2026/1519

14.10.2026

REGULAMENTUL DELEGAT (UE) 2026/1519 AL COMISIEI

din 6 iulie 2026

de modificare a standardelor tehnice de reglementare prevăzute în Regulamentul delegat (UE) 2017/392 al Comisiei în ceea ce privește informațiile pe care un depozitar central de titluri de valoare trebuie să le furnizeze autorității sale competente pentru procesul de examinare și evaluare menționat la articolul 22 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014 al Parlamentului European și al Consiliului

(Text cu relevanță pentru SEE)

COMISIA EUROPEANĂ,

având în vedere Tratatul privind funcționarea Uniunii Europene,

având în vedere Regulamentul (UE) nr. 909/2014 al Parlamentului European și al Consiliului din 23 iulie 2014 privind îmbunătățirea decontării titlurilor de valoare în Uniunea Europeană și privind depozitarii centrali de titluri de valoare și de modificare a Directivelor 98/26/CE și 2014/65/UE și a Regulamentului (UE) nr. 236/2012 ([1]), în special articolul 22 alineatul (10) al treilea paragraf,

întrucât:

(1) Modificările aduse Regulamentului (UE) nr. 909/2014 prin Regulamentul (UE) 2023/2845 al Parlamentului European și al Consiliului ([2]) impun modificarea în consecință a anumitor dispoziții ale Regulamentului delegat (UE) 2017/392 al Comisiei ([3]).

(2) Având în vedere consolidarea rolului autorităților relevante și, după caz, al autorităților menționate la articolul 67 din Directiva 2014/65/UE a Parlamentului European și a Consiliului ([4]) în procesul de examinare și evaluare prevăzut în Regulamentul (UE) nr. 909/2014, autoritățile competente ar trebui să transmită autorităților respective informațiile necesare pentru a-și îndeplini rolul, care a fost extins dincolo de funcționarea sistemelor de decontare a titlurilor de valoare gestionate de depozitarul central de titluri de valoare (CSD) la respectarea Regulamentului (UE) nr. 909/2014 și a altor cerințe ale dreptului Uniunii în ceea ce privește funcționarea sistemelor de decontare a titlurilor de valoare. Având în vedere durata mai mare a perioadei examinate, și anume de trei ani, introdusă prin Regulamentul (UE) 2023/2845, CSD-urile ar trebui să aibă obligația de a raporta autorităților competente anumite informații noi. De asemenea, este necesar ca respectivele cerințe de raportare prevăzute la articolul 22 alineatele (1), (7) și (8) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014 să devină mai previzibile, să se reducă sarcina administrativă atât pentru CSD-uri, cât și pentru autoritățile competente, precum și să se reducă cererile de informații ad-hoc.

(3) Pentru a asigura o armonizare minimă, pentru a le permite autorităților competente să compare informațiile primite și pentru a promova convergența în materie de supraveghere, CSD-urile ar trebui să furnizeze autorității lor competente un rezumat al principalelor modificări pe care le-au adus acordurilor, strategiilor, proceselor și mecanismelor lor în ceea ce privește respectarea Regulamentului (UE) nr. 909/2014 de la cea mai recentă examinare a respectivelor acorduri, strategii, procese și mecanisme de către autoritatea lor competentă. Având în vedere noua frecvență minimă mai lungă de examinare și evaluare prevăzută la articolul 22 alineatul (1) al treilea paragraf din Regulamentul (UE) nr. 909/2014 și ținând seama de noile elemente evidențiate de experiența în materie de

([1]) JO L 257, 28.8.2014, p. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2014/909/oj.

([2]) Regulamentul (UE) 2023/2845 al Parlamentului European și al Consiliului din 13 decembrie 2023 de modificare a Regulamentului (UE) nr. 909/2014 în ceea ce privește disciplina în materie de decontare, furnizarea transfrontalieră de servicii, cooperarea în materie de supraveghere, furnizarea de servicii auxiliare de tip bancar și cerințele pentru depozitarii centrali de titluri de valoare din țările terțe și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 236/2012 (JO L, 2023/2845, 27.12.2023, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2023/2845/oj).

([3]) Regulamentul delegat (UE) 2017/392 al Comisiei din 11 noiembrie 2016 de completare a Regulamentului (UE) nr. 909/2014 al Parlamentului European și al Consiliului cu privire la standarde tehnice de reglementare în materie de autorizare, supraveghere și cerințe operaționale pentru depozitarii centrali de titluri de valoare (JO L 65, 10.3.2017, p. 48, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2017/392/oj).

