Acest document are doar scop informativ și nu produce efecte juridice. Instituțiile Uniunii nu își asumă răspunderea pentru conținutul său. Versiunile autentice ale actelor relevante, inclusiv preambulul acestora, sunt cele publicate în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene și disponibile pe site-ul EUR-Lex. Aceste texte oficiale pot fi consultate accesând linkurile integrate în prezentul document.

►B REGULAMENTUL (UE) NR. 648/2012 AL PARLAMENTULUI EUROPEAN ŞI AL CONSILIULUI

din 4 iulie 2012

privind instrumentele financiare derivate extrabursiere, contrapărţile centrale și registrele centrale de tranzacţii

(Text cu relevanţă pentru SEE)

(JO L 201, 27.7.2012, p. 1)

Astfel cum a fost modificat prin:

		Jurnalul Oficial		
		NR.	Pagina	Data
►M1	Regulamentul nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului din 26 iunie 2013	L 176	1	27.6.2013
►M2	Regulamentul delegat (UE) nr. 1002/2013 al Comisiei din 12 iulie 2013	L 279	2	19.10.2013
►M3	Directiva 2014/59/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 15 mai 2014	L 173	190	12.6.2014
►M4	Regulamentul (UE) nr. 600/2014 al Parlamentului European și al Consiliului din 15 mai 2014	L 173	84	12.6.2014
►M5	Directiva (UE) 2015/849 a Parlamentului European și a Consiliului din 20 mai 2015	L 141	73	5.6.2015
►M6	Regulamentul delegat (UE) 2015/1515 al Comisiei din 5 iunie 2015	L 239	63	15.9.2015
►M7	Regulamentul (UE) 2015/2365 al Parlamentului European și al Consiliului din 25 noiembrie 2015	L 337	1	23.12.2015
►M8	Regulamentul delegat (UE) 2017/610 al Comisiei din 20 decembrie 2016	L 86	3	31.3.2017
►M9	Regulamentul delegat (UE) 2017/979 al Comisiei din 2 martie 2017	L 148	1	10.6.2017
►M10	Regulamentul (UE) 2017/2402 al Parlamentului European și al Consiliului din 12 decembrie 2017	L 347	35	28.12.2017
►M11	Regulamentul (UE) 2019/834 al Parlamentului European și al Consiliului din 20 mai 2019	L 141	42	28.5.2019
►M12	Regulamentul (UE) 2019/2099 al Parlamentului European și al Consiliului din 23 octombrie 2019	L 322	1	12.12.2019

rectificat prin:

►C1	Rectificare, JO L 321, 30.11.2013, p. 6 (575/2013)			

▼B

REGULAMENTUL (UE) NR. 648/2012 AL PARLAMENTULUI EUROPEAN ȘI AL CONSILIULUI

din 4 iulie 2012

privind instrumentele financiare derivate extrabursiere, contrapărţile centrale și registrele centrale de tranzacţii

(Text cu relevanţă pentru SEE)

TITLUL I

OBIECT, DOMENIU DE APLICARE ȘI DEFINIŢII

Articolul 1

Obiect și domeniu de aplicare

(1) Prezentul regulament prevede cerinţe privind compensarea și gestionarea bilaterală a riscurilor pentru contractele derivate extrabursiere, cerinţe de reportare pentru contractele derivate și cerinţe uniforme pentru desfășurarea activităţilor contrapărţilor centrale (CPC) și ale registrelor centrale de tranzacţii.

(2) Prezentul regulament se aplică în cazul CPC și al membrilor compensatori ai acestora, al contrapărţilor financiare și al registrelor centrale de tranzacţii. Se aplică și contrapărţilor nefinanciare și locurilor de tranzacţionare în cazul în care se prevede acest lucru.

(3) Titlul V din prezentul regulament se aplică numai valorilor mobiliare transferabile și instrumentelor pieţei monetare, astfel cum sunt definite la articolul 4 alineatul (1) punctul 18 literele (a) și (b) și articolul 4 alineatul (1) punctul 19 din Directiva 2004/39/CE.

(4) Prezentul regulament nu se aplică:

(a) membrilor SEBC și altor organisme ale statelor membre având funcţii similare și altor organisme publice ale Uniunii însărcinate cu administrarea datoriei publice sau care intervin în administrarea acesteia;

(b) Băncii Reglementelor Internaţionale;

▼M2

(c) băncile centrale și organismele publice însărcinate cu administrarea datoriei publice sau care intervin în administrarea acesteia din următoarele ţări:

(i) Japonia;

(ii) Statele Unite ale Americii;

▼M9

(iii) Australia;

(iv) Canada;

(v) Hong Kong;

(vi) Mexic;

(vii) Singapore;

(viii) Elveţia.

▼B

(5) Cu excepţia obligaţiei de raportare de la articolul 9, prezentul regulament nu se aplică următoarelor entităţi:

(a) băncilor multilaterale de dezvoltare enumerate în partea 1 secţiunea 4.2 din anexa VI la Directiva 2006/48/CE;

(b) entităţilor din sectorul public în sensul definiţiei de la articolul 4 punctul 18 din Directiva 2006/48/CE care sunt deţinute de guvernele naţionale și care beneficiază de acorduri de garanţii explicite din partea acestora;

(c) facilităţii europene de stabilitate financiară și Mecanismului european de stabilitate.

(6) Comisia este împuternicită să adopte acte delegate în conformitate cu articolul 82 pentru a modifica lista prevăzută la alineatul (4) de la prezentul articol.

În acest sens, până la 17 noiembrie 2012, Comisia prezintă Parlamentului European și Consiliului un raport în care evaluează regimul aplicat pe plan internaţional organismelor publice însărcinate cu administrarea datoriei publice sau care intervin în administrarea acesteia și băncilor centrale.

Raportul include o analiză comparativă a regimului aplicabil acestor organisme și băncilor centrale în sistemul de drept al unui număr semnificativ de ţări terţe, incluzând cel puţin cele trei cele mai importante jurisdicţii din perspectiva volumelor contractelor tranzacţionate și standardele de gestionare a riscurilor aplicabile tranzacţiilor cu instrumente financiare derivate la care participă organismele în cauză și băncile centrale din jurisdicţiile respective. În cazul în care raportul concluzionează, în special pe baza analizei comparative, că este necesară exceptarea responsabilităţilor monetare ale băncilor centrale din respectivele ţări terţe de la obligaţia de compensare și raportare, Comisia le adaugă în lista de la alineatul (4).

Articolul 2

Definiţii

În sensul prezentului regulament, se aplică următoarele definiţii:

1. „CPC” înseamnă o persoană juridică care se interpune între contrapărţile la contractele tranzacţionate pe una sau mai multe pieţe financiare, devenind astfel cumpărător pentru fiecare vânzător și vânzător pentru fiecare cumpărător;

2. „registru central de tranzacţii” înseamnă o persoană juridică care reunește și păstrează la nivel central înregistrările referitoare la instrumentele financiare derivate;

3. „compensare” înseamnă procesul de stabilire a poziţiilor, inclusiv calculul obligaţiilor nete, și de asigurare a disponibilităţii instrumentelor financiare, a fondurilor bănești sau a ambelor pentru acoperirea expunerilor rezultate în urma acestor poziţii;

4. „loc de tranzacţionare” înseamnă un sistem operat de o întreprindere de investiţii sau de un operator de piaţă în sensul definiţiilor de la articolul 4 alineatul (1) punctul 1 și la articolul 4 alineatul (1) punctul 13 din Directiva 2004/39/CE, altele decât un internalizator sistematic în sensul definiţiei de la articolul 4 alineatul (1) punctul 7 din respectiva directivă, care reunește interese de cumpărare și de vânzare exprimate pentru instrumente financiare din sistem, într-un mod care conduce la încheierea de contracte în conformitate cu titlul II sau III din respectiva directivă;

▼B

5. „instrument financiar derivat” sau „contract derivat” înseamnă un instrument financiar astfel cum este prevăzut în secţiunea C punctele 4-10 din anexa I la Directiva 2004/39/CE, astfel cum sunt puse în aplicare prin articolele 38 și 39 din Regulamentul (CE) nr. 1287/2006;

6. „clasă de instrumente financiare derivate” înseamnă un subset de instrumente financiare derivate care au în comun anumite caracteristici esenţiale, inclusiv cel puţin relaţia cu activul suport, tipul acestuia și moneda de referinţă. Instrumentele financiare derivate aparţinând aceleiași clase pot avea scadenţe diferite;

▼M7

7. „instrument financiar derivat extrabursier” sau „contract derivat extrabursier” înseamnă un contract derivat a cărui executare nu are loc pe o piaţă reglementată în sensul definiţiei de la articolul 4 alineatul (1) punctul 14 din Directiva 2004/39/CE sau pe o piaţă dintr-o ţară terţă considerată a fi echivalentă cu o piaţă reglementată conform articolului 2a din prezentul regulament;

▼M11

8. „contraparte financiară” înseamnă:

(a) o firmă de investiţii autorizată în conformitate cu Directiva 2014/65/UE a Parlamentului European și a Consiliului ([1]);

(b) o instituţie de credit autorizată în conformitate cu Directiva 2013/36/UE a Parlamentului European și a Consiliului ([2]);

(c) o societate de asigurare sau o societate de reasigurare autorizată în conformitate cu Directiva 2009/138/CE a Parlamentului European și a Consiliului ([3]);

(d) un OPCVM și, după caz, societatea sa de administrare, autorizate în conformitate cu Directiva 2009/65/CE, cu excepţia cazului în care respectivul OPCVM este înființat exclusiv în scopul de a servi unuia sau mai multor planuri de cumpărare de acţiuni de către angajaţi;

(e) o instituţie pentru furnizarea de pensii ocupaţionale (IORP), astfel cum este definit la articolul 6 punctul 1 din Directiva (UE) 2016/2341 a Parlamentului European și a Consiliului ([4]);

([1]) Directiva 2014/65/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 15 mai 2014 privind pieţele instrumentelor financiare și de modificare a Directivei 2002/92/CE și a Directivei 2011/61/UE (JO L 173, 12.6.2014, p. 349).

([2]) Directiva 2013/36/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 26 iunie 2013 cu privire la accesul la activitatea instituţiilor de credit și supravegherea prudenţială a instituţiilor de credit și a firmelor de investiţii, de modificare a Directivei 2002/87/CE și de abrogare a Directivelor 2006/48/CE și 2006/49/CE (JO L 176, 27.6.2013, p. 338).

([3]) Directiva 2009/138/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 25 noiembrie 2009 privind accesul la activitate și desfășurarea activităţii de asigurare și de reasigurare (Solvabilitate II) (JO L 335, 17.12.2009, p. 1).

([4]) Directiva (UE) 2016/2341 a Parlamentului European și a Consiliului din 14 decembrie 2016 privind activităţile și supravegherea instituţiilor pentru furnizarea de pensii ocupaţionale (IORP) (JO L 354, 23.12.2016, p. 37).

▼M11

(f) atât un fond de investiţii alternative (FIA) astfel cum este definit la articolul 4 alineatul (1) litera (a) din Directiva 2011/61/UE, care fie este stabilit în Uniune, fie este administrat de un administrator de fonduri de investiţii alternative (AFIA) autorizat sau înregistrat în conformitate cu directiva menţionată, cu excepţia cazului în care respectivul FIA este înfiinţat exclusiv în scopul de a servi unuia sau mai multor planuri de cumpărare de acţiuni de către angajaţi sau a cazului în care FIA este o entitate cu scop special de securitizare menţionat la articolul 2 alineatul (3) litera (g) din Directiva 2011/61/UE, cât și, după caz, AFIA stabilit în Uniune al respectivului fond;

(g) un depozitar central de titluri de valoare autorizat în conformitate cu Regulamentul (UE) nr. 909/2014 al Parlamentului European și al Consiliului ([1]).

▼B

9. „contraparte nefinanciară” înseamnă o întreprindere stabilită în Uniune, diferită de entităţile menţionate la punctele 1 și 8;

10. „sistem de pensii” înseamnă:

(a) o instituţie pentru furnizarea de pensii ocupaţionale în sensul articolului 6 litera (a) din Directiva 2003/41/CE, inclusiv orice entitate autorizată care este responsabilă de gestionarea unei astfel de instituţii și care acţionează în numele acesteia, în conformitate cu articolul 2 alineatul (1) din directiva respectivă, precum și orice entitate juridică care este constituită cu scopul de a realiza investiţii ale unor astfel de instituţii și care acţionează exclusiv în interesul acestora;

(b) activităţile de furnizare de pensii ocupaţionale ale instituţiilor menţionate la articolul 3 din Directiva 2003/41/CE;

(c) activităţile de furnizare de pensii ocupaţionale ale întreprinderilor de asigurare de viaţă care fac obiectul Directivei 2002/83/CE, cu condiţia ca toate activele și pasivele corespunzătoare acestor activităţi să fie delimitate, gestionate și organizate separat de celelalte activităţi ale întreprinderii de asigurare, fără nicio posibilitate de transfer;

(d) orice alte entităţi autorizate și supravegheate, sau alte regimuri, care funcţionează la nivel naţional, cu condiţia ca acestea:

(i) să fie recunoscute de dreptul intern; și

(ii) să aibă drept scop principal acordarea de prestaţii la pensie;

([1]) Regulamentul (UE) nr. 909/2014 al Parlamentului European și al Consiliului din 23 iulie 2014 privind îmbunătăţirea 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 (JO L 257, 28.8.2014, p. 1).

▼B

11. „riscul de contraparte” înseamnă riscul ca o contraparte la o tranzacţie să nu își respecte obligaţiile contractuale înainte de decontarea finală a fluxurilor de numerar aferente tranzacţiei respective;

12. „acord de interoperabilitate” înseamnă un acord între două sau mai multe CPC care presupune executarea intersistemică a tranzacţiilor;

13. „autoritate competentă” înseamnă autoritatea competentă menţionată în legislaţia menţionată la punctul 8 din prezentul articol, autoritatea competentă menţionată la articolul 10 alineatul (5) sau autoritatea desemnată de fiecare stat membru în conformitate cu articolul 22;

14. „membru compensator” înseamnă o întreprindere care participă în cadrul unei CPC și care răspunde de executarea obligaţiilor financiare care decurg din această participare;

15. „client” înseamnă o întreprindere a cărei relaţie contractuală cu un membru compensator al unei CPC îi permite să își compenseze tranzacţiile prin CPC respectivă;

16. „grup” înseamnă grupul de întreprinderi constând dintr-o întreprindere-mamă și filialele acesteia în sensul definiţiei de la articolele 1 și 2 din Directiva 83/349/CEE sau grupul de întreprinderi menţionat la articolul 3 alineatul (1) și la articolul 80 alineatele (7) și (8) din Directiva 2006/48/CE;

17. „instituţie financiară” înseamnă o întreprindere diferită de o instituţie de credit, a cărei activitate principală este dobândirea de participaţii sau desfășurarea uneia sau mai multora dintre activităţile enumerate la punctele 2-12 din anexa I la Directiva 2006/48/CE;

18. „holding financiar” înseamnă o instituţie financiară ale cărei întreprinderi filiale sunt exclusiv sau în principal instituţii de credit sau instituţii financiare, cel puţin una dintre întreprinderile filiale fiind o instituţie de credit, și care nu este un holding financiar mixt în sensul definiţiei de la articolul 2 punctul 15 din Directiva 2002/87/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 16 decembrie 2002 privind supravegherea suplimentară a instituţiilor de credit, a întreprinderilor de asigurare și a întreprinderilor de investiţii care aparţin unui conglomerat financiar ([1]);

19. „întreprindere de servicii auxiliare” înseamnă o întreprindere a cărei activitate principală constă în deţinerea sau gestionarea de proprietăţi, gestionarea de servicii de prelucrare a datelor, sau o activitate similară care este auxiliară activităţii principale a uneia sau mai multor instituţii de credit;

([1]) JO L 35, 11.2.2003, p. 1.

▼B

20. „participaţie calificată” înseamnă deţinerea, directă sau indirectă, într-o CPC sau într-un registru central de tranzacţii a unei participaţii care reprezintă cel puţin 10 % din capital sau din drepturile de vot, conform articolelor 9 și 10 din Directiva 2004/109/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 15 decembrie 2004 privind armonizarea obligaţiilor de transparenţă în ceea ce privește informaţia referitoare la emitenţii ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacţionare pe o piaţă reglementată ([1]), având în vedere condiţiile de reunire stabilite la articolul 12 alineatele (4) și (5) din directiva respectivă, sau care permite exercitarea unei influenţe semnificative asupra administrării CPC sau a registrului central de tranzacţii în care este deţinută participaţia respectivă;

21. „întreprindere-mamă” înseamnă o întreprindere-mamă astfel cum este descrisă la articolele 1 și 2 din Directiva 83/349/CEE;

22. „filială” înseamnă o întreprindere filială astfel cum este descrisă la articolele 1 și 2 din Directiva 83/349/CEE, inclusiv o filială a unei întreprinderi filiale a întreprinderii-mamă care le conduce;

23. „control” înseamnă relaţia dintre o întreprindere-mamă și o filială astfel cum este descrisă la articolul 1 din Directiva 83/349/CEE;

24. „legături strânse” înseamnă o situaţie în care două sau mai multe persoane fizice sau juridice sunt legate prin:

(a) participaţie, prin deţinerea în mod direct sau prin intermediul controlului, a cel puţin 20 % din drepturile de vot sau capitalul unei întreprinderi; sau

(b) control sau o relaţie similară între orice persoană fizică sau juridică și o întreprindere sau o filială a unei filiale care este, de asemenea, considerată ca filială a întreprinderii-mamă care le conduce.

O situaţie în care cel puţin două persoane fizice sau juridice sunt legate în permanenţă de una și aceeași persoană printr-o relaţie de control este considerată, de asemenea, ca fiind o legătură strânsă între persoanele respective.

25. „capital” înseamnă capitalul subscris în sensul articolului 22 din Directiva 86/635/CEE a Consiliului din 8 decembrie 1986 privind conturile anuale și conturile consolidate ale băncilor și ale altor instituţii financiare ([2]), în măsura în care a fost vărsat, împreună cu primele de emisiune aferente, în măsura în care absoarbe integral pierderile în condiţii normale de activitate și în măsura în care, în caz de faliment sau lichidare, are un rang inferior tuturor celorlalte creanţe;

26. „rezerve” înseamnă rezerve în sensul articolului 9 din A patra directivă 78/660/CEE a Consiliului din 25 iulie 1978 în temeiul articolului 54 alineatul (3) litera (g) din tratat, privind conturile anuale ale anumitor forme de societăţi comerciale ([3]), precum și profit și pierderi reportate ca urmare a repartizării profitului sau pierderilor finale;

([1]) JO L 390, 31.12.2004, p. 38.
([2]) JO L 372, 31.12.1986, p. 1.
([3]) JO L 222, 14.8.1978, p. 11.

