

## СПРАВКА

по чл. 7, ал. 2 от Правилата за нормативната дейност на Комисията за финансов надзор за отразяване на становищата, предложения и възражения, получени в хода на съгласуване на Наредба за изискванията към дейността на пазарните оператори

№	Заинтересовани страни	Бележки и предложения	Приема/не приема предложението	Мотиви
1.	Българска фондова борса АД	<b>По чл. 1 от проекта:</b> Посочват, че глава първа от проекта съдържа разпоредба с наименование „Общи положения“ като същевременно такава уредба не е предвидена. Считат, че е налице известно несъответствие между заглавието и съдържанието на представения за съгласуване проект. Предметът на правна уредба на проекта не включва изисквания към организацията на дейността по управление на регулиран пазар, а единствено допълнителни изисквания, свързани с оценките на пригодността на управителните и контролните органи на пазарните оператори.	Не се приема	При изготвянето на проекта са съобразени изискванията на Закона за нормативните актове. Проектът на подзаконов нормативен акт е изготвен с изискуемата абстрактност за подобен акт. В глава първа „Общи положения“ се посочва изчерпателно предметът на наредбата, който не се изцяло и дословно изписва и урежда в неговото наименование.
2.	Българска фондова борса АД	<b>По чл. 3, ал. 1 от проекта:</b> Предвидено е изискване за документиране на времето, което се очаква да се отделя за длъжността от лице, което е избрано за член управителен орган на пазарен оператор. Предлагат разпоредбата да бъде допълнително редактирана, тъй като е практически невъзможно и много трудно предварително да бъде посочена конкретната продължителност на времето, необходимо за	Приема се частично	Член 3, ал. 1 се изменя така: <del>„(1) Когато лице е избрано за член на управителния орган, съответно на контролния орган на пазарен оператор, времето, което се очаква да отделя за длъжността това лице, се документира</del> <b>Пазарният оператор уведомява</b>

		надлежно изпълнение на съответните функции. Следва да се уточни и самата форма на документиране – под формата на декларация или писмено заявяване в свободна форма.		<b><u>писмено</u> <u>лицето,</u> <u>предложено за член на</u> <u>управителния</u> <u>или</u> <u>контролния му орган за</u> <u>времето, което се очаква да</u> <u>отделя за изпълнение на</u> <u>функциите си.</u>“</b>
3.	Българска фондова борса АД	<p><b>По § 1 от преходните и заключителни разпоредби (ПЗР):</b>  Считат, че наредбата следва да се прилага единствено по отношение на членовете на управителните органи и на контролните органи, които са избират/назначават след влизане в сила на наредбата. Специално по отношение на членовете на управителния орган на БФБ, посочват, че членовете на Съвета на директорите са избрани от Общото събрание на акционерите въз основа на предложение от Комитета за подбор при БФБ след като са взети предвид репутацията, знанията, опита, управленските способности на кандидатите, както и съответствието на всеки един от тях с нормативно установените изисквания, включително и Насоките на ЕОЦКП относно ръководния орган на пазарни оператори и доставчици на услуги за докладване на данни.</p>	Приема се частично	<p>Изискванията на § 1 от преходните и заключителните разпоредби на проекта са съобразени с това, че членовете на Съвета на директорите са избрани от общото събрание на акционерите при спазване на приложимите правила. Необходимо е да бъдат изготвени първоначални оценки на съответствието, които да бъдат представени в Комисията за финансов надзор и които да са база за изготвянето на последващите такива.</p> <p>По отношение на първоначалното обучение се приема и от § 1 от ПЗР на проекта думите „обучение и“ се заличават.</p>
4.	Българска фондова борса АД	<p><b>По § 5 от ПЗР:</b>  Посочено е, че <i>наредбата</i> се издава на основание чл. 4а, ал. 2 и чл. 158, ал. 3 и 4, във връзка с чл. 15, ал. 8, чл. 62, ал. 1 и чл. 64, ал. 8 от Закона за пазарите на финансови инструменти.</p>		

		<p><b>4.1.</b> Съгласно чл. 4а, ал. 2 във връзка с ал. 1 от Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ), Комисията за финансов надзор приема наредби по прилагането на този закон и издава указания или други актове за въвеждане на изисквания, критерии и условия, които произтичат от препоръките и насоките на Европейския орган за ценни книжа и пазари (ЕОЦКП), приложими спрямо лицата по чл. 1 от закона. В този смисъл предлагат в проекта да бъдат изрично посочени конкретните насоки на ЕОЦКП, изискванията на които се въвеждат с <i>наредбата</i>.</p> <p><b>4.2.</b> Считат, че разпоредбите на чл. 158, ал. 3 и 4, чл. 15, ал. 8, чл. 62, ал. 1 и чл. 64, ал. 8 от ЗПФИ следва да отпаднат от § 5, тъй като не съдържат делегация за издаване на подзаконов нормативен акт, който да урежда допълнителни изисквания по отношение на членовете на управителните и контролните органи на пазарните оператори. Посочват, че чл. 15, ал. 8 и чл. 64, ал. 8 урежда правомощия на Комисията за финансов надзор за извършване на оценка на пригодността единствено на членовете на управителните и контролните органи на инвестиционните посредници.</p>	<p><b>Приема се по т. 4.1</b></p> <p><b>Приема се принципно по т. 4.2</b></p>	<p>С чл. 158, ал. 3 и 4 от ЗПФИ се въвеждат изисквания към членовете на управителните и контролните органи на пазарните оператори, които изисквания, с оглед използваната правна техника от законодателя, не са изписвани изрично, а се препраща към тях, като те се прилагат съответно. Законодателят изрично е предвидил, че изискванията на чл. 15, ал. 8, чл. 62, ал. 1 и чл. 64, ал. 8 от ЗПФИ, които съдържат делегации за издаване на наредби от Комисията за финансов надзор, също се прилагат съответно, тъй като няма да бъде възможно правилното прилагане на</p>
--	--	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

				<p>материалноправните изисквания по чл. 15, 62 и 64 от ЗПФИ да бъдат приложени и за пазарните оператори без да са приложими и съответните им мерки по прилагане.</p> <p>В тази връзка § 5 от ПЗР се изменя така:</p> <p>„§ 5. Наредбата се издава на основание чл. 4а, ал. 2, <b>чл. 15, ал. 8, чл. 62, ал. 1 и чл. 64, ал. 8</b> и <del>чл. 158, ал. 3 и 4</del>, във връзка с <del>чл. 15, ал. 8, чл. 62, ал. 1 и чл. 64, ал. 8</del> <b>чл. 158, ал. 3 и 4</b> от Закона за пазарите на финансови инструменти и е приета с Решение № ..... от ..... на Комисията за финансов надзор.“</p>
--	--	--	--	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------