраща прогнозата на Европейския парламент и на Съвета (наричани по-долу „бюджетен орган“) заедно с предварителния проект за общ бюджет на Европейския съюз.
3. Въз основа на прогнозата Комисията включва в предварителния проект на общ бюджет на Европейския съюз предвижданията, които тя счита за необходими за щатното разписание и за размера на субсидиите, които ще се предоставят от общия бюджет на Европейския съюз в съответствие с *членове 313 и 314* от *Договора за функционирането на Европейския съюз*.
4. Бюджетният орган приема проекта за щатно разписание на Органа. Бюджетният орган одобрява бюджетните кредити за субсидията, предназначена за Органа.
5. Бюджетът на Органа се приема от *Съвета на надзорните органи*. Той става окончателен след последното одобрение на общия бюджет на Европейския съюз. При необходимост той съответно се коригира.
6. Управителният съвет незабавно нотифицира бюджетния орган за намерението си да осъществява какъвто и да е проект, който може да има значителни финансови последици върху финансирането на неговия бюджет, и по-специално проекти, отнасящи се до собственост, като например вземането под наем или закупуването на сгради. Той информира Комисията за това. Когато клон на бюджетния орган възнамерява да предостави становище, той уведомява Органа за това свое намерение в срок от две седмици от получаването на информация за проекта. При липса на отговор Органът може да пристъпи към планираното действие.

През първата година от работата на Органа, която завършва на 31 декември 2011 г., финансирането на Органа от Европейския съюз подлежи на одобрение от бюджетния орган, както е предвидено в точка 47 от Междунституционалното споразумение от 17 май 2006 г. относно бюджетната дисциплина и доброто финансово управление.

Член 50

Изпълнение и контрол на бюджета

1. Изпълнителният директор действа като разпоредител с бюджетни кредити и изпълнява бюджета на Органа.
2. В срок до 1 март след приключването на всяка финансова година счетоводителят

на Органа изпраща на счетоводителя на Комисията и на Сметната палата междинни отчети, придружени от доклада за бюджетното и финансово управление за предходната финансова година. Счетоводителят на Органа също така изпраща отчета за бюджетното и финансово управление на членовете на Съвета на надзорните органи, на Европейския парламент и на Съвета до 31 март на следващата година.

След това счетоводителят на Комисията консолидира междинните отчети на институциите и децентрализираните органи в съответствие с член 128 от Регламент (ЕО, Евратом) № 1605/2002¹ на Съвета (наричан по-долу „Финансов регламент“).

3. След получаване на забележките на Сметната палата относно междинните отчети на Органа в съответствие с разпоредбите на член 129 от Финансовия регламент, изпълнителният директор, действащ на своя собствена отговорност, изготвя окончателните отчети на Органа и ги предава за становище на Управителния съвет.
4. Управителният съвет представя становище за окончателните финансови отчети на Органа.
5. До 1 юли след приключването на финансовата година изпълнителният директор предава на членовете на Съвета на надзорните органи, на Европейския парламент, на Съвета, на Комисията и на Сметната палата окончателните отчети, придружени от становището на Управителния съвет.
6. Окончателният отчет се публикува.
7. До 30 септември изпълнителният директор изпраща на Сметната палата отговор на нейните забележки. Той изпраща също копие от този отговор на Управителния съвет и на Комисията.
8. Изпълнителният директор предоставя на Европейския парламент по искане на последния и по начина, предвиден в член 146, параграф 3 от Финансовия регламент, цялата необходима информация за безпрепятственото прилагане на процедурата по освобождаване от отговорност за съответната финансова година.
9. До 15 май на година N + 2 Европейският парламент, по препоръка на Съвета, решаващ с квалифицирано мнозинство, освобождава от отговорност Органа за изпълнението на бюджета, съдържащ приходите от общия бюджет на Европейския съюз и от компетентните органи за финансовата година N.

Член 51
Финансов правилник

¹ ОВ L 248, 16.9.2002 г., стр. 1

Финансовите правила, приложими към Органа, се приемат от Управителния съвет след консултация с Комисията. Тези правила не могат да се отклоняват от Регламент (ЕО, Евратом) № 2343/2002¹ на Комисията освен ако това не се налага поради специфичните оперативни нужди за функционирането на Органа и само след предварителното съгласие на Комисията.