▼B

27. „consiliu” înseamnă consiliul de administrație sau de supraveghere ori ambele, în conformitate cu dreptul național al societăților comerciale;

28. „membru independent” al consiliului înseamnă un membru al consiliului care nu are relații de afaceri, de rudenie sau de altă natură care să creeze un conflict de interese în legătură cu CPC în cauză sau cu acționarii săi majoritari, cu conducerea sa sau cu membrii săi compensatori și care nu a avut astfel de relații în cei cinci ani care precedă numirea sa în consiliu;

29. „personal de conducere” înseamnă persoana sau persoanele care conduc efectiv activitățile unei CPC sau ale unui registru central de tranzacții, precum și membrul sau membrii consiliului care dețin funcții executive;

▼M10

30. „obligațiune garantată” înseamnă o obligațiune care întrunește cerințele prevăzute la articolul 129 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013;

31. „entitatea emitentă a obligațiunii garantate” înseamnă emitentul obligațiunii garantate sau portofoliul de acoperire al unei obligațiuni garantate.

▼M7

Articolul 2a

Decizii de echivalență în sensul definiției instrumentelor financiare derivate extrabursiere

(1) În sensul articolului 2 punctul 7 din prezentul regulament, o piață dintr-o țară terță este considerată echivalentă cu o piață reglementată în sensul articolului 4 alineatul (1) punctul 14 din Directiva 2004/39/CE atunci când respectă cerințe obligatorii din punct de vedere juridic echivalente cu cerințele prevăzute la titlul III din respectiva directivă și fac obiectul unei supravegheri și al unei asigurări a respectării normelor eficace și continue în țara terță respectivă, astfel cum este determinat de Comisie în conformitate cu procedura menționată la alineatul (2) de la prezentul articol.

(2) Comisia poate adopta acte de punere în aplicare care să determine dacă piața țării terțe respectă cerințele obligatorii din punct de vedere juridic echivalente cu cerințele prevăzute la titlul III din Directiva 2004/39/CE și face obiectul unei supravegheri și al unei asigurări a respectării normelor eficace și continue în țara terță respectivă în sensul alineatului (1).

Respectivele acte de punere în aplicare se adoptă în conformitate cu procedura de examinare menționată la articolul 86 alineatul (2) din prezentul regulament.

(3) Comisia și AEVMP publică pe site-urile lor internet o listă a acelor piețe care trebuie considerate echivalente în conformitate cu actul de punere în aplicare menționat la alineatul (2). Lista respectivă este actualizată periodic.

▼B

Articolul 3

Tranzacțiile intragrup

(1) În ceea ce privește o contraparte nefinanciară, o tranzacție intragrup reprezintă un contract derivat extrabursier încheiat cu o altă contraparte care face parte din același grup în cazul în care ambele contrapărți sunt incluse integral în aceeași consolidare și fac obiectul unor proceduri centralizate adecvate de evaluare, măsurare și control al riscurilor, iar a doua contraparte este stabilită în Uniune sau, dacă este stabilită într-o țară terță, Comisia a adoptat un act de punere în aplicare în conformitate cu articolul 13 alineatul (2) cu privire la respectiva țară terță.

▼B

(2) În ceea ce privește o contraparte financiară, o tranzacţie intragrup înseamnă oricare dintre următoarele:

(a) un contract derivat extrabursier încheiat cu o altă contraparte care face parte din același grup, cu condiţia respectării următoarelor condiţii:

(i) contrapartea financiară este stabilită în Uniune sau, dacă este stabilită într-o ţară terţă, Comisia a adoptat un act de punere în aplicare în conformitate cu articolul 13 alineatul (2) cu privire la respectiva ţară terţă;

(ii) cealaltă contraparte este o contraparte financiară, un holding financiar, o instituţie financiară sau o întreprindere de servicii auxiliare care face obiectul unor cerinţe prudenţiale adecvate;

(iii) ambele contrapărţi sunt incluse integral în aceeași consolidare; și

(iv) ambele contrapărţi fac obiectul unor proceduri centralizate adecvate de evaluare, măsurare și control al riscurilor;

(b) un contract derivat extrabursier încheiat cu altă contraparte, ambele contrapărţi făcând parte din același sistem de protecţie instituţională, menţionat la articolul 80 alineatul (8) din Directiva 2006/48/CE, sub rezerva îndeplinirii condiţiilor menţionate la litera (a) punctul (ii) de la prezentul alineat;

(c) un contract derivat extrabursier încheiat între instituţii de credit afiliate aceluiași organism central sau între o astfel de instituţie de credit și organismul central, în conformitate cu articolul 3 alineatul (1) din Directiva 2006/48/CE; sau

(d) un contract derivat extrabursier încheiat cu o contraparte nefinanciară care face parte din același grup, în cazul în care ambele contrapărţi sunt incluse integral în aceeași consolidare și fac obiectul unor proceduri centralizate adecvate de evaluare, măsurare și control al riscurilor, iar a doua contraparte este stabilită în Uniune sau într-o ţară terţă pentru care Comisia a adoptat un act de punere în aplicare în conformitate cu articolul 13 alineatul (2) cu privire la respectiva ţară terţă.

(3) În sensul prezentului articol, se consideră că ambele contrapărţi sunt incluse în aceeași consolidare atunci când ambele:

(a) sunt incluse într-o consolidare în conformitate cu Directiva 83/349/CEE sau cu standardele internaţionale de raportare financiară (IFRS) adoptate în temeiul Regulamentului (CE) nr. 1606/2002 sau, în cazul unui grup a cărui întreprindere-mamă își are sediul principal într-o ţară terţă, în conformitate cu principiile contabile general acceptate ale unei ţări terţe considerate a fi echivalente cu IFRS în conformitate cu Regulamentul (CE) nr. 1569/2007 (sau cu standardele contabile ale unei ţări terţe a căror utilizare este permisă în conformitate cu articolul 4 din regulamentul respectiv); sau

(b) sunt supuse aceleiași supravegheri consolidate în conformitate cu Directiva 2006/48/CE sau cu Directiva 2006/49/CE sau, în cazul unui grup a cărui întreprindere-mamă își are sediul principal într-o ţară terţă, aceleiași supravegheri consolidate din partea autorităţii competente din ţara terţă, considerată verificată ca fiind echivalentă cu cea guvernată de principiile prevăzute la articolul 143 din Directiva 2006/48/CE sau la articolul 2 din Directiva 2006/49/CE.

▼B

TITLUL II

COMPENSAREA, RAPORTAREA ȘI DIMINUAREA RISCULUI INSTRUMENTELOR FINANCIARE DERIVATE EXTRABURSIERE

Articolul 4

Obligaţia de compensare

(1) Contrapărţile compensează toate contractele derivate extrabursiere aparţinând unei clase de instrumente financiare derivate extrabursiere desemnate ca supuse obligaţiei de compensare în conformitate cu articolul 5 alineatul (2) în cazul în care contractele respective îndeplinesc cumulativ următoarele două condiţii:

(a) au fost încheiate într-unul dintre următoarele moduri:

▼M11

(i) între două contrapărţi financiare care îndeplinesc condiţiile prevăzute la articolul 4a alineatul (1) al doilea paragraf;

(ii) între o contraparte financiară care îndeplinește condiţiile prevăzute la articolul 4a alineatul (1) al doilea paragraf și o contraparte nefinanciară care îndeplinește condiţiile prevăzute la articolul 10 alineatul (1) al doilea paragraf;

(iii) între două contrapărţi nefinanciare care îndeplinesc condiţiile prevăzute la articolul 10 alineatul (1) al doilea paragraf;

(iv) între o contraparte financiară care îndeplinește condiţiile prevăzute la articolul 4a alineatul (1) al doilea paragraf sau o contraparte nefinanciară care îndeplinește condiţiile prevăzute la articolul 10 alineatul (1) al doilea paragraf, pe de o parte, și o entitate stabilită într-o ţară terţă care ar fi supusă obligaţiei de compensare dacă ar fi stabilită în Uniune, pe de altă parte;

▼B

(v) între două entităţi stabilite într-una sau mai multe ţări terţe care ar face obiectul obligaţiei de compensare dacă ar fi stabilite în Uniune, cu condiţia ca contractul să aibă un efect direct, substanţial și previzibil în Uniune sau în cazul în care o astfel de obligaţie este necesară sau oportună pentru a preveni eludarea oricăror dispoziţii ale prezentului regulament; și

▼M11

(b) au fost încheiate sau novate la sau după data de la care obligaţia de compensare produce efecte, cu condiţia ca, la data la care au fost încheiate sau novate, ambele contrapărţi să îndeplinească condiţiile prevăzute la litera (a).

▼B

(2) Fără a aduce atingere tehnicilor de atenuare a riscului prevăzute la articolul 11, contractele derivate extrabursiere care sunt tranzacţii intragrup în sensul descrierii de la articolul 3 nu fac obiectul obligaţiei de compensare.

Derogarea prevăzută la primul paragraf se aplică numai:

(a) dacă două contrapărţi stabilite în Uniune care aparţin aceluiași grup au notificat mai întâi în scris autorităţilor competente respective faptul că intenţionează să recurgă la derogarea aplicabilă contractelor derivate extrabursiere încheiate între ele. Notificarea se face cu cel puţin 30 de zile calendaristice înainte de utilizarea derogării. În termen de 30 de zile calendaristice de la primirea notificării, autorităţile competente se pot opune utilizării derogării dacă tranzacţiile încheiate între contrapărţi nu respectă condiţiile

▼B

prevăzute la articolul 3, fără a se aduce atingere dreptului autorităţilor competente de a se opune utilizării derogării și după expirarea perioadei de 30 de zile dacă respectivele condiţii nu mai sunt îndeplinite. Dacă există un dezacord între autorităţile competente, AEVMP poate să sprijine autorităţile respective în obţinerea unui acord în conformitate cu competenţele sale prevăzute la articolul 19 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010;

(b) contractelor derivate extrabursiere încheiate între două contrapărţi care aparţin aceluiași grup, dar care sunt stabilite într-un stat membru și într-o ţară terţă, în cazul în care contrapartida stabilită în Uniune a primit autorizarea de a aplica derogarea de la autoritatea sa competentă în termen de 30 de zile calendaristice de la primirea notificării din partea contrapărţii stabilite în Uniune, sub rezerva îndeplinirii condiţiilor stabilite la articolul 3. Autoritatea competentă notifică această decizie AEVMP.

(3) Contractele derivate extrabursiere care fac obiectul obligaţiei de compensare în temeiul alineatului (1) sunt compensate printr-o CPC autorizată în temeiul articolului 14 sau recunoscută în temeiul articolului 25 în vederea compensării respectivei clase de instrumente financiare derivate extrabursiere și sunt înscrise în registru în conformitate cu articolul 6 alineatul (2) litera (b).

În acest sens, o contraparte devine un membru compensator ori un client sau stabilește mecanisme indirecte de compensare cu un membru compensator, cu condiţia ca respectivele mecanisme să nu mărească riscul de contraparte și să garanteze că activele și poziţiile contrapărţii beneficiază de o protecţie cu efect echivalent celei menţionate la articolele 39 și 48.

(4) Pentru a asigura aplicarea consecventă a prezentului articol, AEVMP elaborează proiecte de standarde tehnice de reglementare în care descrie contractele considerate a avea un efect direct, substanţial și previzibil în Uniune sau cazurile în care se impune sau este oportună prevenirea eludării oricăror dispoziţii ale prezentului regulament, în conformitate cu alineatul (1) litera (a) punctul (v), precum și tipurile de mecanisme contractuale indirecte care îndeplinesc condiţiile menţionate la alineatul (3) al doilea paragraf.

AEVMP înaintează Comisiei aceste proiecte de standarde tehnice de reglementare până la 30 septembrie 2012.

Se deleagă Comisiei competenţa de a adopta standardele tehnice de reglementare menţionate la primul paragraf în conformitate cu articolele 10-14 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010.

▼M10

(5) Alineatul (1) din prezentul articol nu se aplică în cazul contractelor derivate extrabursiere care sunt încheiate de entităţi emitente de obligaţiuni garantate în legătură cu o obligaţiune garantată

▼M10

sau de o entitate special constituită în scopul securitizării în legătură cu o securitizare, în înţelesul Regulamentului (UE) 2017/2402 al Parlamentului European și al Consiliului ([1]), cu condiţia îndeplinirii următoarelor cerinţe:

(a) în ceea ce privește entităţile special constituite în scopul securitizării, entitatea special constituită în scopul securitizării emite exclusiv securitizări care îndeplinesc cerinţele prevăzute la articolul 18, precum și la articolele 19-22 sau articolele 23-26 și din Regulamentul (UE) 2017/2402 [Regulamentul privind securitizarea];

(b) contractul derivat extrabursier se utilizează exclusiv pentru acoperirea neconcordanţelor privind rata dobânzii sau de monede, aferente obligaţiunii garantate sau securitizării; și

(c) măsurile aferente obligaţiunii garantate sau securitizării atenuează în mod corespunzător riscul de credit al contrapărţii în ceea ce privește contractele derivate extrabursiere încheiate de entitatea emitentă a obligaţiunii garantate sau de entitatea special constituită în scopul securitizării în legătură cu obligaţiunea garantată sau cu securitizarea.

(6) Pentru a asigura aplicarea consecventă a prezentului articol și ţinând seama de necesitatea de a preveni arbitrajul de reglementare, AES elaborează proiecte de standarde tehnice de reglementare pentru a specifica criterii de stabilire a măsurilor din cadrul obligaţiunilor garantate sau al securitizărilor care atenuează în mod corespunzător riscul de credit al contrapărţii în înţelesul alineatului (5).

AES prezintă Comisiei aceste proiecte de standarde tehnice de reglementare până la 18 iulie 2018.

Se deleagă Comisiei competenţa de a completa prezentul regulament prin adoptarea de standardele tehnice de reglementare menţionate la prezentul alineat în conformitate cu articolele 10-14 din Regulamentul (UE) nr. 1093/2010 (UE) nr. 1094/2010 sau (UE) nr. 1095/2010.

▼M11

Articolul 4a

Contrapărţile financiare care sunt supuse obligaţiei de compensare

(1) La fiecare 12 luni, o contraparte financiară care deţine poziţii în cadrul unor contracte derivate extrabursiere poate să calculeze poziţia sa medie agregată de sfârșit de lună pentru ultimele 12 luni în conformitate cu alineatul (3).

În cazul în care o contraparte financiară nu își calculează poziţiile sau rezultatul calculului respectiv depășește oricare dintre pragurile de compensare prevăzute în temeiul articolului 10 alineatul (4) litera (b), contrapartea financiară:

(a) notifică imediat ESMA și autorităţii competente relevante acest lucru, și, după caz, indică perioada utilizată pentru calcul;

(b) stabilește mecanismele de compensare în termen de patru luni de la data notificării menţionate la litera (a) de la prezentul paragraf; și

([1]) Regulamentul (UE) 2017/2402 al Parlamentului European și al Consiliului din 12 decembrie 2017 de stabilire a unui cadru general privind securitizarea și de creare a unui cadru specific pentru o securitizare simplă, transparentă și standardizată, și de modificare a Directivelor 2009/65/CE, 2009/138/CE și 2011/61/UE, precum și a Regulamentelor (CE) nr. 1060/2009 și (UE) nr. 648/2012 (JO L 347, 28.12.2017, p. 35).

▼M11

(c) devine supusă obligaţiei de compensare menţionată la articolul 4 pentru toate contractele derivate extrabursiere aparţinând oricărei clase de instrumente financiare derivate extrabursiere care face obiectul obligaţiei de compensare, încheiate sau novate la mai mult de patru luni de la data notificării menţionate la litera (a) de la prezentul paragraf.

(2) O contraparte financiară care este supusă obligaţiei de compensare menţionată la articolul 4 la 17 iunie 2019 sau care devine supusă obligaţiei de compensare în conformitate cu alineatul (1) al doilea paragraf, rămâne în continuare supusă respectivei obligaţii și continuă compensarea până când respectiva contraparte financiară demonstrează autorităţii competente relevante că poziţia sa medie agregată de sfârșit de lună pentru ultimele 12 luni nu depășește pragul de compensare specificat în temeiul articolului 10 alineatul (4) litera (b).

Contrapartea financiară trebuie să poată demonstra autorităţii competente relevante că modalitatea de calculare a poziţiei medii agregate de sfârșit de lună pentru ultimele 12 luni nu conduce la o subestimare sistematică a poziţiei respective.

(3) Atunci când calculează poziţiile menţionate la alineatul (1), contrapartea financiară include toate contractele derivate extrabursiere încheiate de ea însăși sau de alte entităţi din cadrul grupului căruia îi aparţine.

În pofida primului paragraf, în cazul OPCVM și al FIA, poziţiile menţionate la alineatul (1) se calculează la nivelul fondului.

Societăţile de administrare ale OPCVM care administrează mai multe OPCVM și AFIA care administrează mai multe FIA trebuie să poată demonstra autorităţii competente relevante că modalitatea de calculare a poziţiilor la nivel de fond nu conduce la:

(a) o subestimare sistematică a poziţiilor niciunuia dintre fondurile pe care le administrează sau a poziţiilor administratorului; și

(b) o eludare a obligaţiei de compensare.

Autorităţile competente relevante ale contrapărţii financiare și ale celorlalte entităţi din grup stabilesc proceduri de cooperare pentru a asigura calcularea eficace a poziţiilor la nivel de grup.

▼B

Articolul 5

Procedura aferentă obligaţiei de compensare

▼M11

(1) În cazul în care o autoritate competentă autorizează o CPC să compenseze o anumită clasă de instrumente financiare derivate extrabursiere în temeiul articolului 14 sau 15 sau în cazul în care o clasă de instrumente financiare derivate extrabursiere pe care o CPC intenţionează să înceapă să o compenseze intră sub incidenţa unei autorizaţii existente acordate în conformitate cu articolul 14 sau 15, autoritatea competentă notifică imediat ESMA respectiva autorizaţie sau respectiva clasă de instrumente financiare derivate extrabursiere pe care CPC intenţionează să înceapă să o compenseze.

▼B

(2) În termen de șase luni de la primirea notificării în conformitate cu alineatul (1) sau de la efectuarea procedurii de recunoaștere prevăzute la articolul 25 și în urma unei consultări publice și a consultării cu CERS și, dacă este cazul, cu autorităţile competente din ţările terţe, AEVMP elaborează și prezintă Comisiei spre aprobare proiecte de standarde tehnice de reglementare care să specifice următoarele:

(a) clasa de instrumente financiare derivate extrabursiere care ar trebui să facă obiectul obligaţiei de compensare menţionate la articolul 4;

(b) data sau datele de la care produce efecte obligaţia de compensare, inclusiv orice aplicare treptată a obligaţiei și categoriile de contrapărţi cărora li se aplică obligaţia de compensare.