([4]) Directiva 2014/65/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 15 mai 2014 privind piețele instrumentelor financiare și de modificare a Directivei 2002/92/CE și a Directivei 2011/61/UE (JO L 173, 12.6.2014, p. 349, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2014/65/oj).

supraveghere dobândită de la introducerea procesului de examinare și evaluare, raportul respectiv ar trebui să cuprindă informații mai detaliate cu privire la modificările care au avut loc în cursul perioadei examinate relevante în ceea ce privește elementele esențiale ale structurii și funcționării CSD-ului din perspectiva supravegherii. Aceste elemente esențiale ar trebui să includă structura grupului CSD-ului, conducerea și acționarii săi, activitățile sau serviciile sale, precum și încetarea serviciilor și a conexiunilor. O serie de informații privind modificările cadrului de administrare a riscului al CSD-ului în ceea ce privește riscurile juridice, riscurile comerciale generale și riscurile operaționale ar trebui incluse în setul de informații periodice care trebuie furnizate autorităților competente pentru examinare și evaluare.

(4) Întrucât CSD-urile își pot furniza serviciile la nivel transfrontalier, în alte state membre și în țări terțe, examinarea acordurilor, strategiilor, proceselor și mecanismelor puse în aplicare de un CSD în ceea ce privește respectarea Regulamentului (UE) nr. 909/2014, precum și evaluarea riscurilor la care CSD-ul este sau ar putea fi expus sau a riscurilor generate de acesta la adresa funcționării echilibrate a piețelor titlurilor de valoare sau a stabilității piețelor financiare ar trebui să acopere astfel de activități transfrontaliere. Prin urmare, CSD-urile ar trebui să prezinte autorităților lor competente date statistice privind activitățile lor transfrontaliere, inclusiv jurisdicțiile participanților sau emitenților lor și legislația aplicabilă titlurilor de valoare pentru care furnizează servicii de bază. Aceste informații le vor permite autorităților să înțeleagă în detaliu riscurile operaționale, juridice și de lichiditate asociate furnizării transfrontaliere de servicii de către CSD-uri.

(5) Pentru a se asigura că autoritățile competente sunt în măsură să monitorizeze dacă CSD-urile identifică, evaluează și gestionează în mod corespunzător expunerea lor la riscurile juridice, CSD-urile ar trebui să își informeze autoritățile competente cu privire la orice modificare a cadrului lor juridic de administrare în cursul perioadei examinate.

(6) Pentru a se asigura că CSD-urile respectă în orice moment condițiile de autorizare, progresele înregistrate în ceea ce privește abordarea oricăror constatări și recomandări restante din partea autorităților competente ar trebui monitorizate îndeaproape. CSD-urile ar trebui să își informeze autoritățile competente cu privire la măsurile luate pentru a da curs constatărilor și recomandărilor restante respective, ca parte a procesului de examinare și evaluare menționat la articolul 22 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014. În special, CSD-urile care au obținut un rating de risc din partea unui terț în conformitate cu articolul 32 din Regulamentul delegat (UE) 2017/392 ar trebui să raporteze periodic orice modificare a ratingului de risc al CSD-ului respectiv care a avut loc în perioada examinată.

(7) Deși CSD-urile rămân responsabile pentru orice probleme care apar în legătură cu activitățile sau serviciile externalizate, astfel de activități sau servicii pot avea un impact direct asupra gestionării sistemelor de decontare a titlurilor de valoare. Pentru a se asigura că supravegherea și controlul adecvat al funcțiilor externalizate de CSD-uri sunt prevăzute în mod adecvat în contractele de externalizare, CSD-urile ar trebui să își informeze periodic autoritățile competente cu privire la modificările majore aduse contractelor respective în cursul perioadei examinate.

(8) Decontarea pe bază netă amânată implică riscuri de credit și de lichiditate. Prin urmare, CSD-urile ar trebui să își informeze periodic autoritățile competente cu privire la modul în care sunt gestionate respectivele riscuri de credit și de lichiditate.

(9) În temeiul articolului 70 alineatul (7) din Regulamentul delegat (UE) 2017/392, CSD-urile trebuie să își examineze periodic obiectivele operaționale pentru a prelua noile evoluții tehnice și comerciale. Prin urmare, pentru a le permite autorităților competente să efectueze în mod corespunzător examinarea și evaluarea menționate la articolul 22 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014, CSD-urile ar trebui, de asemenea, să își informeze autoritățile competente cu privire la rezultatul unei astfel de examinări și, în special, cu privire la procesele și activitățile care contribuie la livrarea serviciilor pe care CSD-urile le furnizează și la sistemele informatice care le sprijină.