Член 52 Мерки за борба с измамите

1. С цел борба с измамите, корупцията и с други незаконни дейности разпоредбите на Регламент (ЕО) № 1073/1999 се прилагат неограничено по отношение на Органа.
2. Органът се присъединява към Междуинституционалното споразумение от 25 май 1999 г. между Европейския парламент, Съвета на Европейския съюз и Комисията на Европейските общности относно вътрешните разследвания от Европейската служба за борба с измамите (OLAF)² и незабавно приема подходящите разпоредби, приложими по отношение на всички служители на Органа.
3. В решенията относно финансирането и в споразуменията, както и в произтичащите от тях инструменти за прилагане изрично се предвижда, че Сметната палата и OLAF могат да извършват при необходимост проверки на място на бенефициерите на финансирането, отпускано от Органа, и на служителите, отговарящи за разпределението му.

ГЛАВА VII ОБЩИ РАЗПОРЕДБИ

Член 53 Привилегии и имунитети

Протоколът за привилегиите и имунитетите на Европейските общности се прилага спрямо Органа и неговия персонал.

Член 54 Служители

1. Правилникът за длъжностните лица, Условието за работа на другите служители и правилата, приети съвместно от институциите на *Съюза* с цел прилагане на условията, са в сила за Органа, включително за неговия изпълнителен директор *и председател*.

¹ ОВ L 357, 31.12.2002 г., стр. 72.

² ОВ L 136, 31.5.1999 г., стр. 15.

2. Управителният съвет, съгласувано с Комисията, приема необходимите правоприлагащи мерки в съответствие с предвиденото в член 110 от Правилника за длъжностните лица.
3. По отношение на своя персонал Органът упражнява правомощията, които са предоставени на назначаващия орган по силата на Правилника за длъжностните лица и на органа, упълномощен да сключва трудови договори, по силата на Условието за работа на други служители на Европейските общности.
4. Управителният съвет приема разпоредби, позволяващи национални експерти от държавите-членки да бъдат командирани на работа в Органа.

Член 55

Отговорност на Органа

1. В случай на извъндоговорна отговорност, Органът, в съответствие с общите принципи за правните системи на държавите-членки, обезщетява всяка вреда, причинена от него или от неговия персонал при изпълнението на техните задължения. Спорове относно обезщетяването на такива вреди са от компетентността на Съда.
2. Личната финансова и дисциплинарна отговорност, която персоналот на Органа носи по отношение на Органа, се урежда от съответните разпоредби, приложими спрямо персонала на Органа.

Член 56

Задължение за професионална тайна

1. Изискванията за професионална тайна съгласно **член 339 от Договора за функционирането на Европейския съюз** и съответните разпоредби в законодателството на **Съюза** се прилагат по отношение на членовете на Съвета на надзорните органи и Управителния съвет, изпълнителния директор и членовете на персонала на Органа, включително служители, временно командирани от държавите-членки **и всички други лица, изпълняващи задачи за Органа с договорни правоотношения**, дори след като са преустановили изпълнението на своите задължения.

Спрямо тях се прилага член 16 от Правилника за длъжностните лица.

В съответствие с Правилника за длъжностните лица, посочен в член 54, председателят, след като напусне своя пост, продължава да бъде обвързан от задължението да действа почтено и предпазливо по отношение на приемането на някои назначения или придобивки.

Нито държавите-членки, нито институциите и органите на Съюза, нито друг публичен или частен орган се опитват да оказват влияние върху

членовете на Органа.

2. Без да се засягат случаите, предмет на наказателното право, всякаква поверителна информация, получена от посочените в параграф 1 лица при изпълнението на техните задължения, не може да се разкрива на каквито и да е лица или органи, освен в обобщен формат или обща форма, която не позволява установяване на отделните участници на финансовите пазари.

Освен това задължението съгласно параграф 1 и първа алинея на настоящия параграф не възпрепятства Органа и националните надзорни органи да използват информацията за привеждане в действие на *актовете*, посочени в член 1, параграф 2, и по-специално във връзка с правни процедури за приемането на решения.