▼M11

_____

▼B

Se deleagă Comisiei competenţa de a adopta standardele tehnice de reglementare menţionate la primul paragraf în conformitate cu articolele 10-14 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010.

▼M4

Dezvoltarea standardelor tehnice de reglementare conform prezentului alineat de către ESMA nu aduce atingere dispoziţiei tranzitorii privind contractele derivate pe produse energetice C6, prevăzute la articolul 95 din Directiva 2014/65/UE ([1]).

▼B

(3) Din proprie inițiativă și în urma unei consultări publice și a consultării cu CERS și, după caz, cu autorităţile competente din ţările terţe, AEVMP identifică, în conformitate cu criteriile stabilite la alineatul (4) literele (a), (b) și (c), și notifică Comisiei clasele de instrumente financiare derivate care ar trebui să facă obiectul obligaţiei de compensare prevăzute la articolul 4, dar pentru care nicio CPC nu a primit încă autorizare.

În urma notificării, AEVMP publică o cerere de elaborare de propuneri pentru compensarea respectivelor clase de instrumente financiare derivate.

(4) În scopul principal de a reduce riscul sistemic, proiectele de standarde tehnice de reglementare pentru partea menţionată la alineatul (2) litera (a) ţin seama de următoarele criterii:

(a) gradul de standardizare a condiţiilor contractuale și a proceselor operaţionale aferente clasei relevante de instrumente financiare derivate extrabursiere;

(b) volumul și lichiditatea clasei relevante de instrumente financiare derivate extrabursiere;

(c) disponibilitatea unor informaţii obiective, fiabile și general acceptate privind preţurile pentru clasa relevantă de instrumente financiare derivate extrabursiere;

Atunci când pregătește proiectele de standarde tehnice de reglementare respective, AEVMP poate lua în considerare gradul de interconectare dintre contrapărţile care utilizează clasele relevante de instrumente financiare derivate extrabursiere, impactul anticipat asupra nivelurilor de risc de contraparte între contrapărţi, precum și impactul asupra concurenţei în Uniune.

([1]) Directiva 2014/65/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 15 mai 2014 privind pieţele instrumentelor financiare și de modificare a Directivei 2002/92/CE și a Directivei 2011/61/UE (JO L 173, 12.6.2014, p. 349).

▼B

Pentru a asigura aplicarea consecventă a prezentului articol, AEVMP elaborează proiecte de standarde tehnice de reglementare în care precizează criteriile menţionate la primul paragraf literele (a), (b) și (c).

AEVMP înaintează Comisiei respectivele proiecte de standarde tehnice de reglementare până la 30 septembrie 2012.

Se deleagă Comisiei competenţa de a adopta standardele tehnice de reglementare menţionate la al treilea paragraf de la prezentul articol în conformitate cu articolele 10-14 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010.

(5) Proiectele de standarde tehnice de reglementare pentru partea menţionată la alineatul (2) litera (b) ţin seama de următoarele criterii:

(a) volumul estimat al clasei relevante de instrumente financiare derivate extrabursiere;

(b) dacă una sau mai multe CPC compensează deja aceeași clasă de instrumente financiare derivate extrabursiere;

(c) capacitatea CPC relevante de a administra volumul estimat și de a gestiona riscul generat de compensarea clasei relevante de instrumente financiare derivate extrabursiere;

(d) tipul și numărul de contrapărţi active și preconizate să fie active în cadrul pieţei pentru clasa relevantă de instrumente financiare derivate extrabursiere;

(e) perioada de timp de care o contraparte care face obiectul obligaţiei de compensare are nevoie pentru a institui mecanisme de compensare a contractelor sale derivate extrabursiere printr-o CPC;

(f) gestionarea riscului și capacitatea legală și operaţională a contrapărţilor care sunt active pe piaţă pentru clasa relevantă de instrumente financiare derivate extrabursiere și care ar face obiectul obligaţiei de compensare în conformitate cu articolul 4 alineatul (1).

(6) Dacă nu mai există o CPC autorizată sau recunoscută pentru a compensa o clasă de contracte derivate extrabursiere în temeiul prezentului regulament, aceasta încetează să mai facă obiectul obligaţiei de compensare menţionate la articolul 4 și se aplică alineatul (3) de la prezentul articol.

Articolul 6

Registrul public

(1) AEVMP creează, păstrează și actualizează un registru public pentru a identifica în mod corect și fără echivoc clasele de instrumente financiare derivate extrabursiere care fac obiectul obligaţiei de compensare. Registrul public este disponibil pe site-ul de internet al AEVMP.

▼B

(2) Registrul include:

(a) clasele de instrumente financiare derivate extrabursiere care fac obiectul obligaţiei de compensare în temeiul articolului 4;

▼M12

(b) CPC care sunt autorizate în conformitate cu articolul 17 sau recunoscute în conformitate cu articolul 25, precum și data autorizării sau a recunoașterii, indicând CPC care sunt autorizate sau recunoscute în vederea îndeplinirii obligaţiei de compensare;

▼B

(c) datele de la care intră în vigoare obligaţia de compensare, inclusiv în cazul unei aplicări treptate;

(d) clasele de instrumente financiare derivate extrabursiere identificate de AEVMP în conformitate cu articolul 5 alineatul (3);

▼M11

_____

▼B

(f) CPC pe care autorităţile competente le-au notificat AEVMP în legătură cu obligaţia de compensare și data notificării fiecărei CPC.

▼M11

(3) În cazul în care o CPC nu mai este autorizată sau recunoscută în conformitate cu prezentul regulament în vederea compensării unei anumite clase de instrumente financiare derivate extrabursiere, ESMA elimină imediat respectiva CPC din registrul public de la respectiva clasă de instrumente financiare derivate extrabursiere.

▼B

(4) Pentru a asigura aplicarea consecventă a prezentului articol, AEVMP poate elabora proiecte de standarde tehnice de reglementare pentru a specifica informaţiile ce trebuie incluse în registrul public menţionat la alineatul (1).

AEVMP înaintează Comisiei aceste proiecte de standarde tehnice de reglementare până la 30 septembrie 2012.

Se deleagă Comisiei competenţa de a adopta standardele tehnice de reglementare menţionate la primul paragraf în conformitate cu articolele 10-14 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010.

▼M11

Articolul 6a

Suspendarea obligaţiei de compensare

(1) ESMA poate cere Comisiei să suspende obligaţia de compensare menţionată la articolul 4 alineatul (1) pentru anumite clase de instrumente financiare derivate extrabursiere sau pentru un anumit tip de contraparte, în cazul în care este îndeplinită una dintre următoarele condiţii:

(a) clasele specifice de instrumente financiare derivate extrabursiere nu mai sunt adecvate pentru compensarea centrală conform criteriilor menţionate la alineatul (4) primul paragraf și la alineatul (5) de la articolul 5;

(b) există probabilitatea ca o CPC să înceteze să compenseze acele clase specifice de instrumente financiare derivate extrabursiere și nicio altă CPC nu este în măsură să compenseze fără întrerupere acele clase specifice de instrumente financiare derivate extrabursiere;

(c) suspendarea obligaţiei de compensare pentru respectivele clase specifice de instrumente financiare derivate extrabursiere sau pentru un anumit tip de contraparte este necesară pentru a se evita sau a se remedia o ameninţare gravă la adresa stabilităţii financiare sau a bunei funcţionări a pieţelor financiare în Uniune, iar suspendarea respectivă este proporţională cu respectivele obiective.

▼M11

În sensul literei (c) de la primul paragraf, înainte de formularea cererii menţionate la primul paragraf, ESMA consultă CERS și autoritățile competente desemnate în conformitate cu articolul 22.

Cererea menţionată la primul paragraf este însoţită de dovezi că cel puţin una dintre condiţiile prevăzute de respectiva dispoziţie este îndeplinită.

În cazul în care suspendarea obligaţiei de compensare este considerată de ESMA ca fiind o modificare semnificativă a criteriilor pentru obligaţia de tranzacţionare astfel cum este menţionată la articolul 32 alineatul (5) din Regulamentul (UE) nr. 600/2014, cererea menţionată la primul paragraf de la prezentul alineat poate include, de asemenea, o cerere de suspendare a obligaţiei de tranzacţionare prevăzute la articolul 28 alineatele (1) și (2) din regulamentul respectiv pentru aceleași clase de instrumente financiare derivate extrabursiere care fac obiectul cererii de suspendare a obligaţiei de compensare.

(2) Cu respectarea condiţiilor prevăzute la alineatul (1) din prezentul articol, autoritățile competente responsabile cu supravegherea membrilor compensatori și autoritățile competente desemnate în conformitate cu articolul 22 pot cere ca ESMA să înainteze Comisiei o solicitare de suspendare a obligaţiei de compensare. În cererea lor, autoritățile competente prezintă motive și aduc dovezi că cel puţin una dintre condiţiile prevăzute la alineatul (1) primul paragraf din prezentul articol este îndeplinită.

În termen de 48 de ore de la primirea cererii din partea autorităţii competente menţionate la primul paragraf de la prezentul alineat, pe baza motivelor și a dovezilor prezentate de autoritatea competentă, ESMA fie îi solicită Comisiei să suspende obligaţia de compensare menţionată la articolul 4 alineatul (1), fie respinge cererea menţionată la primul paragraf de la prezentul alineat. ESMA informează autoritatea competentă în cauză cu privire la decizia sa. În cazul în care respinge cererea formulată de autoritatea competentă, ESMA furnizează motivele în scris.

(3) Cererile menţionate la alineatele (1) și (2) nu se publică.

(4) După primirea cererii menţionate la alineatul (1), pe baza motivelor și a dovezilor furnizate de ESMA, Comisia fie suspendă, printr-un act de punere în aplicare și fără întârzieri nejustificate, obligaţia de compensare pentru anumite clase de instrumente financiare derivate extrabursiere sau pentru un anumit tip de contraparte menţionate la alineatul (1), fie refuză suspendarea solicitată. În cazul în care refuză suspendarea solicitată, Comisia transmite motivele în scris către ESMA. Comisia informează fără întârziere Parlamentul European și Consiliul cu privire la acestea și le transmite motivele comunicate către ESMA. Aceste informaţii nu se publică.

Actul de punere în aplicare menţionat la primul paragraf de la prezentul alineat se adoptă în conformitate cu procedura menţionată la articolul 86 alineatul (3).

(5) În cazul în care acest lucru este solicitat de ESMA în conformitate cu alineatul (1) al patrulea paragraf de la prezentul articol, actul de punere în aplicare privind suspendarea obligaţiei de compensare pentru anumite clase de instrumente financiare derivate extrabursiere poate suspenda, de asemenea, obligaţia de tranzacţionare prevăzută la articolul 28 alineatele (1) și (2) din Regulamentul (UE) nr. 600/2014 pentru aceleași clase specifice de instrumente financiare derivate extrabursiere care fac obiectul respectivei suspendări a obligaţiei de compensare.

▼M11

(6) Suspendarea obligației de compensare și, după caz, a obligației de tranzacționare se comunică ESMA și se publică în *Jurnalul Oficial al Uniunii Europene*, pe site-ul web al Comisiei și în registrul public menționat la articolul 6.

(7) Suspendarea obligației de compensare menționată la alineatul (4) este valabilă pentru o perioadă inițială de maximum trei luni de la data la care se aplică suspendarea.

Suspendarea obligației de tranzacționare menționată la alineatul (5) este valabilă pentru aceeași perioadă inițială.

(8) În cazul în care motivele suspendării sunt valabile în continuare, Comisia poate să prelungească, prin intermediul unui act de punere în aplicare, perioada de suspendare menționată la alineatul (4) cu perioade suplimentare de maximum trei luni, durata totală a suspendării nedepășind 12 luni. Orice prelungiri ale suspendării se publică în conformitate cu alineatul (6).

Actul de punere în aplicare menționat la primul paragraf de la prezentul alineat se adoptă în conformitate cu procedura menționată la articolul 86 alineatul (3).

În timp util înainte de încheierea perioadei de suspendare menționate la alineatul (7) din prezentul articol sau a perioadei de prelungire menționate la primul paragraf de la prezentul alineat, ESMA emite un aviz adresat Comisiei în care analizează dacă motivele suspendării sunt încă valabile. În sensul alineatului (1) primul paragraf litera (c) din prezentul articol, ESMA consultă CERS și autoritățile competente desemnate în conformitate cu articolul 22. ESMA trimite o copie a respectivului aviz Parlamentului European și Consiliului. Avizul respectiv nu se publică.

Actul de punere în aplicare care prelungește suspendarea obligației de compensare poate, de asemenea, prelungi perioada de suspendare a obligației de tranzacționare menționate la alineatul (7).

Prelungirea suspendării obligației de tranzacționare este valabilă pentru aceeași perioadă ca și prelungirea suspendării obligației de compensare.

▼B

Articolul 7

Accesul la CPC

▼M4

(1) O CPC care a fost autorizată să compenseze contracte cu instrumente derivate extrabursiere acceptă să compenseze astfel de contracte în mod nediscriminatoriu și transparent, inclusiv în ceea ce privește cerințele de garantare și taxele legate de acces, indiferent de locul de tranzacționare. Acest lucru în special asigură faptul că un loc de tranzacționare are dreptul la tratament nediscriminatoriu în ceea ce privește modul în care sunt tratate contractele tranzacționate în respectivul loc de tranzacționare în ceea ce privește:

(a) cerințele de garantare și de compensare a contractelor echivalente din punct de vedere economic atunci când includerea unor astfel de contracte în procedurile de lichidare sau alte proceduri de compensare ale unei CPC conform legislației aplicabile privind insolvabilitatea nu periclitează buna funcționare, validitatea sau aplicabilitatea unor astfel de proceduri; și

▼M4

(b) apelurile în marjă încrucișate cu contracte corelate compensate de aceeași CPC conform unui model de risc care respectă dispozițiile articolului 41.

O CPC poate solicita ca un loc de tranzacționare să respecte cerințele operaționale și tehnice stabilite de CPC, inclusiv cerințele în materie de gestionare a riscului.

▼B

(2) O CPC acceptă sau refuză o cerere oficială de acces din partea unui loc de tranzacționare în termen de trei luni de la primirea cererii.

(3) În cazul în care o CPC refuză o cerere de acces în temeiul alineatului (2), aceasta transmite locului de tranzacționare o justificare completă a refuzului.

(4) Cu excepția cazului în care autoritatea competentă a locului de tranzacționare și cea a CPC refuză accesul, CPC acordă accesul, sub rezerva dispozițiilor de al doilea paragraf, în termen de trei luni de la decizia de acceptare a cererii oficiale prezentate de un loc de tranzacționare în conformitate cu alineatul (2).

Autoritatea competentă a locului de tranzacționare și cea a CPC pot refuza accesul la CPC în urma unei cereri oficiale depuse de locul de tranzacționare numai în cazul în care acest acces ar pune în pericol funcționarea ordonată a piețelor sau ar accentua riscul sistemic.

(5) În caz de dezacord între autoritățile competente, AEVMP soluționează eventualele dezacorduri în conformitate cu competențele care îi revin în temeiul articolului 19 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010.

▼M4

(6) Condițiile prevăzute la alineatul (1) privind tratamentul nediscriminatoriu în ceea ce privește modul în care sunt tratate contractele tranzacționate la locul de tranzacționare respectiv, în ceea ce privește cerințele de garantare, compensarea contractelor echivalente din punct de vedere economic și încrucișarea marjelor cu contracte corelate compensate de aceeași CPC sunt specificate detaliat în standardele tehnice adoptate în conformitate cu articolul 35 alineatul (6) litera (e) din Regulamentul (UE) nr. 600/2014 ([1]).

▼B

Articolul 8

Accesul la un loc de tranzacționare

(1) Un loc de tranzacționare furnizează informații privind tranzacțiile în mod transparent și nediscriminatoriu oricărei CPC care a fost autorizată să compenseze contracte derivate extrabursiere tranzacționate în locul de tranzacționare respectiv, la cererea CPC.

([1]) Regulamentul (UE) nr. 600/2014 al Parlamentului European și al Consiliului din 15 mai 2014 privind piețele instrumentelor financiare și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012 (JO L 173, 12.6.2014, p. 84).

▼B

(2) Atunci când o CPC prezintă oficial o cerere de acces la un loc de tranzacţionare, acesta trimite un răspuns CPC în termen de trei luni.

(3) În cazul în care refuză accesul, locul de tranzacţionare notifică în mod corespunzător CPC, prezentând o justificare completă.

(4) Fără a aduce atingere deciziei autorităţilor competente ale locului de tranzacţionare și ale CPC, locul de tranzacţionare acordă accesul în termen de trei luni de la soluţionarea favorabilă a unei cereri de acces.

Accesul unei CPC la un loc de tranzacţionare se acordă cu condiţia ca acest acces să nu necesite o interoperabilitate sau să nu ameninţe funcţionarea ordonată a pieţelor, în special prin fragmentarea lichidităţii, iar locul de tranzacţionare să fi instituit mecanisme corespunzătoare pentru evitarea unei astfel de fragmentări.

(5) Pentru a asigura aplicarea consecventă a prezentului articol, AEVMP elaborează proiecte de standarde tehnice de reglementare în care precizează noţiunea de fragmentare a lichidităţii.

AEVMP înaintează Comisiei aceste proiecte de standarde tehnice de reglementare până la 30 septembrie 2012.

Se deleagă Comisiei competenţa de a adopta standardele tehnice de reglementare menţionate la primul paragraf în conformitate cu articolele 10-14 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010.

Articolul 9

Obligaţia de raportare

▼M11

(1) Contrapărţile și CPC-urile se asigură că informaţiile referitoare la orice contract derivat pe care l-au încheiat și la orice modificare sau încetare a contractului sunt raportate în conformitate cu alineatele (1a)-(1f) din prezentul articol către un registru central de tranzacţii înregistrat în conformitate cu articolul 55 sau recunoscut în conformitate cu articolul 77. Aceste informaţii se transmit cel târziu în ziua lucrătoare următoare încheierii, modificării sau încetării contractului.

Obligaţia de raportare se aplică în cazul contractelor derivate care:

(a) au fost încheiate înainte de 12 februarie 2014 și care sunt în derulare la data respectivă;

(b) au fost încheiate la 12 februarie 2014 sau după această dată.