(10) Riscul operațional este unul dintre principalele riscuri cu care CSD-urile se confruntă în permanență. Prin urmare, CSD-urile ar trebui să își informeze autoritățile competente cu privire la riscurile operaționale cu care s-au confruntat în perioada examinată și la procedurile pe care le-au urmat pentru a atenua aceste riscuri. Din același motiv, CSD-urile ar trebui să își informeze periodic autoritățile competente cu privire la rezultatul testelor și al examinărilor acordurilor, politicilor și procedurilor lor operaționale cu utilizatorii.

(11) În temeiul articolelor 6 și 7 din Regulamentul (UE) nr. 909/2014, CSD-urile au obligația de a promova decontarea rapidă la data preconizată pentru decontare, de a monitoriza cazurile de neexecutare a decontării tranzacțiilor și de a stabili proceduri pentru a facilita decontarea tranzacțiilor care nu sunt decontate la data preconizată pentru decontare prin intermediul sancțiunilor în fonduri bănești, al raportării cazurilor de neexecutare a decontării și, în cele din urmă, al procedurii de cumpărare impuse obligatorii. Prin urmare, pentru a le permite autorităților competente să monitorizeze eventualele modificări pe care CSD-urile le pun în aplicare în acest domeniu în cursul perioadei examinate pentru examinarea și evaluarea menționate la articolul 22 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014, CSD-urile ar trebui să furnizeze informații periodice cu privire la evoluțiile care au avut loc în legătură cu măsurile pe care le-au instituit pentru a preveni și a aborda cazurile de neexecutare a decontării.

(12) Pentru a se asigura că CSD-urile au capacitatea de a lua măsuri în timp util atunci când există o situație de insolvență a unuia sau a mai multora dintre participanții lor, normele și procedurile pentru a se asigura că se iau astfel de măsuri ar trebui testate și examinate periodic. Pentru a le permite autorităților competente să identifice riscurile la care CSD-urile ar putea fi expuse, CSD-urile ar trebui să își informeze autoritățile competente cu privire la rezultatul unei astfel de testări și examinări.

(13) În temeiul articolului 80 din Regulamentul delegat (UE) 2017/392, CSD-urile au obligația de a-și examina și actualiza periodic politica de continuitate a activității și planul de recuperare în caz de dezastru. Pentru a le permite autorităților competente să efectueze în mod corespunzător examinarea și evaluarea menționate la articolul 22 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014, CSD-urile ar trebui să furnizeze autorităților lor competente rezultatul respectivelor examinări și actualizări periodice.

(14) CSD-urile pot utiliza măsuri sau instrumente pentru a condiționa livrarea titlurilor de valoare de plata operațiunii aferente transferurilor fondurilor bănești efectuate în afara sistemului lor pentru instrucțiuni de decontare fără plată. Având în vedere relevanța acestor măsuri sau instrumente pentru sistemul de decontare a titlurilor de valoare, CSD-urile ar trebui să își informeze autoritățile competente cu privire la punerea lor în aplicare în cursul perioadei examinate.

(15) Introducerea unor noi cerințe de informare poate duce la modificări ale structurii de raportare a CSD-urilor. Pentru a acorda CSD-urilor suficient timp pentru a efectua astfel de modificări, data aplicării anumitor dispoziții ar trebui amânată cu un an.

(16) Regulamentul delegat (UE) 2017/392 ar trebui, așadar, modificat în consecință.

(17) Prezentul regulament se bazează pe proiectele de standarde tehnice de reglementare prezentate Comisiei de Autoritatea Europeană pentru Valori Mobiliare și Piețe (ESMA).

(18) ESMA a efectuat consultări publice deschise cu privire la proiectele de standarde tehnice de reglementare pe care se bazează prezentul regulament, a analizat costurile și beneficiile potențiale aferente și a solicitat opinia Grupului părților interesate din domeniul valorilor mobiliare și piețelor înființat în temeiul articolului 37 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010 al Parlamentului European și al Consiliului ([5]),

ADOPTĂ PREZENTUL REGULAMENT:

Articolul 1

Modificări ale Regulamentului delegat (UE) 2017/392

Regulamentul delegat (UE) 2017/392 se modifică după cum urmează:

1. La articolul 40, alineatul (2) se înlocuiește cu următorul text:

„(2) În scopul examinării și evaluării menționate la articolul 22 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014, un CSD furnizează autorității sale competente toate informațiile următoare:

(a) informațiile menționate la articolele 41 și 42 din prezentul regulament;

([5]) Regulamentul (UE) nr. 1095/2010 al Parlamentului European și al Consiliului din 24 noiembrie 2010 de instituire a Autorității europene de supraveghere (Autoritatea europeană pentru valori mobiliare și piețe), de modificare a Deciziei nr. 716/2009/CE și de abrogare a Deciziei 2009/77/CE a Comisiei (JO L 331, 15.12.2010, p. 84, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1095/oj).