3. Параграфи 1 и 2 не възпрепятстват Органа да обменя информация с националните надзорни органи в съответствие с настоящия регламент и с другото законодателство на *Съюза*, приложимо по отношение на участниците на финансовите пазари.

Тази информация се подчинява на условията за опазване на служебната тайна, посочени в параграфи 1 и 2. Органът предвижда в своите вътрешни процедурни правилници практическите разпоредби за изпълнението на правилата за поверителност, посочени в параграфи 1 и 2.

4. **Органът прилага Решение на Комисията (ЕОВС, Евратом) 2001/844/ЕО/ЕОВС/Евратом от 29 ноември 2001 година за изменение на нейния процедурен правилник 1**

Член 57

Защита на данните

Настоящият регламент не засяга задълженията на държавите-членки, свързани с обработването от тях на лични данни съгласно Директива 95/46/ЕО или задълженията на Органа във връзка с обработването от него на лични данни съгласно Регламент (ЕО) № 45/2001 при изпълнение на неговите отговорности.

Член 58

Достъп до документи

1. По отношение на документи, държани от Органа, се прилага Регламент (ЕО) № 1049/2001.

¹ ОВ L 317, 3.12.2001 г., стр. 1.

2. До 31 май 2011 г. Управителният съвет приема практически мерки за прилагане на Регламент (ЕО) № 1049/2001.
3. Решенията, взети от Органа съгласно член 8 от Регламент (ЕО) № 1049/2001, могат да подлежат на обжалване пред Омбудсмана или на производство пред Съда на Европейския съюз, след обжалване пред Апелативния съвет, при целесъобразност, в съответствие с условията, предвидени съответно в **членове 228 и 263 от Договора за функционирането на Европейския съюз**.

Член 59 Езиков режим

1. Разпоредбите на Регламент № 1 на Съвета¹ се прилагат по отношение на Органа.
2. Управителният съвет решава относно вътрешния езиков режим на Органа.
3. Преводаческите услуги, необходими за функционирането на Органа, се предоставят от Центъра за преводи за органите на Европейския съюз.

Член 60 Споразумение за седалището

Необходимите договорености относно установяването на Органа в държавата-членка, в която се намира седалището му, и относно съоръженията, които трябва да бъдат предоставени от тази държава-членка, както и специалните правила, приложими в тази държава-членка към изпълнителния директор, членовете на Управителния съвет, персонала на Органа и членовете на техните семейства, се установяват в споразумение за седалището между Органа и държавата-членка, което ще бъде сключено след получаване на одобрение от Управителния съвет.

Държавата-членка осигурява възможно най-добрите условия за доброто функциониране на Органа, включително многоезиково училищно обучение с европейска насоченост и подходящи транспортни връзки.

Член 61 Участие на трети държави

1. Органът е отворен за участие в неговата работа на държави, които не са членове на Европейския съюз и които са сключили споразумения със **Съюза**, съгласно които са приели и прилагат правото на **Съюза** в областта на компетентност на Органа, както се посочва в член 1, параграф 2.

¹ ОВ 17, 6.10.1958 г., стр. 385.

- 1а. **Органът може да си сътрудничи с трети страни, които прилагат законодателство, признато за еквивалентно, в областите на компетентност на Органа, посочени в член 1, параграф 2, съгласно международните споразумения, сключени от Съюза в съответствие с член 216 от Договора за функционирането на Европейския съюз.**
2. Съгласно съответните разпоредби на тези споразумения, следва да бъдат постигнати договорености, определящи по-специално **посочените в параграф 1 естество, обхват и процедурни** аспекти на участието на тези държави в работата на Органа, включително разпоредби относно финансовите вноски и персонала. В тях може да се предвижда тези страни да бъдат представени в качеството на наблюдател в Съвета на надзорните органи, като се гарантира, че те не присъстват на обсъждания, свързани с отделни **участници на финансовите пазари**, освен при наличието на пряк интерес.