În pofida articolului 3, obligaţia de raportare nu se aplică în cazul contractelor derivate extrabursiere din cadrul aceluiași grup în cazul în care cel puţin una dintre contrapărţi este o contraparte nefinanciară sau ar fi considerată o contraparte nefinanciară dacă ar fi stabilită în Uniune, cu condiţia ca:

(a) ambele contrapărţi să fie incluse integral în aceeași consolidare;

(b) ambele contrapărţi să facă obiectul unor proceduri centralizate corespunzătoare de evaluare, măsurare și control al riscurilor; și

(c) societatea-mamă să nu fie o contraparte financiară.

▼**M11**

Contrapărţile notifică autorităţilor lor competente intenţia lor de a aplica excepţia menţionată la al treilea paragraf. Excepţia este valabilă numai dacă autorităţile competente notificate constată, în termen de trei luni de la data notificării, că sunt îndeplinite condiţiile menţionate la al treilea paragraf.

(1a) Contrapărţilor financiare le revine răspunderea individuală, inclusiv răspunderea juridică, atât pentru raportarea în numele ambelor contrapărţi a informaţiilor referitoare la contractele derivate extrabursiere încheiate cu o contraparte nefinanciară care nu îndeplinește condiţiile menţionate la articolul 10 alineatul (1) al doilea paragraf, cât și pentru corectitudinea informaţiilor raportate.

Pentru a asigura faptul că contrapartea financiară dispune de toate datele necesare pentru a-și îndeplini obligaţia de raportare, contrapartea nefinanciară îi transmite informaţiile privind contractele derivate extrabursiere încheiate cu ea pe care nu se poate prezuma în mod normal că le-ar avea contrapartea financiară. Contrapartea nefinanciară are responsabilitatea de a asigura corectitudinea informaţiilor respective.

În pofida primului paragraf, contrapărţile nefinanciare care au investit deja într-un sistem de raportare pot decide să raporteze informaţiile privind contractele lor derivate extrabursiere cu contrapărţi financiare către un registru central de tranzacţii. În acest caz, contrapărţile nefinanciare informează contrapărţile financiare cu care au încheiat contracte derivate extrabursiere cu privire la decizia luată înainte de a raporta respectivele informaţii. În această situaţie, contrapărţilor nefinanciare le revine răspunderea, inclusiv răspunderea juridică, pentru raportarea și pentru corectitudinea informaţiilor respective.

Unei contrapărţi nefinanciare care nu îndeplinește condiţiile menţionate la articolul 10 alineatul (1) al doilea paragraf și care încheie un contract derivat extrabursier cu o entitate stabilită într-o ţară terţă, nu îi revine obligaţia de raportare în temeiul prezentului articol și nici răspunderea juridică pentru raportare sau pentru corectitudinea informaţiilor privind astfel de contracte derivate extrabursiere, dacă:

(a) respectiva entitate din ţara terţă ar fi calificată drept o contraparte financiară dacă ar fi stabilită în Uniune;

(b) regimul juridic de raportare din respectiva ţară terţă a fost declarat echivalent în temeiul articolului 13; și

(c) contrapartea financiară din ţara terţă a raportat aceste informaţii, în temeiul respectivului regim juridic de raportare din ţara sa terţă, unui registru central de tranzacţii supus obligaţiei juridice efective și executorii de a acorda entităţilor menţionate la articolul 81 alineatul (3) acces direct și imediat la datele în cauză.

(1b) Societăţii de administrare a unui OPCVM îi revine răspunderea, inclusiv răspunderea juridică, atât pentru raportarea informaţiilor referitoare la contractele derivate extrabursiere la care acel OPCVM este contraparte, cât și pentru corectitudinea informaţiilor raportate.

(1c) AFIA îi revine răspunderea, inclusiv răspunderea juridică, atât pentru raportarea informaţiilor referitoare la contractele derivate extrabursiere la care FIA în cauză este contraparte, cât și pentru corectitudinea informaţiilor raportate.

▼M11

(1d) Entitatea autorizată responsabilă de administrarea unui IORP, care nu are personalitate juridică în conformitate cu dreptul intern, acţionând în numele acestuia, răspunde, inclusiv juridic, atât pentru raportarea informaţiilor privind contractele derivate extrabursiere la care respectivul IOPR este contraparte, cât și pentru corectitudinea informaţiilor raportate.

(1e) Contrapărţile și CPC-urile care au obligaţia de a raporta informaţiile referitoare la contractele derivate se asigură că aceste informaţii sunt raportate corect și fără să apară suprapuneri.

(1f) Contrapărţile și CPC-urile care sunt supuse obligaţiei de raportare menţionate la alineatul (1) pot delega această obligaţie.

▼B

(2) Contrapărţile păstrează o evidenţă a tuturor contractelor derivate pe care le-au încheiat și a tuturor modificărilor pentru o durată minimă de cinci ani de la încetarea contractului.

(3) Dacă nu este disponibil un registru central de tranzacţii pentru a înregistra informaţiile referitoare la un contract derivat, contrapărţile și CPC se asigură că astfel de informaţii sunt comunicate AEVMP.

În acest caz, AEVMP se asigură că toate entităţile relevante menţionate la articolul 81 alineatul (3) au acces la toate informaţiile privind contractele derivate de care au nevoie pentru a-și îndeplini sarcinile și mandatele.

(4) Nu se consideră că o contraparte sau o CPC care raportează informaţii referitoare la un contract derivat către un registru central de tranzacţii sau către AEVMP sau o entitate care raportează astfel de informaţii în numele unei contrapărţi sau al unei CPC încalcă restricţii cu privire la divulgarea informaţiilor impuse prin contractul respectiv sau prin orice alt act cu putere de lege sau act administrativ.

Nici entitatea care raportează informaţiile, nici conducerea sau salariaţii săi nu pot fi trași la răspundere în urma divulgării informaţiilor menţionate.

(5) Pentru a asigura aplicarea consecventă a prezentului articol, AEVMP elaborează proiecte de standarde tehnice de reglementare în care stabilește informaţiile și tipul rapoartelor menţionate la alineatele (1) și (3) pentru diferitele clase de instrumente financiare derivate.

Rapoartele menţionate la alineatele (1) și (3) specifică cel puţin următoarele informaţii:

(a) părţile la contractul derivat și beneficiarul drepturilor și obligaţiilor care decurg din contract, dacă acesta este diferit;

(b) principalele caracteristici ale contractelor derivate, inclusiv tipul acestora, scadenţa activului suport, valoarea noţională, preţul și data decontării.

AEVMP înaintează Comisiei aceste proiecte de standarde tehnice de reglementare până la 30 septembrie 2012.

Se deleagă Comisiei competenţa de a adopta standardele tehnice de reglementare menţionate la primul paragraf în conformitate cu articolele 10-14 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010.

▼M11

(6) Pentru a se asigura condiţii uniforme de aplicare a alineatelor (1) și (3), ESMA, în strânsă cooperare cu SEBC, elaborează proiecte de standarde tehnice de punere în aplicare pentru a specifica:

(a) standardele în materie de date și formatele aplicabile informaţiilor care trebuie raportate, care includ cel puţin următoarele:

(i) identificatorii internaţionali ai entităţilor juridice (LEI);

(ii) numerele internaţionale de identificare a valorilor mobiliare (ISIN);

(iii) identificatorii unici ai tranzacţiilor (UTI);

(b) metodele și modalităţile de raportare;

(c) frecvenţa rapoartelor;

(d) data până la care trebuie raportate contractele derivate.

La elaborarea respectivelor proiecte de standarde tehnice de punere în aplicare, ESMA ţine seama de evoluţiile internaţionale și de standardele convenite la nivelul Uniunii sau la nivel mondial, precum și de consecvenţa acestora cu cerinţele de raportare prevăzute la articolul 4 din Regulamentul (UE) 2015/2365 ([1]) și la articolul 26 din Regulamentul (UE) nr. 600/2014.

ESMA prezintă Comisiei aceste proiecte de standarde tehnice de punere în aplicare până la 18 iunie 2020.

Se conferă Comisiei competenţa de a adopta standardele tehnice de punere în aplicare menţionate la primul paragraf în conformitate cu articolul 15 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010.

▼B

Articolul 10

Contrapărţi nefinanciare

▼M11

(1) La fiecare 12 luni, o contraparte nefinanciară care deţine poziţii în cadrul unor contracte derivate extrabursiere poate să calculeze poziţia sa medie agregată de sfârșit de lună pentru ultimele 12 luni în conformitate cu alineatul (3).

În cazul în care o contraparte nefinanciară nu își calculează poziţiile sau în cazul în care rezultatul calculului respectiv, în ceea ce privește una sau mai multe clase de instrumente financiare derivate extrabursiere, depășește pragurile de compensare prevăzute în temeiul alineatului (4) primul paragraf litera (b), respectiva contraparte nefinanciară:

(a) notifică imediat acest lucru și dacă este relevant, indică perioada utilizată pentru calcul, către ESMA și către autoritatea competentă relevantă;

(b) stabilește mecanismele de compensare în termen de patru luni de la data notificării menţionate la litera (a) de la prezentul paragraf;

([1]) Regulamentul (UE) 2015/2365 al Parlamentului European și al Consiliului din 25 noiembrie 2015 privind transparenţa operaţiunilor de finanţare prin instrumente financiare și transparenţa reutilizării și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012 (JO L 337, 23.12.2015, p. 1).

▼M11

(c) devine supusă obligaţiei de compensare menţionate la articolul 4 pentru contractele derivate extrabursiere încheiate sau novate la mai mult de patru luni de la data notificării menţionate la litera (a) de la prezentul paragraf, care ţin de respectivele clase de active în cazul cărora rezultatul calculului depășește pragurile de compensare sau, în cazul în care contrapartea nefinanciară nu și-a calculat poziţia, care ţin de oricare clasă de instrumente financiare derivate extrabursiere care face obiectul obligaţiei de compensare.

(2) O contraparte nefinanciară care este supusă obligaţiei de compensare menţionate la articolul 4 la 17 iunie 2019 sau care devine supusă obligaţiei de compensare în conformitate cu alineatul (1) al doilea paragraf din prezentul articol, rămâne în continuare supusă respectivei obligaţii și continuă compensarea până când respectiva contraparte nefinanciară demonstrează autorităţii competente relevante că poziţia sa medie agregată de sfârșit de lună pentru ultimele 12 luni nu depășește pragul de compensare specificat în temeiul alineatului (4) litera (b) de la prezentul articol.

Contrapartea nefinanciară trebuie să poată demonstra autorităţii competente relevante că modalitatea de calculare a poziţiei medii agregate de sfârșit de lună pentru ultimele 12 luni nu conduce la o subestimare sistematică a poziţiei respective.

(2a) Autorităţile competente relevante ale contrapărţii nefinanciare și ale celorlalte entităţi din grup stabilesc proceduri de cooperare pentru a asigura calcularea eficace a poziţiilor la nivel de grup.

▼B

(3) În calculul poziţiilor menţionate la alineatul (1), contrapartea nefinanciară include toate contractele derivate extrabursiere încheiate de contrapartea nefinanciară sau de alte entităţi nefinanciare din cadrul grupului căruia îi aparţine contrapartea nefinanciară, a căror contribuţie la reducerea riscurilor direct legate de activitatea comercială sau de activitatea de finanţare a trezoreriei a contrapărţii nefinanciare sau a grupului respectiv nu poate fi măsurată în mod obiectiv.

(4) Pentru a asigura aplicarea consecventă a prezentului articol, AEVMP elaborează, după consultarea cu CERS și cu alte autorităţi relevante, proiecte de standarde tehnice de reglementare în care specifică:

(a) criteriile pe baza cărora se decide care sunt contractele derivate extrabursiere a căror contribuţie la reducerea riscurilor direct legate de activitatea comercială sau de activitatea de finanţare a trezoreriei menţionate la alineatul (3) poate fi măsurată în mod obiectiv; și

(b) valorile pragurilor de compensare, care sunt stabilite luându-se în considerare relevanţa sistemică a sumei poziţiilor și expunerilor nete pentru fiecare contraparte și pentru fiecare clasă de instrumente financiare derivate extrabursiere.

În urma unei consultări publice, AEVMP înaintează Comisiei aceste proiecte de standarde tehnice de reglementare până la 30 septembrie 2012.

Se deleagă Comisiei competenţa de a adopta standardele tehnice de reglementare menţionate la primul paragraf în conformitate cu articolele 10-14 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010.

▼M11

După consultarea CERS și a altor autorităţi relevante, ESMA revizuiește periodic pragurile de compensare menţionate la litera (b) de la primul paragraf și, după caz, ţinând seama îndeosebi de interconexiunile dintre contrapărţile financiare, propune modificarea standardelor tehnice de reglementare în conformitate cu prezentul alineat.

Respectiva revizuire periodică este însoţită de un raport al ESMA cu privire la acest subiect.

▼B

(5) Fiecare stat membru desemnează o autoritate responsabilă cu garantarea îndeplinirii obligaţiei prevăzute la alineatul (1).

Articolul 11

Tehnici de atenuare a riscului pentru contracte derivate extrabursiere necompensate prin CPC

(1) Contrapărţile financiare și contrapărţile nefinanciare care încheie contracte derivate extrabursiere necompensate prin CPC se asigură, exercitând toată diligenţa necesară, că există proceduri și mecanisme corespunzătoare necesare măsurării, monitorizării și atenuării riscului operaţional și al riscului de contraparte, care includ cel puţin următoarele:

(a) confirmarea la timp, prin mijloace electronice atunci când este posibil, a termenilor contractelor derivate extrabursiere relevante;

(b) proceduri standardizate solide, reziliente și controlabile care să permită reconcilierea portofoliilor, gestionarea riscurilor asociate, identificarea timpurie și soluţionarea diferendelor dintre părţi și monitorizarea valorii contractelor în derulare.

(2) Contrapărţile financiare și contrapărţile nefinanciare menţionate la articolul 10 evaluează zilnic la preţul pieţei (*mark-to-market*) valoarea contractelor în derulare. În cazul în care condiţiile de piaţă nu permit evaluarea la preţul pieţei (*marking-to-market*), se recurge la o evaluare fiabilă și prudentă pe baza unui model financiar.

(3) Contrapărţile financiare dispun de proceduri de gestionare a riscului care să impună un schimb de garanţii prompt, corect și segregat corespunzător în ceea ce privește contractele derivate extrabursiere încheiate la 16 august 2012 sau după acea dată. Contrapărţile nefinanciare menţionate la articolul 10 dispun de proceduri de gestionare a riscului care să impună un schimb de garanţii prompt, corect și segregat corespunzător în ceea ce privește contractele derivate extrabursiere încheiate la data la care a fost depășit pragul de compensare sau după acea dată.

(4) Contrapărţile financiare deţin un cuantum adecvat și proporţional din capital pentru a gestiona riscul neacoperit printr-un schimb adecvat de garanţii.

(5) Cerinţa prevăzută la alineatul (3) de la prezentul articol nu se aplică tranzacţiilor intragrup menţionate la articolul 3 încheiate de contrapărţi stabilite în același stat membru, cu condiţia să nu existe nici un impediment, actual sau prevăzut, de ordin practic sau juridic, în calea transferului rapid de fonduri proprii sau a stingerii rapide a obligaţiilor între contrapărţi.

▼B

(6) O tranzacţie intragrup de tipul menţionat la articolul 3 alineatul (2) literele (a), (b) sau (c) încheiată de contrapărţi stabilite în state membre diferite este exceptată integral sau parţial de cerinţa prevăzută la alineatul (3) de la prezentul articol, în temeiul unei decizii pozitive a ambelor autorităţi competente relevante, dacă sunt îndeplinite următoarele condiţii:

(a) procedurile de gestionare a riscului aplicate de contrapărţi sunt suficient de judicioase și solide și sunt adecvate nivelului de complexitate al tranzacţiei cu instrumente financiare derivate;

(b) nu există nici un impediment, actual sau prevăzut, de ordin practic sau juridic, în calea transferului rapid de fonduri proprii sau a stingerii rapide a obligaţiilor între contrapărţi.

În cazul în care autorităţile competente nu sunt în măsură să ajungă la o decizie pozitivă în termen de 30 de zile calendaristice de la primirea cererii de exceptare, AEVMP poate sprijini autorităţile respective în eforturile acestora de a ajunge la un acord în conformitate cu competenţele care îi revin în temeiul articolului 19 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010.

(7) O tranzacţie intragrup de tipul menţionat la articolul 3 alineatul (1) încheiată de contrapărţi nefinanciare stabilite în state membre diferite este exceptată de cerinţa prevăzută la alineatul (3) de la prezentul articol dacă sunt îndeplinite următoarele condiţii:

(a) procedurile de gestionare a riscului aplicate de contrapărţi sunt suficient de judicioase și solide și sunt adecvate nivelului de complexitate al tranzacţiei cu instrumente financiare derivate;

(b) nu există nici un impediment, actual sau prevăzut, de ordin practic sau juridic, în calea transferului rapid de fonduri proprii sau a stingerii rapide a obligaţiilor între contrapărţi.

Contrapartea nefinanciară notifică autorităţilor competente menţionate la articolul 10 alineatul (5) intenţia sa de a aplica exceptarea. Exceptarea este valabilă cu excepţia cazului în care oricare dintre autorităţile competente notificate consideră că nu sunt îndeplinite condiţiile menţionate la litera (a) sau la litera (b) de la primul paragraf în termen de trei luni de la data notificării.

(8) O tranzacţie intragrup de tipul menţionat la articolul 3 alineatul (2) literele (a)-(d) încheiată de o contraparte stabilită în Uniune și o contraparte stabilită în jurisdicţia unei ţări terţe este exceptată integral sau parţial de cerinţa prevăzută la alineatul (3) de la prezentul articol, în temeiul unei decizii pozitive a autorităţii competente relevante responsabile de supravegherea contrapărţii stabilite în Uniune, dacă sunt îndeplinite următoarele condiţii:

(a) procedurile de gestionare a riscului aplicate de contrapărţi sunt suficient de judicioase și solide și sunt adecvate nivelului de complexitate al tranzacţiei cu instrumente financiare derivate;

(b) nu există nici un impediment, actual sau prevăzut, de ordin practic sau juridic, în calea transferului rapid de fonduri proprii sau a stingerii rapide a obligaţiilor între contrapărţi.

(9) O tranzacţie intragrup de tipul menţionat la articolul 3 alineatul (1) încheiată de o contraparte nefinanciară stabilită în Uniune și o contraparte stabilită în jurisdicţia unei ţări terţe este exceptată de cerinţa prevăzută la alineatul (3) de la prezentul articol dacă sunt îndeplinite următoarele condiţii:

(a) procedurile de gestionare a riscului aplicate de contrapărţi sunt suficient de judicioase și solide și sunt adecvate nivelului de complexitate al tranzacţiei cu instrumente financiare derivate;

▼B

(b) nu există nici un impediment, actual sau prevăzut, de ordin practic sau juridic, în calea transferului rapid de fonduri proprii sau a stingerii rapide a obligaţiilor între contrapărţi.