(b) un raport privind activitățile CSD-ului pentru perioada examinată și modificările de fond menționate la articolul 16 alineatul (4) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014 notificate în perioada examinată, împreună cu toate documentele aferente, precum și cu raportul care conține informații cu privire la următoarele aspecte, relevante pentru perioada examinată:

(i) modificări în ceea ce privește furnizarea serviciilor de bază și auxiliare ale CSD-ului, astfel cum sunt menționate în anexa la Regulamentul (UE) nr. 909/2014, în statul său membru de origine și, după caz, în alte state membre și țări terțe;

(ii) modificări ale guvernanței corporative și ale structurii organizaționale ale CSD-ului, inclusiv în ceea ce privește numărul de angajați;

(iii) modificări ale cadrului de administrare a riscului al CSD-ului în ceea ce privește riscurile juridice, comerciale, operaționale și alte riscuri directe sau indirecte, astfel cum se menționează la articolul 42 din Regulamentul (UE) nr. 909/2014, demonstrând legătura dintre modificările introduse și evaluarea de către CSD a peisajului în schimbare al riscurilor cu care se confruntă printr-o clasificare a principalelor riscuri;

(iv) un rezumat al activităților comitetului de utilizatori menționate la articolul 28 din Regulamentul (UE) nr. 909/2014, inclusiv numărul de reuniuni, recomandările și avizele emise, indicând subiectele acestora și identificându-le pe cele care nu au fost urmate de organul de conducere al CSD-ului, dacă este cazul;

(v) principalele modificări aduse externalizării de către CSD a serviciilor și activităților menționate la articolul 30 din Regulamentul (UE) nr. 909/2014;

(vi) detalii privind modificările de fond menționate la articolul 16 alineatul (4) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014, inclusiv oricare dintre următoarele evenimente, dacă au fost notificate în cursul perioadei examinate:

1. modificări ale structurii grupului, ale conducerii superioare, ale organului de conducere și ale acționarilor CSD-ului, în temeiul articolului 27a din Regulamentul (UE) nr. 909/2014;

2. modificări aduse unei activități sau unui serviciu existent în alt context decât cel al articolului 19 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014, în cazul în care ar trebui modificată descrierea serviciilor menționate la articolul 4 alineatul (2) literele (l)-(p) din prezentul regulament;

3. încetarea unui serviciu de tip CSD;

4. încetarea unei conexiuni între CSD-uri;

5. modificări ale cadrului de administrare a riscului al CSD-ului care au un impact asupra calculării cerințelor de capital prevăzute la articolul 47 din Regulamentul (UE) nr. 909/2014;

(c) orice informații suplimentare solicitate de autoritatea competentă care sunt necesare:

(i) pentru a evalua dacă CSD-ul în cauză și-a respectat obligațiile prevăzute în Regulamentul (UE) nr. 909/2014 în cursul perioadei examinate;

(ii) pentru a evalua riscurile la care CSD-ul în cauză este sau ar putea fi expus sau riscurile pe care le generează CSD-ul la adresa funcționării echilibrate a piețelor titlurilor de valoare sau a stabilității piețelor financiare."

2. Articolul 41 se înlocuiește cu următorul text:

„*Articolul 41*

Informații periodice relevante pentru fiecare examinare și evaluare

Pentru fiecare perioadă examinată, CSD-ul furnizează autorității competente toate informațiile următoare:

(a) un set complet care conține cele mai recente situații financiare auditate ale CSD-ului, inclusiv cele consolidate la nivel de grup;

(b) un rezumat al celor mai recente situații financiare interimare ale CSD-ului;

(c) toate deciziile organului de conducere care urmează recomandările comitetului de utilizatori și toate deciziile în cazul cărora organul de conducere a decis să nu urmeze recomandările comitetului de utilizatori;

(d) informații privind orice procedură în curs judiciară, administrativă, de arbitraj sau de alt tip în care este implicat CSD-ul respectiv, în special în legătură cu probleme de impozitare și insolvență sau cu probleme care pot antrena costuri financiare sau reputaționale pentru CSD;

(e) informații privind orice procedură în curs judiciară, administrativă, de arbitraj sau de alt tip în care este implicat un membru al organului de conducere sau al conducerii superioare, care ar putea avea un impact negativ asupra CSD-ului;

(f) orice hotărâre definitivă care rezultă în urma procedurilor menționate la literele (d) și (e);