ГЛАВА VIII

ПРЕХОДНИ И ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

Член 62

Подготвителни действия

- 1. **В периода след влизането в сила на настоящия регламент и преди създаването на Органа, ЕКРЦК действа в тясно сътрудничество с Комисията, за да се подготви за заместването на ЕКРЦК с Органа.**
- 1.** **След учредяването на Органа Комисията отговаря за административното създаване и първоначалната административна дейност на Органа, докато Органът назначи изпълнителен директор.**

За тази цел до встъпването в длъжност на изпълнителния директор след назначаването му от Съвета на надзорните органи в съответствие с член 36, Комисията може да назначи едно длъжностно лице, което временно да изпълнява функциите на изпълнителния директор. **Този период се ограничава до времето, необходимо за назначаване на изпълнителен директор на Органа.**

Временно изпълняващият длъжността изпълнителен директор може да разрешава всички плащания, извършвани с бюджетните кредити, предвидени в бюджета на Органа, след като тези плащания бъдат одобрени от Управителния съвет, и може да сключва договори, включително договори за наемане на персонал, след приемане на щатното разписание на Органа.

3. Параграфи 1 и 2 не засягат правомощията на Съвета на надзорните органи и на Управителния съвет.
- 3а. **Органът се смята за законният приемник на CCSR. Най-късно на датата на учредяване на Органа всички активи и пасиви и всички предстоящи дейности**

на CESR се прехвърлят автоматично на Органа. CESR изготвя окончателен финансов отчет за състоянието на неговите активи и пасиви към датата на прехвърлянето. Финансовият отчет се одитира и одобрява от неговите членове и от Комисията.

Член 63

Преходни разпоредби относно персонала

1. Чрез дерогация от член 54, всички трудови договори и **договорености за командироване**, които са сключени от **CESR** или от неговия секретариат и са в сила към датата на прилагане на настоящия регламент, се изпълняват до датата на тяхното изтичане. Техният срок не може да бъде удължаван.
2. На всички служители **с договори**, посочени в параграф 1, се предлага възможност да сключат договори за временно наети служители по силата на член 2, буква а) от Условието за работа на другите служители на съответните степени, както е посочено в щатното разписание на Органа.

След влизането в сила на настоящия регламент органът, упълномощен да сключва договори, провежда вътрешна процедура за подбор, ограничена до служителите, **които имат договор със CESR** или с неговия секретариат, с цел да се провери компетентността, ефикасността и надеждността на лицата, които ще бъдат наети. **Вътрешната процедура по подбор взема изцяло предвид уменията и опита, показани от отделните служители при упражняването на техните функции преди прехода.**

3. В зависимост от вида и нивото на изпълняваните функции, на одобрените кандидати се предлага договор за временно наети служители за срок, равен най-малко на оставащия срок по предходния договор.
4. Съответното национално законодателство, свързано с трудовите договори, и другите приложими правни инструменти продължават да се прилагат спрямо служителите с предходни договори, които предпочитат да не се кандидатира за временно наети служители или на които не са предложени договори за временно наети служители в съответствие с параграф 2.

Член 63а

Национални разпоредби

Държавите-членки предвиждат разпоредбите, които са целесъобразни, за да гарантират ефективното прилагане на настоящия регламент.

Член 64

Изменения

Решение № 716/2009/ЕО се изменя, като се заличава CESR от списъка на бенефициерите, определен в раздел Б от приложението към въпросното решение.

Член 65
Отмяна

Решение 2009/77/ЕО на Комисията за създаване на CESR се отменя, считано от датата на прилагане, посочена в член 67.

Член 66

Клауза за преглед

1. *До ...* и на всеки три години след това* Комисията публикува общ доклад относно натрупания вследствие на дейността на Органа опит и процедурите, предвидени в настоящия регламент. **В този доклад се оценява наред с другото:**
 - a) *сближаването на надзорните практики, постигнато от компетентните органи;*
 - aa) **сближаването по отношение на функционалната независимост на компетентните органи и на стандартите, равностойни на стандартите за корпоративно управление;**
 - aaa) **безпристрастността, обективността и автономията на Органа;**
 - б) *функционирането на колегиумите на надзорните органи;*
 - в) *напредъкът, постигнат към сближаване в областта на предотвратяването, управлението и разрешаването на кризи, включително европейските механизми за финансиране;*
 - г) *ролята на Органа във връзка със системния риск;*
 - д) *прилагането на предназната клауза, посочена в член 23;*
 - е) **прилагането на обвързващата посредническа роля, посочена в член 11.**
- 1а. *В доклада, посочен в параграф 1, се разглежда също така:*
 - a) **дали е целесъобразно да се продължава да се упражнява отделно надзор върху банковата дейност, застраховането, професионалното пенсионно осигуряване, ценните книжа и финансовите пазари;**
 - б) **дали е целесъобразно пруденциалният надзор и надзорът върху търговската дейност да се осъществяват отделно или от един и същ надзорен орган;**