Contrapartea nefinanciară notifică autorităţii competente menţionate la articolul 10 alineatul (5) intenţia sa de a aplica exceptarea. Exceptarea este valabilă cu excepţia cazului în care autoritatea competentă notificată consideră că nu sunt îndeplinite condiţiile menţionate la litera (a) sau la litera (b) de la primul paragraf în termen de trei luni de la data notificării.

(10) O tranzacţie intragrup de tipul menţionat la articolul 3 alineatul (1) încheiată de o contraparte nefinanciară și o contraparte financiară care sunt stabilite în state membre diferite este exceptată integral sau parţial de cerinţa prevăzută la alineatul (3) de la prezentul articol, în temeiul unei decizii pozitive a autorităţii competente relevante responsabile de supravegherea contrapărţii financiare, dacă sunt îndeplinite următoarele condiţii:

(a) procedurile de gestionare a riscului aplicate de contrapărţi sunt suficient de judicioase și solide și sunt adecvate nivelului de complexitate al tranzacţiei cu instrumente financiare derivate;

(b) nu există nici un impediment, actual sau prevăzut, de ordin practic sau juridic, în calea transferului rapid de fonduri proprii sau a stingerii rapide a obligaţiilor între contrapărţi.

Autoritatea competentă relevantă responsabilă de supravegherea contrapărţii financiare notifică orice decizie de acest tip autorităţii competente menţionate la articolul 10 alineatul (5). Exceptarea este valabilă cu excepţia cazului în care autoritatea competentă notificată consideră că nu sunt îndeplinite condiţiile menţionate la litera (a) sau la litera (b) de la primul paragraf. Dacă există un dezacord între autorităţile competente, AEVMP poate să sprijine autorităţile respective în ajungerea la un acord în conformitate cu competenţele care îi revin în temeiul articolului 19 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010.

(11) Contrapartea unei tranzacţii intragrup care a fost exceptată de cerinţa prevăzută la alineatul (3) face publice informaţiile referitoare la exceptare.

O autoritate competentă notifică AEVMP orice decizie adoptată în temeiul alineatelor (6), (8) sau (10) sau orice notificare primită în temeiul alineatelor (7), (9) sau (10) și pune la dispoziţia AEVMP informaţii referitoare la tranzacţia intragrup în cauză.

(12) Obligaţiile prevăzute la alineatele (1)-(11) se aplică contractelor derivate extrabursiere încheiate între entităţi din ţări terţe care ar face obiectul acestor obligaţii dacă ar fi stabilite în Uniune, cu condiţia ca aceste contracte să aibă un efect direct, substanţial și previzibil în Uniune sau în cazul în care o astfel de obligaţie este necesară sau oportună pentru a preveni eludarea oricăror dispoziţii ale prezentului regulament.

▼B

(13) AEVMP monitorizează periodic activitatea legată de instrumentele financiare derivate care nu sunt eligibile pentru compensare pentru a identifica cazurile în care o anumită clasă de instrumente financiare derivate poate reprezenta un risc sistemic și pentru a preveni arbitrajul de reglementare între tranzacţiile derivate compensate și cele necompensate. În special, după consultarea cu CERS, AEVMP ia măsuri în conformitate cu articolul 5 alineatul (3) sau reexaminează standardele tehnice de reglementare referitoare la cerinţele în materie de marjă stabilite la alineatul (14) de la prezentul articol și la articolul 41.

(14) Pentru a asigura aplicarea consecventă a prezentului articol, AEVPM elaborează proiecte de standarde tehnice de reglementare în care precizează:

(a) procedurile și mecanismele menţionate la alineatul (1);

(b) condiţiile de piaţă care nu permit evaluarea la preţul pieţei (*marking-to-market*) și criteriile pentru utilizarea modelului de evaluare menţionat la alineatul (2);

(c) informaţiile referitoare la tranzacţiile intragrup exceptate care trebuie incluse în notificarea menţionată la alineatele (7), (9) și (10);

(d) informaţiile detaliate cu privire la tranzacţiile intragrup exceptate menţionate la alineatul (11);

(e) contractele considerate a avea un efect direct, substanţial și previzibil în Uniune sau cazurile în care în care se impune sau este oportună prevenirea eludării oricăror dispoziţii ale prezentului regulament, în sensul alineatului (12).

AEVMP înaintează Comisiei aceste proiecte comune de standarde tehnice de reglementare până la 30 septembrie 2012.

Se deleagă Comisiei competenţa de a adopta standardele tehnice de reglementare menţionate la primul paragraf în conformitate cu articolele 10-14 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010.

▼M10

(15) Pentru a asigura aplicarea consecventă a prezentului articol, AES elaborează proiecte comune de standarde tehnice de reglementare în care precizează:

▼M11

(a) procedurile de gestionare a riscurilor, inclusiv nivelul și tipul garanţiei și mecanismele de segregare menţionate la alineatul (3);

(aa) procedurile de supraveghere menite să asigure validarea iniţială și continuă a respectivelor proceduri de gestionare a riscurilor;

▼M10

(b) procedurile pe care trebuie să le urmeze contrapărţile și autorităţile competente relevante atunci când aplică exceptările prevăzute la alineatele (6)-(10);

(c) criteriile aplicabile menţionate la alineatele (5)-(10), în special referitor la ceea ce urmează a fi considerat un impediment de ordin practic sau juridic în calea transferului rapid de fonduri proprii și a stingerii rapide a obligaţiilor între contrapărţi.

▼M10

Nivelul și tipul garanției reale necesare în ceea ce privește contractele derivate extrabursiere încheiate de entitățile emitente de obligațiuni garantate în legătură cu o obligațiune garantată sau de o entitate special constituită în scopul securitizării în legătură cu o securitizare în înțelesul prezentului regulament și care întrunesc condițiile prevăzute la articolul 4 alineatul (5) din prezentul regulament, precum și cerințele prevăzute la articolul 18, și la articolele 19-22 sau articolele 23-26 din Regulamentul (UE) 2017/2402 [Regulamentul privind securitizarea] se stabilesc ținând seama de impedimentele întâmpinate în tranzacția de schimb a garanției reale în ceea ce privește contractele de garanție existente în cadrul obligațiunii garantate sau al securitizării.

▼M11

Până la 18 iulie 2018, AES prezintă Comisiei respectivele proiecte de standarde tehnice de reglementare, cu excepția celor menționate la litera (aa) de la primul paragraf.

ABE, în cooperare cu ESMA și EIOPA, prezintă Comisiei proiectele de standarde tehnice de reglementare menționate la litera (aa) de la primul paragraf până la 18 iunie 2020.

▼M10

În funcție de natura juridică a contrapărții, se deleagă Comisiei competența de a adopta standardele tehnice de reglementare menționate la prezentul alineat în conformitate cu articolele 10-14 fie din Regulamentul (UE) nr. 1093/2010, fie din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010, fie din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010.

▼B

Articolul 12

Sancțiuni

(1) Statele membre stabilesc regimul sancțiunilor care se aplică în cazul încălcării dispozițiilor din prezentul titlu și iau toate măsurile necesare pentru a asigura punerea lor în aplicare. Sancțiunile includ cel puțin amenzi administrative. Sancțiunile prevăzute sunt eficace, proporționale și disuasive.

(2) Statele membre se asigură că autoritățile competente responsabile de supravegherea contrapărților financiare și, atunci când este cazul, a contrapărților nefinanciare fac publică orice sancțiune impusă pentru încălcări ale articolelor 4, 5 și 7-11, cu excepția cazului în care divulgarea informațiilor ar pune în pericol pieţele financiare sau ar cauza daune disproporționate părților implicate. La intervale regulate, statele membre publică rapoarte de evaluare a eficacității regimurilor de sancțiuni aplicate. Informațiile astfel divulgate nu conțin date cu caracter personal în sensul articolului 2 litera (a) din Directiva 95/46/CE.

Înainte de 17 februarie 2013, statele membre transmit Comisiei dispozițiile menționate la alineatul (1). Statele membre informează fără întârziere Comisia cu privire la orice modificare ulterioară a acestui regim.

(3) Încălcarea dispozițiilor prezentului titlu nu aduce atingere validității unui contract derivat extrabursier sau posibilității părților de a aplica dispozițiile unui astfel de contract. Încălcarea dispozițiilor prezentului titlu nu dă naștere unui drept de compensare din partea unei părți la un contract derivat extrabursier.

▼B

Articolul 13

Mecanismul destinat evitării cerinţelor repetitive sau conflictuale

(1) Comisia este asistată de AEVMP în activitatea de monitorizare și de pregătire a rapoartelor către Parlamentul European și Consiliu cu privire la aplicarea la nivel internaţional a principiilor prevăzute la articolele 4, 9, 10 și 11, în special în ceea ce privește cazurile posibile de cerinţele repetitive sau conflictuale impuse participanţilor de pe piaţă, și recomandă posibile acţiuni.

(2) Comisia poate adopta acte de punere în aplicare prin care să constate că mecanismele juridice, de supraveghere și de punere în aplicare dintr-o ţară terţă:

(a) sunt echivalente cu cerinţele prevăzute în prezentul regulament în conformitate cu articolele 4, 9, 10 și 11;

(b) asigură o protecţie a secretului profesional echivalentă cu cea prevăzută de prezentul regulament; și

(c) sunt efectiv aplicate și respectate în mod echitabil și fără să creeze distorsiuni astfel încât să asigure eficacitatea supravegherii și a aplicării normelor în ţara terţă respectivă.

Respectivele acte de punere în aplicare se adoptă în conformitate cu procedura de examinare menţionată la articolul 86 alineatul (2).

(3) Un act de punere în aplicare privind echivalenţa în sensul alineatului (2) implică faptul că obligaţiile prevăzute la articolele 4, 9, 10 și 11 sunt considerate a fi îndeplinite de contrapărţile care încheie o tranzacţie ce face obiectul prezentului regulament, dacă cel puţin una dintre contrapărţi este stabilită într-o ţară terţă.

(4) În cooperare cu AEVMP, Comisia monitorizează punerea efectivă în aplicare a cerinţelor echivalente celor prevăzute la articolele 4, 9, 10 și 11 de către ţările terţe pentru care s-a adoptat un act de punere în aplicare privind echivalenţa și prezintă Parlamentului European și Consiliului rapoarte periodice în acest sens, cel puţin o dată pe an. În cazul în care constată o aplicare insuficientă sau inconsecventă a cerinţelor echivalente de către autorităţile ţării terţe, Comisia retrage recunoașterea echivalenţei cadrului juridic din ţara terţă în cauză în termen de 30 de zile calendaristice de la prezentarea raportului. În cazul retragerii unui act de punere în aplicare privind echivalenţa, contrapărţile sunt din nou supuse în mod automat tuturor cerinţelor prevăzute de prezentul regulament.

TITLUL III

AUTORIZAREA ȘI SUPRAVEGHEREA CPC

CAPITOLUL 1

Condiţii și proceduri de autorizare a CPC

Articolul 14

Autorizarea CPC

(1) Atunci când o persoană juridică stabilită în Uniune intenţionează să presteze servicii de compensare în calitate de CPC, aceasta înaintează o cerere de autorizare autorităţii competente a statului membru în care este stabilită (denumită în continuare „autoritatea competentă a CPC”), în conformitate cu procedura stabilită la articolul 17.

▼B

(2) Odată ce a fost acordată în conformitate cu articolul 17, autorizaţia este valabilă pentru întregul teritoriu al Uniunii.

(3) Autorizaţia menţionată la alineatul (1) se acordă exclusiv pentru activităţile legate de compensare și precizează serviciile sau activităţile pe care CPC este autorizată să le presteze sau să le desfășoare, inclusiv clasele de instrumente financiare acoperite de o astfel de autorizaţie.

(4) CPC respectă în orice moment condiţiile impuse pentru autorizare.

CPC aduce imediat la cunoștinţa autorităţii competente toate modificările importante care afectează condiţiile de autorizare.

(5) Autorizarea menţionată la alineatul (1) nu împiedică statele membre să adopte sau să continue să aplice cerinţe suplimentare în ceea ce privește CPC stabilite pe teritoriul lor, inclusiv anumite cerinţe de autorizare în temeiul Directivei 2006/48/CE.

Articolul 15

Extinderea activităţilor și a serviciilor

(1) O CPC care dorește să își extindă obiectul de activitate la servicii sau activităţi suplimentare care nu sunt acoperite de autorizaţia iniţială înaintează o cerere de extindere autorităţii competente a CPC. Oferirea de servicii de compensare pentru care o CPC nu a fost deja autorizată este considerată a fi o extindere a autorizaţiei.

Extinderea autorizaţiei se efectuează în conformitate cu procedura stabilită la articolul 17.

(2) Atunci când o CPC dorește să își extindă activităţile într-un alt stat membru decât cel în care este stabilită, autoritatea competentă a CPC notifică imediat autoritatea competentă a celuilalt stat membru.

▼M12

(3) Pentru a asigura aplicarea consecventă a prezentului articol, ESMA, în colaborare cu SEBC, elaborează proiecte de standarde tehnice de reglementare în care precizează condiţiile în care serviciile sau activităţile suplimentare pe care o CPC dorește să le adauge la obiectul său de activitate nu sunt acoperite de autorizaţia iniţială și, prin urmare, necesită o extindere a autorizaţiei în conformitate cu alineatul (1) de la prezentul articol, și în care se precizează de asemenea procedura de consultare a colegiului instituit în conformitate cu articolul 18 cu privire la îndeplinirea sau nu a respectivelor condiţii.

ESMA înaintează Comisiei aceste proiecte de standarde tehnice de reglementare până la 2 ianuarie 2021.

Se deleagă Comisiei competenţa de a adopta standardele tehnice de reglementare menţionate la primul paragraf în conformitate cu articolele 10-14 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010.

▼B

Articolul 16

Cerinţe de capital

(1) CPC trebuie să dispună de un capital iniţial permanent și disponibil de cel puţin 7,5 milioane EUR pentru a fi autorizată în conformitate cu articolul 14.

(2) Capitalul unei CPC, inclusiv rezultatul reportat și rezervele, este proporţional cu riscul generat de activităţile CPC. Capitalul este în orice moment suficient pentru a asigura lichidarea sau restructurarea ordonată a activităţilor într-un interval de timp adecvat și o protecţie corespunzătoare a CPC împotriva riscurilor de credit, de contraparte, de piaţă, operaţionale, juridice și comerciale care nu sunt deja acoperite prin resurse financiare specifice în conformitate cu articolele 41-44.

(3) Pentru a asigura aplicarea consecventă a prezentului articol, ABE elaborează, în strânsă cooperare cu SEBC și după consultarea AEVMP, proiecte de standarde tehnice de reglementare în care precizează cerinţele privind capitalul, rezultatul reportat și rezervele CPC menţionate la alineatul (2).

ABE înaintează Comisiei proiectele de standarde tehnice de reglementare respective până la 30 septembrie 2012.

Se deleagă Comisiei competenţa de a adopta standardele tehnice de reglementare menţionate la primul paragraf în conformitate cu articolele 10-14 din Regulamentul (UE) nr. 1093/2010.

Articolul 17

Procedura de acordare și de refuzare a autorizaţiei

(1) CPC solicitantă înaintează o cerere de autorizare autorităţii competente a statului membru în care este stabilită.

(2) CPC solicitantă furnizează toate informaţiile necesare pentru a-i permite autorităţii competente să verifice dacă CPC solicitantă a prevăzut, la momentul autorizării, toate dispoziţiile necesare pentru a îndeplini obligaţiile prevăzute în prezentul regulament. Autoritatea competentă transmite imediat AEVMP și colegiului menţionat la articolul 18 alineatul (1) toate informaţiile primite de la CPC solicitantă.

▼M12

(3) În termen de 30 de zile lucrătoare de la primirea cererii, autoritatea competentă evaluează dacă cererea este completă. Dacă cererea nu este completă, autoritatea competentă stabilește un termen până la care CPC solicitantă trebuie să îi furnizeze informaţii suplimentare. La primirea acestor informaţii suplimentare, autoritatea competentă le transmite imediat ESMA și colegiului instituit în conformitate cu articolul 18 alineatul (1). După ce stabilește că o cerere este completă, autoritatea competentă trimite o notificare în acest sens către CPC solicitantă, membrilor colegiului și ESMA.

▼B

(4) Autoritatea competentă acordă autorizaţia numai dacă are certitudinea că CPC solicitantă îndeplinește toate cerinţele prevăzute de prezentul regulament și dacă CPC este notificată ca sistem în temeiul Directivei 98/26/CE.

Autoritatea competentă ţine seama în mod adecvat de avizul colegiului adoptat în conformitate cu articolul 19. În cazul în care nu este de acord cu un aviz pozitiv al colegiului, autoritatea competentă precizează în decizia sa toate motivele pe care se întemeiază și o explicaţie a oricărei abateri semnificative de la avizul pozitiv respectiv.

CPC nu primește autorizaţia, în cazul în care toţi membrii colegiului, cu excepţia autorităţilor statului membru în care este stabilită CPC, ajung prin consens la un aviz comun, în temeiul articolului 19 alineatul (1), cu privire la faptul că CPC nu ar trebui să primească autorizaţia. Avizul respectiv prezintă în scris motivele complete și detaliate pentru care colegiul consideră că nu sunt întrunite cerinţele prevăzute de prezentul regulament sau de alte dispoziţii din dreptul Uniunii.

În cazul în care nu se poate ajunge prin consens la un aviz comun în conformitate cu al treilea paragraf și dacă o majoritate de două treimi din membrii colegiului a exprimat un aviz negativ, oricare dintre autorităţile competente vizate, cu sprijinul acelei majorităţi de două treimi din membrii colegiului, poate sesiza AEVMP, în termen de 30 de zile calendaristice de la adoptarea avizului negativ, în temeiul articolului 19 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010.

Decizia de trimitere prezintă în scris motivele complete și detaliate pentru care membrii relevanţi ai colegiului consideră că nu sunt întrunite cerinţele prevăzute de prezentul regulament sau de alte dispoziţii din dreptul Uniunii. În acest caz, autoritatea competentă a CPC amână luarea unei decizii cu privire la autorizare și așteaptă ca AEVMP să ia o decizie cu privire la autorizare în temeiul articolului 19 alineatul (3) din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010. Autoritatea competentă se pronunţă în conformitate cu decizia AEVMP. AEVMP nu mai poate fi sesizată după expirarea termenului de 30 de zile menţionat la al patrulea paragraf.