(g) o copie a rezultatelor testelor de continuitate a activității și de recuperare în caz de dezastru sau ale exercițiilor similare efectuate în cursul perioadei examinate, astfel cum se menționează la articolul 79 din prezentul regulament, precum și ale evaluărilor de audit menționate la articolul 76 alineatul (1) litera (b) din prezentul regulament;

(h) un raport privind incidentele operaționale care au avut loc în perioada examinată și care au afectat furnizarea în bune condiții a serviciilor de bază, informații privind clasificarea incidentelor respective, măsurile luate pentru contracararea acestora și rezultatele aplicării măsurilor respective;

(i) un raport din care să reiasă dacă sunt îndeplinite obiectivele de fiabilitate operațională stabilite ale CSD-ului, astfel cum sunt menționate la articolul 70 alineatul (3) din prezentul regulament, inclusiv obiectivele în materie de performanță operațională și țintele referitoare la nivelul serviciilor pe care se angajează să îl asigure pentru serviciile sale și sistemele sale de decontare a titlurilor de valoare, inclusiv:

  (i) informații privind acțiunile CSD-ului de monitorizare, evaluare și raportare periodică cu privire la aceste obiective de fiabilitate operațională, astfel cum se menționează la articolul 70 alineatele (5) și (6) din prezentul regulament;

  (ii) o evaluare a disponibilității sistemelor respective în cursul perioadei examinate, măsurată zilnic sub forma procentajului de timp în care sistemul este operațional și funcționează în conformitate cu parametrii convenți;

(j) o prezentare succintă a tipurilor de intervenție manuală efectuată de CSD în procesul automatizat de decontare, astfel cum se menționează la articolul 4 alineatul (2) din Regulamentul delegat (UE) 2018/1229 al Comisiei (*);

(k) planurile de redresare și de lichidare ordonată, astfel cum sunt menționate la articolul 22a din Regulamentul (UE) nr. 909/2014, în special informații cu privire la orice modificare semnificativă a acestor planuri și informații cu privire la orice modificare semnificativă a planului de rezoluție al CSD-ului care a avut loc în cursul perioadei examinate, în cazul în care un astfel de plan de rezoluție este stabilit sau menținut pentru CSD;

(l) informații despre reclamațiile oficiale primite de CSD în perioada examinată, inclusiv informații cu privire la toate elementele următoare:

  (i) natura reclamației;

  (ii) modul în care a fost tratată reclamația, inclusiv rezultatul reclamației;

  (iii) data la care s-a încheiat tratarea reclamației;

(m) informații despre cazurile în care, dacă există, CSD-ul a refuzat să acorde acces la serviciile sale unui participant existent sau potențial, unui emitent, unui alt CSD sau unei alte infrastructuri a pieței în conformitate cu articolul 33 alineatul (3), cu articolul 49 alineatul (3), cu articolul 52 alineatul (2) și cu articolul 53 alineatul (3) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014;

(n) un raport privind modificările semnificative care afectează orice conexiune între CSD-uri stabilită de CSD și care au un impact asupra cerințelor menționate în capitolul XII din prezentul regulament, inclusiv modificările:

  (i) tipului de conexiune între CSD-uri;

  (ii) mecanismelor și procedurilor utilizate pentru decontare în cadrul respectivelor conexiuni între CSD-uri;

(o) informații privind toate cazurile de conflicte de interese identificate care s-au materializat în perioada examinată, inclusiv informații cu privire la modul în care au fost gestionate conflictele respective;

(p) informații privind mecanismele de control intern și auditurile interne efectuate de CSD în perioada examinată, inclusiv informații cu privire la:

(i) auditul cadrului și al sistemelor de administrare a riscului operațional ale CSD-ului, astfel cum se menționează la articolul 45 din Regulamentul (UE) nr. 909/2014 și la articolul 73 alineatele (1) și (2) din prezentul regulament;

(ii) auditurile periodice și independente ale CSD-ului, astfel cum se menționează la articolul 26 alineatul (6) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014, la articolul 51 și la articolul 52 alineatul (1) din prezentul regulament;

(q) informații cu privire la orice încălcare identificată a Regulamentului (UE) nr. 909/2014, inclusiv cu privire la încălcările identificate prin intermediul canalului de raportare menționat la articolul 26 alineatul (5) din regulamentul respectiv;

(r) informații detaliate cu privire la măsurile disciplinare luate de CSD în perioada examinată, inclusiv cu privire la cazurile de suspendare a participanților în conformitate cu articolul 7 alineatul (7) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014, cu precizarea perioadei de suspendare și a motivului care a stat la baza suspendării;

(s) strategia de afaceri generală a CSD-ului și un plan de afaceri detaliat pentru serviciile furnizate de CSD, care să acopere cel puțin următoarea perioadă examinată;