- в) дали е целесъобразно да се опрости и укрепят архитектурата на ЕСФН с цел повишаване на съгласуваността между макро- и микроравнищата и между европейските надзорни органи;
- г) дали развитието на ЕСФН съответства на развитието в световен мащаб;
- д) дали са налице достатъчно многообразие и високи постижения в рамките на ЕСФН;
- е) дали е налице достатъчна степен на отчетност и прозрачност във връзка с изискванията за публикуване;
- ж) дали ресурсите на Органа са адекватни, за да изпълнява той своите задължения;
- з) целесъобразността на седалището на Органа и дали е целесъобразно органите да бъдат преместени в единно седалище, за да се укрепят по-добре координацията между тях.

*ОБ Моля, въведете дата: три години след датата на прилагане на настоящия регламент.

1б. По въпроса за прекия надзор над институции или инфраструктури от европейски мащаб и като отчита развитието на пазара, Комисията ще изготвя годишен доклад относно целесъобразността Органът да бъде натоварен с допълнителни надзорни отговорности в тази област.

2. Докладът и съответно всички съпътстващи предложения се препращат на Европейския парламент и на Съвета.

Член 67
Влизане в сила

Настоящият регламент влиза в сила в деня след публикуването му в *Официален вестник на Европейския съюз*.

Той се прилага от 1 януари 2011 г., с изключение на член 62 и член 63, параграфи 1 и 2, които се прилагат от датата на влизането му в сила. Органът се учредява на 1 януари 2011 г.

Настоящият регламент е задължителен в своята цялост и се прилага пряко във всички държави-членки.

Съставен в...

За Европейския парламент

Председател

За Съвета

Председател

Изявления на Комисията

Проект на изявление във връзка с надзорните правомощия по отношение на агенциите за кредитен рейтинг и други области.

„Комисията отбелязва, че е постигнато споразумение за предоставяне на някои надзорни правомощия на ЕОЦКП, по-конкретно що се отнася до агенциите за кредитен рейтинг. Комисията счита, че би могло за в бъдеще да е полезно надзорни правомощия да се поверяват на европейските органи и в други области. Това би могло по-конкретно да се отнася до някои пазарни инфраструктури. Комисията ще проучи задълбочено тези въпроси и ще излезе със законодателните предложения, които смете за уместни.”

Проект на изявления във връзка с управлението и разрешаването на кризи:

„В съобщението си от 26 май 2010 г. относно фондовете за преобразуване на проблемни банки Комисията наблегна на това, че подходяща първа стъпка би било система, основана на създаването на хармонизирана мрежа от национални фондове, обвързана с набор от координирани национални договорености за управление на кризи.

Комисията потвърждава, че възнамерява да излезе със законодателни предложения за пълен набор от инструменти за превенция и преобразуване на проблемни банки през пролетта на 2011 г. Това ще предостави гаранции за способността на публичните органи да преобразуват проблемните финансови институции, като сведат до минимум въздействието от затрудненията с ликвидността върху финансовата система и като ограничат отрицателните последици за икономиката и използването на публични ресурси.

Комисията потвърждава, че Европейските надзорни органи следва да играят важна роля в тези области и че ще разгледа въпроса кои правомощия следва да им се предоставят във връзка с инструментите за превенция и преобразуване на проблемни банки.

Тези договорености са един първоначален етап и се предвижда през 2014 г. да бъдат преразгледани с оглед създаването на интегрирани договорености на ЕС в областта на управлението на кризи и надзора, както и в по-дългосрочен план — на европейски фонд за преобразуване на проблемни банки.”

Or. en