În cazul în care toţi membrii colegiului, cu excepţia autorităţilor statului membru în care este stabilită CPC, ajung prin consens la un aviz comun, în temeiul articolului 19 alineatul (1), cu privire la faptul că CPC nu ar trebui să primească autorizaţia, autoritatea competentă a CPC poate sesiza AEVMP în temeiul articolului 19 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010.

Autoritatea competentă a statului membru în care este stabilită CPC transmite decizia celorlalte autorităţi competente vizate.

(5) AEVMP acţionează în conformitate cu articolul 17 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010 în eventualitatea în care autoritatea competentă a CPC nu a aplicat dispoziţiile prezentului regulament sau le-a aplicat într-un mod care pare să încalce dreptul Uniunii.

AEVMP poate ancheta o presupusă încălcare sau neaplicare a dreptului Uniunii la solicitarea unui membru al colegiului sau din proprie iniţiativă, după ce a informat autoritatea competentă.

▼B

(6) Nicio acţiune întreprinsă de un membru al colegiului în exercitarea atribuţiilor sale nu discriminează, direct sau indirect, un stat membru sau grup de state membre ca loc de prestare a serviciilor de compensare, indiferent de moneda folosită.

(7) În termen de șase luni de la depunerea unei cereri complete, autoritatea competentă informează CPC solicitantă în scris, oferind o explicaţie pe deplin motivată, dacă îi este acordată sau refuzată autorizaţia.

Articolul 18

Colegiul

▼M12

(1) În termen de 30 de zile calendaristice de la depunerea unei cereri complete în conformitate cu articolul 17, autoritatea competentă a CPC instituie, administrează și prezidează un colegiu pentru facilitarea exercitării atribuţiilor menţionate la articolele 15, 17, 30, 31, 32, 35, 49, 51 și 54.

▼B

(2) Colegiul este alcătuit din:

▼M12

(a) președintele sau oricare dintre membrii independenţi ai Comitetului de supraveghere pentru CPC menţionat la articolul 24a alineatul (2) literele (a) și (b);

▼B

(b) autoritatea competentă a CPC;

▼M12

(c) autorităţile competente responsabile de supravegherea membrilor compensatori ai CPC stabiliţi în cele trei state membre cu cele mai mari contribuţii agregate pe durata unui an la fondul de garantare al CPC menţionat la articolul 42 din prezentul regulament, precum și, atunci când este relevant, BCE, în cadrul atribuţiilor legate de supravegherea prudenţială a instituţiilor de credit în cadrul mecanismului unic de supraveghere, care îi sunt atribuite în conformitate cu Regulamentul (UE) nr. 1024/2013 al Consiliului ([1]);

(ca) autorităţile competente responsabile cu supravegherea membrilor compensatori ai CPC, în afara celor menţionaţi la litera (c), cu acordul autorităţii competente a CPC. Autorităţile competente respective solicită acordul autorităţii competente a CPC de a participa la colegiu, justificându-și cererea pe baza evaluării de către acestea a impactului pe care l-ar putea avea dificultăţile financiare ale unei CPC asupra stabilităţii financiare din statul lor membru respectiv. În cazul în care autoritatea competentă a CPC nu aprobă cererea, aceasta transmite în scris prezentarea detaliată și completă a motivelor;

▼B

(d) autorităţile competente responsabile de supravegherea locurilor de tranzacţionare deservite de CPC;

([1]) Regulamentul (UE) nr. 1024/2013 al Consiliului din 15 octombrie 2013 de conferire a unor atribuţii specifice Băncii Centrale Europene în ceea ce privește politicile legate de supravegherea prudenţială a instituţiilor de credit (JO L 287, 29.10.2013, p. 63).

▼B

(e) autoritățile competente responsabile de supravegherea CPC cu care au fost încheiate acorduri de interoperabilitate;

(f) autoritățile competente care supraveghează depozitarii centrali de valori mobiliare care sunt conectați la CPC;

(g) membrii relevanți ai SEBC responsabili de supravegherea CPC și membrii relevanți ai SEBC responsabili de supravegherea CPC cu care au fost încheiate acorduri de interoperabilitate;

(h) băncile centrale care emit cele mai relevante monede din Uniune în care sunt denominate instrumentele financiare compensate;

▼M12

(i) băncile centrale de emisiune a monedelor din Uniune în care sunt denominate instrumentele financiare compensate sau care urmează a fi compensate printr-o altă CPC decât cele menționate la litera (h), cu acordul autorității competente a CPC. Băncile centrale de emisiune respective solicită acordul autorității competente a CPC de a participa la colegiu, justificându-și cererea pe baza evaluării de către ele a impactului pe care l-ar putea avea dificultățile financiare ale unei CPC asupra monedei lor de emisiune respective. În cazul în care nu aprobă cererea, autoritatea competentă a CPC transmite în scris prezentarea detaliată și completă a motivelor.

Autoritatea competentă a CPC face publică pe site-ul său o listă cu membrii colegiului. Lista respectivă se actualizează de către autoritatea competentă a CPC, fără întârzieri nejustificate, după orice modificare a componenței colegiului. Autoritatea competentă a CPC notifică lista respectivă către ESMA în termen de 30 de zile calendaristice de la instituirea colegiului sau de la modificarea componenței acestuia. La primirea notificării din partea autorității competente a CPC, ESMA publică pe site-ul său, fără întârzieri nejustificate, lista membrilor colegiului respectiv.

▼B

(3) Autoritatea competentă a unui stat membru care nu este membră a colegiului poate solicita colegiului orice informații relevante pentru îndeplinirea atribuțiilor sale de supraveghere.

(4) Fără a aduce atingere responsabilităților care revin autorităților competente în temeiul prezentului regulament, colegiul este responsabil pentru:

(a) elaborarea avizului menționat la articolul 19;

(b) schimbul de informații, inclusiv în cazul cererilor de informații în temeiul articolul 84;

(c) aprobarea delegării voluntare de sarcini către membrii săi;

(d) coordonarea programelor de examinare prudențială pe baza evaluării riscurilor CPC; și

(e) stabilirea procedurilor și a planurilor de urgență pentru situațiile de urgență menționate la articolul 24.

▼M12

Pentru a facilita exercitarea atribuţiilor conferite colegiilor în conformitate cu primul paragraf, membrii colegiului menţionaţi la alineatul (2) au dreptul de a contribui la stabilirea ordinii de zi a reuniunilor colegiului, în special prin adăugarea unor puncte pe ordinea de zi a unei reuniuni.

▼B

(5) Înființarea și funcţionarea colegiului se bazează pe un acord scris între toți membrii acestuia.

▼M12

Acordul respectiv definește modalităţile practice de funcţionare a colegiului, inclusiv norme detaliate privind:

(i) procedurile de vot menţionate la articolul 19 alineatul (3);

(ii) procedurile pentru stabilirea ordinii de zi a reuniunilor colegiului;

(iii) frecvenţa reuniunilor colegiului;

(iv) formatul și aria de acoperire a informaţiilor care trebuie furnizate membrilor colegiului de autoritatea competentă a CPC, în special în ceea ce privește informaţiile care trebuie furnizate în conformitate cu articolul 21 alineatul (4);

(v) termenele minime corespunzătoare pentru evaluarea documentaţiei relevante de către membrii colegiului;

(vi) modalităţile de comunicare între membrii colegiului.

De asemenea, acordul poate defini atribuţiile care urmează să fie încredinţate autorităţii competente a CPC sau unui alt membru al colegiului.

(6) Pentru a asigura funcţionarea consecventă și coerentă a colegiilor în întreaga Uniune, ESMA elaborează, în cooperare cu SEBC, proiecte de standarde tehnice de reglementare în care precizează condiţiile în care monedele din Uniune menţionate la alineatul (2) litera (h) sunt considerate drept cele mai relevante, precum și detaliile modalităţilor practice menţionate la alineatul (5).

ESMA înaintează Comisiei respectivele proiecte de standarde tehnice de reglementare până la 2 ianuarie 2021.

Se deleagă Comisiei competenţa de a adopta standardele tehnice de reglementare menţionate la primul paragraf, în conformitate cu articolele 10-14 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010.

▼B

Articolul 19

Avizul colegiului

(1) În termen de patru luni de la prezentarea unei cereri complete de către CPC în conformitate cu articolul 17, autoritatea competentă a CPC efectuează o evaluare a riscului CPC și prezintă un raport colegiului.

▼B

În termen de 30 de zile calendaristice de la primirea raportului și pe baza constatărilor acestuia, colegiul adoptă un aviz comun în care stabilește dacă CPC solicitantă îndeplinește toate cerinţele prevăzute de prezentul regulament.

Fără a se aduce atingere articolului 17 alineatul (4) al patrulea paragraf, în cazul în care nu se adoptă un aviz comun în conformitate cu al doilea paragraf, colegiul adoptă un aviz majoritar în același termen.

▼M12

(1a) În cazul în care colegiul emite un aviz în temeiul prezentului regulament, la cererea oricărui membru al colegiului și după adoptarea cu majoritate din membrii colegiului, în conformitate cu alineatul (3) din prezentul articol, avizul respectiv poate include, în plus faţă de stabilirea respectării sau nu de către CPC a prezentului regulament, recomandări care vizează soluţionarea deficienţelor în gestionarea riscurilor CPC și creșterea rezilienţei acesteia.

În cazul în care colegiul poate emite un aviz, orice bancă centrală de emisiune care este membră a colegiului în temeiul literelor (h) și (i) din articolul 18 alineatul (2) poate adopta recomandări privind moneda pe care o emite.

▼B

(2) AEVMP facilitează adoptarea unui aviz comun în conformitate cu funcţia de coordonare generală prevăzută la articolul 31 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010.

▼M12

(3) Avizul majoritar al colegiului se adoptă cu majoritatea simplă a membrilor săi.

Pentru colegiile cu cel mult 12 membri, maximum doi membri ai colegiului care aparţin aceluiași stat membru au drept de vot, fiecare membru cu drept de vot dispunând de un vot. Pentru colegiile care au mai mult de 12 membri, maximum trei membri care aparţin aceluiași stat membru au drept de vot, fiecare membru cu drept de vot dispunând de un vot.

În cazul în care este membră a colegiului în temeiul articolului 18 alineatul (2) literele (c) și (h), BCE deţine două voturi.

Membrii colegiului menţionaţi la articolul 18 alineatul (2) literele (a), (ca) și (i) nu au drept de vot în ceea ce privește avizele colegiului.

(4) Fără a aduce atingere procedurii prevăzute la articolul 17, autoritatea competentă ia în considerare în mod corespunzător avizul colegiului adoptat în conformitate cu alineatul (1) din prezentul articol, inclusiv eventualele recomandări care vizează soluţionarea deficienţelor în gestionarea riscurilor CPC și creșterea rezilienţei acesteia. În cazul în care autoritatea competentă a CPC nu este de acord cu un aviz al colegiului, inclusiv cu eventualele recomandări din cadrul acestuia, care vizează soluţionarea deficienţelor în procedurile de gestionare a riscurilor CPC și creșterea rezilienţei acesteia, decizia sa conţine o motivaţie completă și o explicaţie privind orice deviere semnificativă de la avizul sau recomandările respective.

▼B

Articolul 20

Retragerea autorizaţiei

(1) Fără a aduce atingere articolului 22 alineatul (3), autoritatea competentă a CPC retrage autorizaţia în cazul în care CPC:

(a) nu folosește autorizaţia timp de 12 luni, renunţă în mod explicit la autorizaţie sau nu a prestat niciun serviciu și nu a desfășurat nicio activitate în ultimele șase luni;

(b) a obţinut autorizaţia prin declaraţii false sau prin orice altă modalitate incorectă;

(c) nu mai îndeplinește condiţiile în care a fost acordată autorizaţia și nu a luat măsura corectivă solicitată de autoritatea competentă a CPC în intervalul de timp stabilit;

(d) încalcă în mod grav și repetat oricare dintre cerinţele prevăzute de prezentul regulament.

(2) Dacă consideră că se aplică circumstanţele menţionate la alineatul (1), autoritatea competentă a CPC notifică, în termen de cinci zile lucrătoare, AEVMP și membrii colegiului în mod corespunzător.

(3) Autoritatea competentă a CPC consultă membrii colegiului cu privire la necesitatea retragerii autorizaţiei CPC, cu excepţia cazului în care o decizie trebuie luată de urgenţă.

(4) Orice membru al colegiului poate cere în orice moment autorităţii competente a CPC să examineze dacă aceasta îndeplinește în continuare condiţiile în care a fost acordată autorizaţia.

(5) Autoritatea competentă a CPC poate limita retragerea la un anumit serviciu, o anumită activitate sau o anumită clasă de instrumente financiare.

(6) Autoritatea competentă a CPC transmite AEVMP și membrilor colegiului decizia sa pe deplin motivată, care ţine seama de rezervele exprimate de membrii colegiului.

(7) Decizia de retragere a autorizaţiei produce efecte pe întreg teritoriul Uniunii.

Articolul 21

Examinare și evaluare

▼M12

(1) Fără a aduce atingere rolului colegiului, autorităţile competente menţionate la articolul 22 examinează acordurile, strategiile, procesele și mecanismele puse în aplicare de CPC pentru a respecta prezentul regulament și evaluează riscurile, incluzând cel puţin riscurile financiare și operaţionale, la care CPC sunt sau ar putea fi expuse.

▼B

(2) Examinarea și evaluarea menţionate la alineatul (1) vizează toate cerinţele privind CPC prevăzute în prezentul regulament.

▼M12

(3) Autoritățile competente stabilesc frecvența și gradul de detaliu ale examinării și evaluării menționate la alineatul (1), ținând seama în mod deosebit de dimensiunea, importanța sistemică, natura, amploarea și complexitatea activităților CPC vizate, precum și de interconectarea acestora cu alte infrastructuri ale pieței financiare. Examinarea și evaluarea au loc cel puțin o dată pe an.

CPC fac obiectul unor inspecții la fața locului. La cererea ESMA, autoritățile competente pot invita personalul ESMA să participe la inspecții la fața locului.

Autoritatea competentă poate transmite ESMA orice informație primită de la CPC în cursul inspecțiilor la fața locului sau în legătură cu acestea.

▼B

(4) Autoritățile competente informează periodic colegiul, cel puțin o dată pe an, cu privire la rezultatele examinării și evaluării menționate la alineatul (1), inclusiv cu privire la orice acțiune corectivă sau sancțiune impusă.

(5) Autoritățile competente impun oricărei CPC care nu îndeplinește cerințele prevăzute de prezentul regulament să ia cât mai devreme măsurile necesare pentru remedierea situației.

▼M12

(6) Până la 2 ianuarie 2021, pentru a asigura consecvența în ceea ce privește formatul, frecvența și gradul de detaliu ale examinării efectuate de autoritățile naționale competente în conformitate cu prezentul articol, ESMA emite ghiduri, în conformitate cu articolul 16 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010, pentru a aduce precizări suplimentare, într-un mod care este în concordanță cu dimensiunea, structura și organizarea internă ale CPC, precum și cu natura, amploarea și complexitatea activităților acestora, cu privire la procedurile și metodologiile comune pentru procesul de supraveghere și evaluare menționate la alineatele (1) și (2) și la alineatul (3) primul paragraf din prezentul articol.

▼B

CAPITOLUL 2

Supravegherea și controlul CPC

Articolul 22

Autoritatea competentă

(1) Fiecare stat membru desemnează autoritatea competentă responsabilă de îndeplinirea sarcinilor care decurg din prezentul regulament pentru autorizarea și supravegherea CPC stabilite pe teritoriul său și transmite această informație Comisiei și AEVMP.

Atunci când un stat membru desemnează mai multe autorități competente, acesta definește cu claritate rolul fiecărei autorități și desemnează o singură autoritate responsabilă de coordonarea cooperării și a schimbului de informații cu Comisia, AEVMP, autoritățile competente ale celorlalte state membre, ABE și membrii relevanți ai SEBC, conform articolelor 23, 24, 83 și 84.

(2) Statele membre se asigură că autoritatea competentă dispune de competențele de supraveghere și de investigare necesare pentru exercitarea funcțiilor sale.

▼B

(3) Statele membre se asigură că pot fi luate sau impuse măsurile administrative necesare, conform legislației naționale, împotriva persoanelor fizice sau juridice responsabile de nerespectarea prezentului regulament.

Măsurile respective sunt eficace, proporționale și disuasive și pot include solicitarea de măsuri corective într-un interval de timp stabilit.

(4) AEVMP publică pe site-ul său de internet lista autorităților competente desemnate în conformitate cu alineatul (1).

CAPITOLUL 3

Cooperare

Articolul 23

Cooperarea dintre autorități

(1) Autoritățile competente cooperează strâns între ele și cu AEVMP și, dacă este necesar, cu SEBC.

(2) În exercitarea atribuțiilor generale care le revin, autoritățile competente iau în calcul în mod corespunzător efectul potențial al deciziilor lor asupra stabilității sistemului financiar din toatele celelalte state membre implicate, în special în situațiile de urgență menționate la articolul 24, pe baza informațiilor disponibile la momentul respectiv.

▼M12

Articolul 23a

Cooperarea în materie de supraveghere dintre autoritățile competente și ESMA în ceea ce privește CPC autorizate

(1) ESMA îndeplinește un rol de coordonare între autoritățile competente și între colegii, pentru a institui o cultură comună în materie de supraveghere și practici de supraveghere consecvente, a asigura proceduri uniforme și abordări consecvente și a consolida coerența rezultatelor supravegherii, în special în ceea ce privește domeniile de supraveghere care au o dimensiune transfrontalieră sau un posibil impact transfrontalier.

(2) Autoritățile competente transmit proiectele de decizie către ESMA înainte de a adopta orice act sau măsură în temeiul articolelor 7, 8, 14, 15, 29-33, 35, 36 și 54.

Autoritățile competente pot transmite ESMA, de asemenea, proiecte de decizii înainte de a adopta orice alt act sau altă măsură în conformitate cu atribuțiile lor în temeiul articolului 22 alineatul (1).

(3) În termen de 20 de zile lucrătoare de la data primirii unui proiect de decizie transmis în conformitate cu alineatul (2) în legătură cu un anumit articol, ESMA furnizează autorității competente un aviz cu privire la respectivul proiect de decizie în cazul în care este necesar pentru promovarea unei aplicări consecvente și coerente a articolului respectiv.

▼**M12**

În cazul în care proiectul de decizie transmis către ESMA în conformitate cu alineatul (2) arată lipsa convergenţei sau a coerenţei în aplicarea prezentului regulament, ESMA emite ghiduri sau recomandări pentru a promova consecvenţa sau coerenţa necesară în aplicarea prezentului regulament, în temeiul articolului 16 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010.