(t) informații cu privire la modificările intervenite în perioada examinată în ceea ce privește administrarea riscului juridic de către CSD, astfel cum se menționează la articolul 43 din Regulamentul (UE) nr. 909/2014 și la articolul 31 din prezentul regulament;

(u) informații cu privire la modificările aduse, în cursul perioadei examinate, sistemelor de administrare a riscului și de control ale CSD-ului, precum și instrumentelor informatice menționate la articolul 32 alineatul (1) din prezentul regulament, pe care CSD-ul le-a instituit pentru a gestiona riscul comercial;

(v) în cazul în care CSD-ul a obținut un rating de risc din partea unui terț, astfel cum se menționează la articolul 32 alineatul (2) din prezentul regulament, informații cu privire la orice modificare a ratingului de risc pe care CSD-ul l-a obținut din partea unui terț în cursul perioadei examinate, inclusiv orice informații relevante care sprijină ratingul de risc respectiv;

(w) informații cu privire la modificările care au avut loc în cursul perioadei examinate în ceea ce privește administrarea de către CSD a serviciilor sau a activităților externalizate către un terț, astfel cum se menționează la articolul 30 din Regulamentul (UE) nr. 909/2014, inclusiv informații cu privire la modificările aduse:

(i) utilizării în comun a personalului, astfel cum se menționează la articolul 49 din prezentul regulament;

(ii) metodelor utilizate pentru a monitoriza serviciile și activitățile externalizate, astfel cum se menționează la articolul 33 alineatul (2) litera (b) din prezentul regulament;

(x) un raport cu privire la modificările care au avut loc în cursul perioadei examinate în ceea ce privește măsurarea, monitorizarea și gestionarea riscurilor de credit și de lichiditate care decurg din utilizarea decontării pe bază netă amânate, astfel cum se menționează la articolul 47a alineatul (2) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014;

(y) informații cu privire la acțiunile întreprinse de CSD în cursul perioadei examinate pentru a-și examina obiectivele operaționale în vederea preluării noilor evoluții tehnice și comerciale, astfel cum se menționează la articolul 70 alineatul (7) din prezentul regulament;

(z) informații cu privire la:

(i) evaluarea de către CSD a riscurilor operaționale cu care s-a confruntat CSD-ul în perioada examinată, inclusiv a riscurilor operaționale cu care se confruntă participanții-cheie, prin raportarea periodică a expunerilor la riscul operațional și a pierderilor suferite ca urmare a riscurilor operaționale către conducerea superioară;

(ii) procedurile urmate pentru diminuarea expunerilor și a pierderilor respective, astfel cum se menționează la articolul 45 din Regulamentul (UE) nr. 909/2014, la articolul 66 alineatul (2), la articolul 67 alineatul (4) și la articolul 71 alineatul (2) din prezentul regulament;

(aa) informații cu privire la rezultatele testelor și ale examinărilor efectuate de CSD în ceea ce privește regulile, politicile și procedurile sale operaționale împreună cu utilizatorii, astfel cum se menționează la articolul 73 alineatul (4) din prezentul regulament, care au avut loc în perioada examinată;

(ab) informații cu privire la eventualele actualizări ale analizei impactului asupra activităților și ale analizei de risc ale CSD-ului în cursul perioadei examinate, care decurg fie din examinarea sa anuală, fie din orice examinare ad-hoc în urma unui incident semnificativ sau a unor modificări operaționale semnificative și ținând seama de toate evoluțiile relevante, inclusiv de evoluțiile pieței și ale tehnologiei informațiilor, astfel cum se menționează la articolul 45 din Regulamentul (UE) nr. 909/2014 și la articolul 77 alineatul (3) din prezentul regulament;

(ac) informații cu privire la evoluțiile survenite în legătură cu măsurile luate de CSD pentru a preveni și a soluționa cazurile de neexecutare a decontării, astfel cum se menționează la articolul 6 alineatele (3) și (4) și la articolul 7 alineatele (1) și (2) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014, precum și la articolele 4-15 din Regulamentul delegat (UE) 2018/1229;

(ad) informații cu privire la rezultatul testării de către CSD a regulilor și procedurilor sale în cazul insolvenței unui participant, astfel cum se menționează la articolul 41 alineatul (3) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014, care a avut loc în cursul perioadei examinate;

(ae) informații cu privire la examinarea sau actualizarea politicii de continuitate a activității și a planului de recuperare în caz de dezastru ale CSD-ului, menționate la articolul 80 din prezentul regulament, care au avut loc în perioada examinată;

(af) informații cu privire la măsurile sau instrumentele pe care CSD-ul le-a utilizat în perioada examinată pentru a condiționa livrarea titlurilor de valoare de plata operațiunii aferente transferurilor fondurilor bănești efectuate în afara sistemului său pentru instrucțiuni de decontare fără plată (FOP), dacă este cazul;

(ag) informații cu privire la progresele înregistrate de CSD, dacă este cazul, în ceea ce privește abordarea constatărilor și a recomandărilor restante formulate în autorizația sa sau în examinările și evaluările anterioare ale CSD-ului în conformitate cu articolul 22 alineatul (9) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014.