(4) În cazul în care ESMA adoptă un aviz în conformitate cu alineatul (3), autoritatea competentă ţine seama de acesta în mod corespunzător și informează ESMA cu privire la eventualele acţiuni întreprinse în sensul acestuia sau la absenţa lor. În cazul în care nu este de acord cu un aviz al ESMA, autoritatea competentă transmite ESMA observaţii cu privire la orice deviere semnificativă de la avizul respectiv.

Articolul 24

Situaţii de urgenţă

Autoritatea competentă a CPC sau orice altă autoritate relevantă informează ESMA, colegiul, membrii relevanţi ai SEBC și alte autorităţi relevante, fără întârzieri nejustificate, în legătură cu orice situaţie de urgenţă în raport cu o CPC, inclusiv evoluţii de pe pieţele financiare, care poate avea efecte negative în ceea ce privește lichiditatea pieţei, mecanismele de transmisie a politicii monetare, buna funcţionare a sistemelor de plată sau stabilitatea sistemului financiar din oricare dintre statele membre în care este stabilită CPC sau unul dintre membrii compensatori ai acesteia.

CAPITOLUL 3A

Comitetul de supraveghere pentru CPC

Articolul 24a

Comitetul de supraveghere pentru CPC

(1) ESMA instituie un comitet intern permanent în temeiul articolului 41 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010 în scopul elaborării proiectelor de decizii care se adoptă de consiliul supraveghetorilor și al îndeplinirii atribuţiilor stabilite la alineatele (7), (9) și (10) de la prezentul articol (denumit în continuare „Comitetul de supraveghere pentru CPC”).

(2) Comitetul de supraveghere pentru CPC este alcătuit din:

(a) președinte, cu drept de vot;

(b) doi membri independenţi, cu drept de vot;

(c) autorităţile competente ale statelor membre menţionate la articolul 22 din prezentul regulament cu o CPC autorizată, cu drept de vot; în cazul în care un stat membru a desemnat mai multe autorităţi competente, fiecare dintre autorităţile competente desemnate din respectivul stat membru poate hotărî să numească un reprezentant în scopul participării în temeiul prezentei litere, însă pentru procedurile de vot prevăzute la articolul 24c, reprezentanţii respectivului stat membru sunt consideraţi împreună ca fiind un singur membru cu drept de vot;

▼**M12**

(d) următoarele bănci centrale de emisiune:

(i) în cazul în care Comitetul de supraveghere pentru CPC se întrunește în legătură cu CPC din ţări terţe, în ceea ce privește elaborarea tuturor deciziilor care fac obiectul articolelor menţionate la alineatul (10) de la prezentul articol vizând CPC de nivel 2 și al articolului 25 alineatul (2a), băncile centrale de emisiune menţionate la articolul 25 alineatul (3) litera (f) care au solicitat statutul de membru al Comitetului de supraveghere pentru CPC, fără drept de vot;

(ii) în cazul în care Comitetul de supraveghere pentru CPC se întrunește în legătură cu CPC autorizate în conformitate cu articolul 14, în contextul discuţiilor referitoare la alineatul (7) litera (b) și litera (c) punctul (iv) din prezentul articol, băncile centrale de emisiune a monedelor din Uniune în care sunt denominate instrumentele financiare compensate prin CPC autorizate care au solicitat statutul de membru al Comitetului de supraveghere pentru CPC, fără drept de vot.

Statutul de membru în sensul punctelor (i) și (ii) se acordă automat pe baza unei cereri punctuale adresate în scris președintelui.

(3) Președintele poate invita să participe ca observatori la reuniunile Comitetului de supraveghere pentru CPC, dacă este oportun și necesar, membri ai colegiilor menţionate la articolul 18.

(4) Reuniunile Comitetului de supraveghere pentru CPC sunt convocate de președintele acestuia, din proprie inițiativă sau la cererea oricăruia dintre membrii cu drept de vot. Comitetul de supraveghere pentru CPC se întrunește cel puţin de cinci ori pe an.

(5) Președintele și membrii independenţi ai Comitetului de supraveghere pentru CPC sunt profesioniști independenţi angajaţi cu normă întreagă. Aceștia sunt numiţi de consiliul supraveghetorilor în urma unei proceduri de selecţie deschise, pe baza meritelor, a competenţelor și a cunoștinţelor privind compensarea, posttranzacţionarea, supravegherea prudenţială și aspectele financiare, precum și a experienţei relevante pentru supravegherea și reglementarea CPC.

Înainte de numirea președintelui și a membrilor independenţi ai Comitetului de supraveghere pentru CPC și în termen de o lună de la selecţionarea de către consiliul supraveghetorilor, care prezintă Parlamentului European lista restrânsă de candidaţi pe care i-a selecţionat respectând echilibrul de gen, Parlamentul European, după audierea candidaţilor selecţionaţi, decide aprobarea sau respingerea acestora.

În cazul în care președintele sau oricare dintre membrii independenţi ai Comitetului de supraveghere pentru CPC nu mai îndeplinește condiţiile necesare pentru exercitarea atribuţiilor sale sau a fost găsit vinovat de abateri grave, Consiliul poate, la propunerea Comisiei, care a fost aprobată de Parlamentul European, să adopte o decizie de punere în aplicare pentru demiterea acestuia. Consiliul hotărăște cu majoritate calificată.

Parlamentul European sau Consiliul poate informa Comisia că consideră îndeplinite condiţiile pentru demiterea președintelui sau a unuia dintre membrii independenţi ai Comitetului de supraveghere pentru CPC, iar Comisia dă un răspuns la această informare.

▼**M12**

Mandatul președintelui și al membrilor independenţi ai Comitetului de supraveghere pentru CPC este de cinci ani și poate fi reînnoit o dată.

(6) Președintele și membrii independenţi ai Comitetului de supraveghere pentru CPC nu exercită nicio funcţie la nivel naţional, la nivelul Uniunii sau la nivel internaţional. Aceștia acţionează independent și obiectiv în interesul exclusiv al Uniunii în ansamblul său, nu solicită și nu primesc instrucţiuni din partea instituţiilor sau a organelor Uniunii, din partea niciunui guvern al unui stat membru și din partea niciunui alt organism public sau privat.

Nici statele membre, nici instituţiile sau organele Uniunii și niciun alt organism public sau privat nu încearcă să influenţeze președintele și membrii independenţi ai Comitetului de supraveghere pentru CPC în îndeplinirea atribuţiilor acestora.

În conformitate cu Statutul funcţionarilor menţionat la articolul 68 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010, după părăsirea funcţiei, președintele și membrii independenţi ai Comitetului de supraveghere pentru CPC respectă în continuare obligaţia de a manifesta integritate și discreţie în ceea ce privește acceptarea anumitor funcţii sau beneficii.

(7) În ceea ce privește CPC autorizate sau care solicită o autorizare în conformitate cu articolul 14 din prezentul regulament, Comitetul de supraveghere pentru CPC, în scopurile articolului 23a alineatul (1) din prezentul regulament, elaborează deciziile și îndeplinește atribuţiile încredinţate ESMA la articolul 23a alineatul (3) din prezentul regulament și la literele următoare:

(a) desfășoară, cel puţin o dată pe an, o evaluare inter pares a activităţilor de supraveghere ale tuturor autorităţilor competente în ceea ce privește autorizarea și supravegherea CPC, în conformitate cu articolul 30 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010;

(b) organizează și coordonează, cel puţin o dată pe an, evaluări la nivelul Uniunii în ceea ce privește reziliența CPC la evoluţii negative ale pieţei, în conformitate cu articolul 32 alineatul (2) din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010;

(c) promovează schimburi periodice și discuţii între autorităţile competente desemnate în conformitate cu articolul 22 alineatul (1) din prezentul regulament, referitoare la:

(i) activităţile și deciziile relevante în materie de supraveghere care au fost adoptate de autorităţile competente menţionate la articolul 22 în cadrul îndeplinirii atribuţiilor lor în conformitate cu prezentul regulament în ceea ce privește autorizarea și supravegherea CPC stabilite pe teritoriul lor;

(ii) proiectele de decizii transmise către ESMA de autoritatea competentă în conformitate cu articolul 23a alineatul (2) primul paragraf;

(iii) proiectele de decizii transmise către ESMA de autoritatea competentă pe bază voluntară în conformitate cu articolul 23a alineatul (2) al doilea paragraf;

▼**M12**

(iv) evoluţiile relevante ale pieţei, inclusiv situaţiile sau evenimentele care afectează sau ar putea afecta soliditatea financiară sau prudenţială sau reziliența CPC autorizate în conformitate cu articolul 14 sau a membrilor compensatori ai acestora;

(d) este informat și discută cu privire la toate avizele și recomandările adoptate de către colegii în conformitate cu articolul 19 din prezentul regulament, în scopul de a contribui la funcţionarea consecventă și coerentă a colegiilor și de a favoriza consecvența aplicării prezentului regulament între acestea.

În sensul primului paragraf literele (a)-(d), autorităţile competente furnizează ESMA toate informaţiile și documentele relevante, fără întârzieri nejustificate.

(8) În cazul în care activităţile sau schimbul menţionate la alineatul (7) literele (a)-(d) indică o lipsă de convergenţă și de coerenţă în aplicarea prezentului regulament, ESMA emite ghidurile sau recomandările necesare în temeiul articolului 16 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010 sau avize în temeiul articolului 29 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010. În cazul în care o evaluare menţionată la alineatul (7) litera (b) indică deficienţe legate de reziliența uneia sau mai multor CPC, ESMA emite recomandările necesare în temeiul articolului 16 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010.

(9) În plus, Comitetul de supraveghere pentru CPC poate:

(a) pe baza activităţilor sale în conformitate cu alineatul (7) literele (a)-(d), să solicite consiliului supraveghetorilor să analizeze dacă este necesară adoptarea de către ESMA de ghiduri, recomandări și avize pentru a soluţiona lipsa de convergenţă și coerenţă din aplicarea de către autorităţile competente și de către colegii a prezentului regulament. Consiliul supraveghetorilor ţine seama în mod corespunzător de aceste solicitări și transmite un răspuns adecvat;

(b) să prezinte consiliului supraveghetorilor avize cu privire la deciziile care urmează a fi luate în conformitate cu articolul 44 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010, cu excepţia deciziilor menţionate la articolele 17 și 19 din respectivul regulament, referitoare la atribuţii conferite autorităţilor competente menţionate la articolul 22 din prezentul regulament.

(10) Comitetul de supraveghere pentru CPC pregătește, în ceea ce privește CPC din ţări terţe, proiecte de decizii care urmează să fie luate de consiliul supraveghetorilor și îndeplinește atribuţiile încredinţate ESMA la articolele 25, 25a, 25b, 25f-25q și la articolul 85 alineatul (6).

(11) În ceea ce privește CPC din ţări terţe, Comitetul de supraveghere pentru CPC partajează cu colegiul pentru CPC din ţări terţe menţionat la articolul 25c ordinile de zi ale reuniunilor sale înainte ca respectivele reuniuni să aibă loc, procesele-verbale ale reuniunilor sale, proiectele complete de decizie pe care le prezintă consiliului supraveghetorilor și deciziile finale adoptate de consiliul supraveghetorilor.

(12) Comitetul de supraveghere pentru CPC este sprijinit de personal specializat din partea ESMA care deţine cunoștinţe, competenţe și experienţă suficiente în vederea:

▼**M12**

(a) pregătirii reuniunilor Comitetului de supraveghere pentru CPC;

(b) pregătirii analizelor necesare pentru îndeplinirea atribuţiilor Comitetului de supraveghere pentru CPC;

(c) sprijinirii Comitetului de supraveghere pentru CPC în cadrul cooperării sale internaţionale la nivel administrativ.

(13) În sensul prezentului regulament, ESMA asigură o separare structurală între Comitetul de supraveghere pentru CPC și alte funcţii menţionate în Regulamentul (UE) nr. 1095/2010.

Articolul 24b

Consultarea băncilor centrale de emisiune

(1) În ceea ce privește deciziile care urmează să fie luate în temeiul articolelor 41, 44, 46, 50 și 54 în legătură cu CPC de nivel 2, Comitetul de supraveghere pentru CPC se consultă cu băncile centrale de emisiune menţionate la articolul 25 alineatul (3) litera (f). Fiecare bancă centrală de emisiune poate răspunde. Eventualele răspunsuri sunt primite în termen de zece zile lucrătoare de la transmiterea proiectului de decizie. În situaţii de urgenţă, perioada menţionată nu depășește 24 de ore. Dacă o bancă centrală de emisiune propune modificări sau formulează obiecţii cu privire la proiectele de decizii în temeiul articolelor 41, 44, 46, 50 și 54, aceasta comunică motivele complete și detaliate, în scris. După încheierea perioadei de consultare, Comitetul de supraveghere pentru CPC ţine seama în mod corespunzător de modificările propuse de către băncile centrale de emisiune.

(2) În cazul în care nu reflectă în proiectul său de decizie modificările propuse de o bancă centrală de emisiune, Comitetul de supraveghere pentru CPC informează respectiva bancă centrală de emisiune în scris, oferind o prezentare completă a motivelor pentru care nu ia în considerare modificările propuse de către banca centrală de emisiune respectivă, precum și o explicaţie în cazul oricăror devieri de la modificările respective. Comitetul de supraveghere pentru CPC transmite consiliului supraveghetorilor, împreună cu proiectul său de decizie, modificările propuse de băncile centrale de emisiune și explicaţiile sale pentru cazul în care nu le ia în considerare.

(3) În ceea ce privește deciziile care urmează să fie luate în temeiul articolului 25 alineatul (2c) și al articolului 85 alineatul (6), Comitetul de supraveghere pentru CPC cere acordul băncilor centrale de emisiune menţionate la articolul 25 alineatul (3) litera (f) cu privire la chestiunile care au legătură cu monedele pe care acestea le emit. Se consideră că fiecare bancă centrală de emisiune și-a dat acordul, cu excepţia cazului în care o bancă centrală de emisiune propune modificări sau formulează obiecţii în termen de zece zile lucrătoare de la transmiterea proiectului de decizie. În cazul în care propune modificări sau formulează obiecţii cu privire la un proiect de decizie, o bancă centrală de emisiune transmite în scris prezentarea detaliată și completă a motivelor. În cazul în care o bancă centrală de emisiune propune modificări referitoare la chestiuni care au legătură cu moneda pe care o emite, Comitetul de supraveghere pentru CPC poate transmite consiliului supraveghetorilor proiectul de decizie numai în forma modificată în ceea ce privește chestiunile respective. În cazul în care o bancă centrală de emisiune formulează obiecţii referitoare la chestiuni care au legătură cu moneda pe care o emite, Comitetul de supraveghere pentru CPC nu include chestiunile respective în proiectul de decizie pe care îl transmite consiliului supraveghetorilor spre adoptare.

▼M12

Articolul 24c

Procesul decizional în cadrul Comitetului de supraveghere pentru CPC

Comitetul de supraveghere pentru CPC adoptă decizii cu majoritatea simplă a membrilor săi cu drept de vot. În caz de egalitate, președintele deține votul decisiv.

Articolul 24d

Procesul decizional în cadrul consiliului supraveghetorilor

În cazul în care Comitetul de supraveghere pentru CPC transmite proiecte de decizii consiliului supraveghetorilor în temeiul articolului 25 alineatele (2), (2a), (2b), (2c) și (5), al articolului 25p, al articolului 85 alineatul (6), al articolului 89 alineatul (3b) din prezentul regulament și, în plus, numai pentru CPC de nivel 2, în temeiul articolelor 41, 44, 46, 50 și 54 din prezentul regulament, consiliul supraveghetorilor decide cu privire la respectivele proiecte de decizii în conformitate cu articolul 44 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010 în termen de zece zile lucrătoare.

În cazul în care Comitetul de supraveghere pentru CPC prezintă consiliului supraveghetorilor proiecte de decizii în temeiul altor articole decât cele prevăzute la primul paragraf, consiliul supraveghetorilor decide cu privire la aceste proiecte de decizii în conformitate cu articolul 44 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010 în termen de trei zile lucrătoare.

Articolul 24e

Răspunderea

(1) Parlamentul European sau Consiliul poate invita președintele și pe membrii independenți ai Comitetului de supraveghere pentru CPC să facă o declarație, cu respectarea deplină a independenței acestora. Președintele și membrii independenți ai Comitetului de supraveghere pentru CPC fac respectiva declarație în fața Parlamentului European și răspund la toate întrebările adresate de membrii acestuia, ori de câte ori li se solicită acest lucru.

(2) Președintele și membrii independenți ai Comitetului de supraveghere pentru CPC prezintă Parlamentului European și Consiliului, la cerere și cu cel puțin 15 zile înainte de declarația menționată la alineatul (1), un raport scris privind principalele activități ale Comitetului de supraveghere pentru CPC.

(3) Președintele și membrii independenți ai Comitetului de supraveghere pentru CPC raportează orice informație relevantă solicitată de Parlamentul European în regim confidențial și ad-hoc. În respectivele rapoarte nu se includ informații confidențiale despre CPC la nivel individual.

▼B

CAPITOLUL 4

Relații cu țări terțe

Articolul 25

Recunoașterea CPC stabilite în țări terțe

▼M12

(1) O CPC stabilită într-o țară terță nu poate oferi servicii de compensare membrilor compensatori sau locurilor de tranzacționare stabilite în Uniune decât dacă respectiva CPC este recunoscută de ESMA.

▼B

(2) După consultarea cu autoritățile menționate la alineatul (3), AEVMP poate recunoaște o CPC stabilită într-o țară terță care a solicitat recunoașterea pentru a presta anumite servicii sau a desfășura anumite activități de compensare în cazul în care:

(a) Comisia a adoptat un act de punere în aplicare în conformitate cu alineatul (6);

(b) CPC este autorizată în țara terță respectivă și este supusă unei supravegheri și unui control al aplicării normelor eficace, de natură să asigure deplina respectare a cerințelor prudențiale aplicabile în acea țară;

(c) au fost încheiate acorduri de cooperare în temeiul alineatului (7);

▼M5

(d) CPC este stabilită sau autorizată într-o țară terță care nu este considerată de Comisie în conformitate cu Directiva (UE) 2015/849 a Parlamentului European și a Consiliului [1] ca având deficiențe strategice în regimul său național de combatere a spălării banilor și de combatere a finanțării terorismului care să reprezinte o amenințare semnificativă la adresa sistemului financiar al Uniunii;

▼M12

(e) nu se consideră că CPC este importantă din punct de vedere sistemic sau este probabil să devină importantă din punct de vedere sistemic în conformitate cu alineatul (2a) și, prin urmare, este o CPC de nivel 1.