În sensul literei (i), CSD-urile care utilizează o infrastructură comună de decontare pot furniza extrase din rapoartele puse la dispoziție în temeiul cadrului juridic, de reglementare și operațional menționat la articolul 30 alineatul (5) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014 pentru a înlocui părțile relevante ale raportului menționat la litera respectivă.

(*) Regulamentul delegat (UE) 2018/1229 al Comisiei din 25 mai 2018 de completare a Regulamentului (UE) nr. 909/2014 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare referitoare la disciplina în materie de decontare (JO L 230, 13.9.2018, p. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2018/1229/oj).”

3. Articolul 42 se modifică după cum urmează:

(a) la alineatul (1), primul paragraf se modifică după cum urmează:

(i) teza introductivă se înlocuiește cu următorul text:

„Pentru fiecare perioadă examinată, CSD-ul furnizează autorității competente următoarele date statistice pentru fiecare an calendaristic sau pentru fiecare altă perioadă stabilită de autoritatea competentă:”;

(ii) literele (a) și (b) se înlocuiesc cu următorul text:

„(a) o listă cu participanții fiecărui sistem de decontare a titlurilor de valoare gestionat de CSD, precizând toate elementele următoare:

(i) țara de înregistrare a acestora;

(ii) identificatorul entității juridice al acestora;

(iii) denumirea comercială a acestora;

(b) o listă a emitenților cărora CSD-ul le furnizează serviciul menționat în secțiunea A punctul 1 din anexa la Regulamentul (UE) nr. 909/2014, specificând toate elementele următoare:

(i) țara de înregistrare a acestora;

(ii) identificatorul entității juridice al acestora;

(iii) denumirea comercială a acestora;”;

(iii) se introduc următoarele litere (ba) și (bb):

„(ba) o listă a emisiunilor de titluri de valoare înregistrate în conturile de titluri de valoare administrate la nivel central în fiecare sistem de decontare a titlurilor de valoare gestionat de CSD, specificând toate elementele următoare:

(i) codul ISIN al titlurilor de valoare;

(ii) țara de înregistrare a emitentului;

(iii) țara de aplicare a legislației privind societățile comerciale sau a unei legislații similare în temeiul căreia sunt emise titlurile de valoare;

(iv) identificatorul entității juridice al emitentului;

(v) denumirea comercială a emitentului;

(bb) o listă a emisiunilor de titluri de valoare înregistrate în conturile de titluri de valoare care nu sunt administrate la nivel central în fiecare sistem de decontare a titlurilor de valoare gestionat de CSD, specificând toate elementele următoare:

(i) codul ISIN al titlurilor de valoare;

(ii) țara de înregistrare a emitentului;

(iii) identificatorul entității juridice al emitentului;

(iv) denumirea comercială a emitentului;";

(iv) litera (d) se modifică după cum urmează:

1. punctele (ii) și (iii) se înlocuiesc cu următorul text:

„(ii) în funcție de țara de înregistrare a participantului căruia îi sunt furnizate serviciile;

(iii) în funcție de țara de înregistrare a emitentului lor;";

2. se adaugă următorul punct (iv):

„(iv) în funcție de țara de aplicare a legislației privind societățile comerciale sau a unei legislații similare în temeiul căreia sunt emise acestea;";

(v) la litera (f), se adaugă următorul punct (iv):

„(iv) în funcție de țara de aplicare a legislației privind societățile comerciale sau a unei legislații similare în temeiul căreia sunt emise acestea;";

(vi) la litera (h), se adaugă următorul punct (iiia):

„(iiia) în funcție de țara de aplicare a legislației privind societățile comerciale sau a unei legislații similare în temeiul căreia sunt emise instrumentele financiare;";

(vii) litera (i) se înlocuiește cu următorul text:

„(i) numărul de tranzacții de cumpărare impusă menționate la articolul 7a din Regulamentul (UE) nr. 909/2014 și valoarea acestora;";

(viii) litera (l) se înlocuiește cu următorul text:

„(l) numărul și valoarea totale ale instrucțiunilor de decontare decontate prin fiecare conexiune între CSD-uri, precizând:

(i) CSD-ul conectat (țara de înregistrare, LEI și denumirea sa socială) și, în cazul în care CSD-ul gestionează mai multe dintre acestea, sistemul de decontare a titlurilor de valoare conectat;

(ii) tipul conexiunii, după cum urmează:

1. standard, astfel cum se menționează la articolul 2 alineatul (1) punctul 30 din Regulamentul (UE) nr. 909/2014;

2. personalizată, astfel cum se menționează la articolul 2 alineatul (1) punctul 31 din Regulamentul (UE) nr. 909/2014, pentru fiecare participant;

3. indirectă, în conformitate cu articolul 2 alineatul (1) punctul 32 din Regulamentul (UE) nr. 909/2014;

4. interoperabilă, în conformitate cu articolul 2 alineatul (1) punctul 33 din Regulamentul (UE) nr. 909/2014;

(iii) dacă CSD-ul este CSD-ul solicitant sau CSD-ul care primește cererea, în acest scop CSD-ul care primește cererea fiind considerat CSD-ul care furnizează serviciul menționat în secțiunea A punctul 1 din anexa la Regulamentul (UE) nr. 909/2014;";

(b) se introduc următoarele alineate (2a) și (2b):

„(2a) Valoarea nominală menționată la alineatul (1) se stabilește la zero pentru titlurile de valoare exprimate în unități și înregistrate ca atare în sistemele de decontare a titlurilor de valoare, în cazul în care valoarea nominală nu este disponibilă.

(2b) Informațiile furnizate de CSD în temeiul alineatului (1) literele (a)-(f) reflectă situația de la sfârșitul anului calendaristic sau al perioadei menționate la alineatul respectiv, după caz."

4. Articolul 44 se înlocuiește cu următorul text:

„*Articolul 44*

Informații care trebuie prezentate autorităților menționate la articolul 22 alineatul (7) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014

Pentru fiecare perioadă examinată, autoritatea competentă furnizează autorităților relevante, ESMA și, după caz, colegiului menționat la articolul 24a din Regulamentul (UE) nr. 909/2014 și autorității menționate la articolul 67 din Directiva 2014/65/UE toate informațiile următoare:

(a) un raport privind evaluarea de către autoritatea competentă a conformității cu Regulamentul (UE) nr. 909/2014 a acordurilor, strategiilor, proceselor și mecanismelor puse în aplicare de CSD, inclusiv:

(i) planurile menționate la articolul 22a din regulamentul respectiv;

(ii) o evaluare a riscurilor la care CSD-ul este sau ar putea fi expus sau a riscurilor generate de acesta la adresa funcționării echilibrate a piețelor titlurilor de valoare sau a stabilității piețelor financiare;

(b) măsurile de remediere sau penalitățile, preconizate sau definitive, aplicate CSD-ului în urma examinării și a evaluării.

Raportul menționat la primul paragraf litera (a) conține informații cu privire la:

(a) rezultatul celei mai recente evaluări a respectării de către CSD a Regulamentului (UE) 2022/2554, inclusiv eventualele lacune identificate în materie de conformitate și recomandările sau măsurile de remediere aferente;

(b) după caz, rezultatul evaluării privind aspecte legate de orice externalizare sau extindere a activităților și serviciilor în temeiul articolului 19 din Regulamentul (UE) nr. 909/2014;

(c) furnizarea de servicii transfrontaliere de către CSD;

(d) aspecte legate de orice posibilă încălcare a Regulamentului (UE) nr. 909/2014 care rezultă din furnizarea de servicii într-un stat membru gazdă, astfel cum se menționează la articolul 24 alineatul (5) din regulamentul respectiv."

5. La articolul 45 alineatul (2), litera (a) se înlocuiește cu următorul text:

„(a) un raport privind evaluarea de către autoritatea competentă a riscurilor la care CSD-ul este sau ar putea fi expus sau a riscurilor generate de acesta la adresa funcționării echilibrate a piețelor titlurilor de valoare sau a stabilității piețelor financiare;".

Articolul 2

Intrarea în vigoare și aplicarea

Prezentul regulament intră în vigoare în a douăzecea zi de la data publicării în *Jurnalul Oficial al Uniunii Europene*.

Cu toate acestea, articolul 1 alineatul (3) litera (a) punctele (ii)-(vi) și alineatul (3) litera (a) punctul (viii) se aplică de la 3 noiembrie 2027.

Prezentul regulament este obligatoriu în toate elementele sale și se aplică direct în toate statele membre.

Adoptat la Bruxelles, 6 iulie 2026.

Pentru Comisie
Președinta
Ursula VON DER LEYEN