(2a) După consultarea CERS și a băncilor centrale de emisiune menționate la alineatul (3) litera (f), ESMA stabilește dacă o CPC dintr-o țară terță este importantă din punct de vedere sistemic sau este probabil să devină importantă din punct de vedere sistemic pentru stabilitatea financiară a Uniunii sau a unuia ori mai multor state membre ale acesteia (CPC de nivel 2), ținând cont de toate criteriile următoare:

(a) natura, dimensiunea și complexitatea activității din Uniune și din afara Uniunii a CPC, în măsura în care activitatea sa poate avea un impact sistemic asupra Uniunii sau a unuia ori mai multor state membre ale acesteia, inclusiv:

(i) valoarea agregată, în fiecare monedă din Uniune, a tranzacțiilor compensate de CPC sau expunerea agregată a CPC care desfășoară activități de compensare la membrii săi compensatori și, în măsura în care informațiile sunt disponibile, la clienții și la clienții indirecți ai acestora stabiliți în Uniune, inclusiv în cazul în care aceștia au fost desemnați de statele membre ca aparținând categoriei „alte instituții de importanță sistemică (O-SII)” în temeiul articolului 131 alineatul (3) din Directiva 2013/36/UE; și

(ii) profilul de risc al CPC, printre altele sub aspectul riscului juridic, operațional și comercial;

[1] Directiva (UE) 2015/849 a Parlamentului European și a Consiliului din 20 mai 2015 privind prevenirea utilizării sistemului financiar în scopul spălării banilor și finanțării terorismului, de modificare a Regulamentului (UE) nr. 684/2012 al Parlamentului European și al Consiliului și de abrogare a Directivei 2005/60/CE a Parlamentului European și a Consiliului și a Directivei 2006/70/CE a Comisiei (JO L 141, 5.6.2015, p. 73).

▼**M12**

(b) efectul pe care intrarea în dificultate sau perturbarea activității unei CPC l-ar avea pentru:

(i) pieţele financiare, inclusiv lichiditatea de pe pieţele deservite;

(ii) instituţiile financiare;

(iii) sistemul financiar în general; sau

(iv) stabilitatea financiară a Uniunii sau a unuia ori mai multor state membre ale acesteia;

(c) structura membrilor compensatori ai CPC, inclusiv, în măsura în care informaţiile sunt disponibile, structura reţelei de clienţi și de clienţi indirecţi stabiliţi în Uniune ai membrilor compensatori;

(d) măsura în care sunt prezente servicii de compensare alternative furnizate de alte CPC în instrumentele financiare denominate în monede din Uniune pentru membrii compensatori și, în măsura în care informaţiile sunt disponibile, pentru clienţii și pentru clienţii indirecţi ai acestora stabiliţi în Uniune;

(e) relaţiile, interdependenţele sau alte interacţiuni ale CPC cu alte infrastructuri ale pieţei financiare, cu alte instituţii financiare și cu sistemul financiar în general, în măsura în care aceste interacţiuni sunt susceptibile de a avea un impact asupra stabilităţii financiare a Uniunii sau a unuia sau a mai multor state membre ale acesteia.

Comisia adoptă un act delegat în conformitate cu articolul 82 pentru a preciza în detaliu criteriile prevăzute la primul paragraf până la 2 ianuarie 2021.

Fără a aduce atingere rezultatului procesului de recunoaștere, după efectuarea evaluării menţionate la primul paragraf, ESMA informează CPC solicitantă dacă este sau nu considerată o CPC de nivel 1 în termen de 30 de zile lucrătoare de la stabilirea faptului că cererea respectivei CPC este completă în conformitate cu alineatul (4) al doilea paragraf.

(2b) În cazul în care stabilește că o CPC este importantă din punct de vedere sistemic sau este probabil să devină importantă din punct de vedere sistemic (CPC de nivel 2) în conformitate cu alineatul (2a), ESMA recunoaște respectiva CPC pentru furnizarea anumitor servicii sau activităţi de compensare numai dacă sunt îndeplinite următoarele condiţii, în plus faţă de condiţiile prevăzute la alineatul (2) literele (a)-(d):

(a) CPC respectă la momentul recunoașterii, iar ulterior continuă să respecte cerinţele stabilite la articolul 16 și în titlurile IV și V. În ceea ce privește respectarea de către CPC a articolelor 41, 44, 46, 50 și 54, ESMA se consultă cu băncile centrale de emisiune menţionate la alineatul (3) litera (f), în conformitate cu procedura prevăzută la articolul 24b alineatul (1). ESMA ia în considerare, în conformitate cu articolul 25a, măsura în care respectarea de către o CPC a cerinţelor respective este asigurată de respectarea de către aceasta a cerinţelor comparabile aplicabile în ţara terţă;

(b) băncile centrale de emisiune menţionate la alineatul (3) litera (f) au furnizat ESMA, în termen de 30 de zile lucrătoare de la data la care s-a stabilit că o CPC dintr-o ţară terţă nu este o CPC de nivel 1 în conformitate cu alineatul (2a) sau în urma reexaminării prevăzute la alineatul (5), o confirmare scrisă a faptului că CPC respectă următoarele cerinţe pe care este posibil ca băncile centrale de emisiune respective să le fi impus în cadrul exercitării atribuţiilor lor de politică monetară:

▼**M12**

(i) să prezinte orice informaţie solicitată de banca centrală de emisiune la cererea motivată a acesteia, în cazul în care informaţia respectivă nu a fost obţinută pe altă cale de ESMA;

(ii) să coopereze pe deplin și în mod corespunzător cu banca centrală de emisiune în contextul evaluării rezilienţei CPC la evoluţiile negative ale pieţei, efectuată în conformitate cu articolul 25b alineatul (3);

(iii) să deschidă sau să notifice intenţia de a deschide, în conformitate cu criteriile și cerinţele de acces relevante, un cont de depozit overnight la banca centrală de emisiune;

(iv) să respecte cerinţele aplicate în situaţii excepţionale de către banca centrală de emisiune, în limita competenţelor sale, menite să abordeze riscurile de lichiditate sistemice temporare care afectează transmiterea politicii monetare sau buna funcţionare a sistemelor de plată și care sunt legate de controlul riscurilor de lichiditate, de cerinţele de marjă, de garanţii, de mecanismele de decontare sau de acordurile de interoperabilitate.

Cerinţele menţionate la punctul (iv) asigură eficienţa, soliditatea și reziliența CPC și sunt aliniate cu cele prevăzute la articolul 16 și în titlurile IV și V din prezentul regulament.

Aplicarea cerinţelor menţionate la punctul (iv) este o condiţie a recunoașterii pentru o perioadă limitată, de până la șase luni. În cazul în care, la sfârșitul perioadei respective, banca centrală de emisiune consideră că situaţia excepţională persistă, aplicarea cerinţelor în scopuri de recunoaștere poate fi prelungită o singură dată pentru o perioadă suplimentară de cel mult șase luni.

Înainte de impunerea sau extinderea aplicării cerinţelor menţionate la punctul (iv), banca centrală de emisiune informează ESMA, celelalte bănci centrale de emisiune menţionate la alineatul (3) litera (f) și membrii colegiului pentru CPC din ţări terţe și le furnizează o explicaţie a efectelor pe care cerinţele pe care intenţionează să le impună le pot avea asupra eficienţei, solidităţii și rezilienţei CPC, precum și o justificare a motivului pentru care cerinţele sunt necesare și proporţionale pentru a asigura transmiterea politicii monetare sau buna funcţionare a sistemelor de plată în ceea ce privește moneda pe care o emite. ESMA înaintează băncii centrale de emisiune un aviz în termen de zece zile lucrătoare de la transmiterea proiectului de cerinţă sau a proiectului de extindere. În situaţii de urgenţă, perioada sus-menţionată nu depășește 24 de ore. În avizul său, ESMA ia în considerare în special efectele cerinţelor impuse asupra eficienţei, solidităţii și rezilienţei CPC. Celelalte bănci centrale de emisiune menţionate la alineatul (3) litera (f) pot transmite un aviz în același termen. După încheierea perioadei de consultare, banca centrală de emisiune ţine seama în mod corespunzător de modificările propuse în avizele ESMA sau ale băncilor centrale de emisiune menţionate la alineatul (3) litera (f).

Banca centrală de emisiune informează, de asemenea, Parlamentul European și Consiliul înainte de a extinde aplicarea cerinţelor menţionate la punctul (iv).

▼**M12**

Banca centrală de emisiune cooperează și face schimb de informaţii în mod continuu cu ESMA și cu celelalte bănci centrale de emisiune menţionate la alineatul (3) litera (f) în legătură cu cerinţele menţionate la punctul (iv), în special în legătură cu evaluarea riscurilor de lichiditate sistemice și cu efectele pe care cerinţele impuse le au asupra eficienţei, solidităţii și rezilienţei CPC.

Dacă o bancă centrală de emisiune impune oricare dintre cerinţele menţionate la prezenta literă după ce o CPC de nivel 2 a fost recunoscută, respectarea oricărei astfel de cerinţe este considerată drept o condiţie a recunoașterii, iar băncile centrale de emisiune furnizează ESMA o confirmare scrisă, în termen de 90 de zile lucrătoare, cu privire la faptul că CPC respectă cerinţa.

Dacă banca centrală de emisiune relevantă nu furnizează ESMA o confirmare scrisă în termenul stabilit, ESMA poate considera că respectiva cerinţă este îndeplinită;

(c) CPC a furnizat ESMA:

(i) o declaraţie scrisă, semnată de reprezentantul său legal, în care și-a exprimat consimţământul necondiţionat pentru:

— a furniza, în termen de trei zile lucrătoare de la notificarea unei cereri din partea ESMA, orice documente, evidenţe, informaţii și date deţinute de respectiva CPC în momentul notificării cererii; și

— a permite ESMA să aibă acces la oricare dintre sediile CPC;

(ii) un aviz juridic motivat din partea unui jurist independent care confirmă că consimţământul exprimat este valabil și executoriu în temeiul legislaţiei aplicabile relevante;

(d) CPC a pus în aplicare toate măsurile necesare și a instituit toate procedurile necesare pentru a asigura respectarea efectivă a cerinţelor prevăzute la literele (a) și (c);

(e) Comisia nu a adoptat un act de punere în aplicare în conformitate cu alineatul (2c).

(2c) ESMA, după consultarea CERS și de comun acord cu băncile centrale de emisiune menţionate la alineatul (3) litera (f), în conformitate cu articolul 24b alineatul (3) și proporţional cu gradul de importanţă sistemică a CPC în conformitate cu alineatul (2a) din prezentul articol, poate să concluzioneze, pe baza unei evaluări pe deplin motivate, că o CPC, sau unele dintre serviciile sale de compensare, are (au) o importanţă sistemică atât de mare încât CPC nu ar trebui să fie recunoscută în scopul prestării anumitor servicii sau activităţi de compensare. Acordul unei bănci centrale de emisiune se referă numai la moneda pe care o emite și nu la recomandarea, în ansamblul său, menţionată la al doilea paragraf de la prezentul alineat. De asemenea, în evaluarea sa, ESMA:

(a) explică modul în care respectarea condiţiilor prevăzute la alineatul (2b) nu ar combate suficient riscul la adresa stabilităţii financiare pentru Uniune sau pentru unul sau mai multe dintre statele sale membre;

(b) descrie caracteristicile serviciilor de compensare prestate de CPC, inclusiv cerinţele de lichiditate și de decontare cu livrare fizică asociate cu prestarea acestor servicii;

▼M12

(c) pune la dispoziție o evaluare tehnică cantitativă a costurilor și beneficiilor, precum și a consecințelor unei decizii de a nu recunoaște CPC în scopul prestării anumitor servicii sau activități de compensare, ținând seama de:

(i) existența unor posibile alternative pentru a înlocui prestarea serviciilor de compensare în cauză în monedele respective pentru membrii compensatori și, în măsura în care informațiile sunt disponibile, pentru clienții lor și pentru clienții lor indirecți stabiliți în Uniune;

(ii) consecințele posibile ale includerii contractelor în derulare deținute la CPC în domeniul de aplicare al actului de punere în aplicare.

Pe baza evaluării sale, ESMA recomandă Comisiei să adopte un act de punere în aplicare care să confirme că respectiva CPC nu ar trebui să fie recunoscută în scopul prestării anumitor servicii sau activități de compensare.

Comisia are la dispoziție minimum 30 de zile lucrătoare pentru a evalua recomandarea ESMA.

După transmiterea recomandării menționate la al doilea paragraf, Comisia poate adopta, ca măsură de ultimă instanță, un act de punere în aplicare care să precizeze:

(a) faptul că, după perioada de adaptare stabilită de Comisie în conformitate cu litera (b) de la prezentul paragraf, unele sau toate serviciile de compensare ale respectivei CPC din țara terță pot fi prestate către membrii compensatori și locurile de tranzacționare stabilite în Uniune de către respectiva CPC numai după ce aceasta a fost autorizată în acest sens în conformitate cu articolul 14;

(b) o perioadă de adaptare adecvată pentru CPC, membrii săi compensatori și clienții lor. Perioada de adaptare nu depășește doi ani și poate fi prelungită doar o singură dată cu o perioadă suplimentară de șase luni în cazul în care motivele de acordare a unei perioade de adaptare sunt încă valabile;

(c) condițiile în care respectiva CPC poate continua să presteze anumite servicii sau activități de compensare în perioada de adaptare menționată la litera (b);

(d) eventuale măsuri care sunt adoptate în perioada de adaptare în vederea limitării costurilor potențiale pentru membrii compensatori și clienții lor, în special pentru cei stabiliți în Uniune.

La precizarea serviciilor și a perioadei de adaptare menționate la al patrulea paragraf literele (a) și (b), Comisia ia în considerare:

(a) caracteristicile serviciilor oferite de CPC și gradul lor de substituibilitate;

(b) dacă și în ce măsură tranzacțiile compensate în derulare sunt incluse în domeniul de aplicare al actului de punere în aplicare, luând în considerare consecințele juridice și economice ale acestei includeri;

(c) implicațiile potențiale în materie de costuri asupra membrilor compensatori și, în cazul în care respectivele informații sunt disponibile, asupra clienților acestora, în special a celor stabiliți în Uniune.

▼M12

Actul de punere în aplicare se adoptă în conformitate cu procedura de examinare menționată la articolul 86 alineatul (2).

(3) Atunci când evaluează dacă sunt îndeplinite condițiile menționate la alineatul (2) literele (a)-(d), ESMA se consultă cu:

▼B

(a) autoritatea competentă a unui stat membru în care CPC prestează sau intenționează să presteze servicii de compensare și care a fost ales de CPC;

(b) autoritățile competente responsabile de supravegherea membrilor compensatori ai CPC stabiliți în cele trei state membre care au sau urmează să aibă, conform estimărilor CPC, cele mai mari contribuții agregate, pe durata unui an, la fondul de garantare al CPC menționat la articolul 42;

(c) autoritățile competente responsabile de supravegherea locurilor de tranzacționare situate în Uniune, deservite sau care urmează a fi deservite de CPC;

(d) autoritățile competente responsabile de supravegherea CPC stabilite în Uniune cu care au fost încheiate acorduri de interoperabilitate;

(e) membrii relevanți ai SEBC din statele membre în care CPC prestează sau intenționează să presteze servicii de compensare și membrii relevanți ai SEBC responsabili de supravegherea CPC cu care au fost încheiate acorduri de interoperabilitate;

▼M12

(f) băncile centrale de emisiune a tuturor monedelor din Uniune în care sunt denominate instrumentele financiare compensate sau care urmează a fi compensate prin CPC.

▼B

(4) CPC menționată la alineatul (1) transmite cererea sa către AEVMP.

▼M12

CPC solicitantă pune la dispoziția ESMA toate informațiile necesare pentru recunoașterea sa. În termen de 30 de zile lucrătoare de la primire, ESMA evaluează dacă cererea este completă. Dacă cererea nu este completă, ESMA stabilește un termen în care CPC solicitantă urmează să îi furnizeze informații suplimentare. ESMA transmite fără întârziere colegiului pentru CPC din țări terțe toate informațiile primite de la CPC solicitantă.

Decizia de recunoaștere se bazează pe condițiile stabilite la alineatul (2) pentru CPC de nivel 1 și la alineatul (2) literele (a)-(d) și la alineatul (2b) pentru CPC de nivel 2. Aceasta este luată independent de orice evaluare folosită ca bază pentru decizia privind echivalența menționată la articolul 13 alineatul (3). În termen de 180 de zile lucrătoare de la stabilirea faptului că o cerere este completă în conformitate cu al doilea paragraf, ESMA informează în scris CPC solicitantă dacă recunoașterea a fost acordată sau refuzată, oferind o explicație motivată integral a deciziei sale.

ESMA publică pe site-ul său o listă a CPC recunoscute în conformitate cu prezentul regulament, indicând clasificarea acestora drept CPC de nivel 1 sau CPC de nivel 2.

▼**M12**

(5) După consultarea autorităţilor și a entităţilor menţionate la alineatul (3), ESMA reexaminează recunoașterea unei CPC stabilită într-o ţară terţă:

(a) dacă respectiva CPC intenţionează să extindă sau să reducă gama activităţilor și serviciilor sale în Uniune, caz în care CPC informează ESMA cu privire la aceasta, transmiţând toate informaţiile necesare; și

(b) în orice caz, cel puţin o dată la cinci ani.

Reexaminarea se efectuează în conformitate cu alineatele (2)-(4).

În cazul în care, în urma reexaminării menţionate la primul paragraf, ESMA constată că o CPC dintr-o ţară terţă care a fost clasificată drept CPC de nivel 1 ar trebui să fie clasificată drept CPC de nivel 2, ESMA stabilește o perioadă de adaptare adecvată care nu depășește 18 luni, până la finalul căreia CPC trebuie să respecte cerinţele menţionate la alineatul (2b). ESMA poate prelungi respectiva perioadă de adaptare cu până la șase luni suplimentare în urma unei cereri motivate din partea CPC sau a autorităţii competente responsabile de supravegherea membrilor compensatori, în cazul în care o astfel de prelungire este justificată de circumstanţe excepţionale și de implicaţiile asupra membrilor compensatori stabiliţi în Uniune.

(6) Comisia poate să adopte un act de punere în aplicare în temeiul articolului 5 din Regulamentul (UE) nr. 182/2011 care să stabilească faptul că:

(a) dispoziţiile juridice și mecanismele de supraveghere ale unei ţări terţe garantează că CPC autorizate în acea ţară terţă respectă în permanenţă cerinţe obligatorii din punct de vedere juridic care sunt echivalente cu cerinţele stabilite la titlul IV din prezentul regulament;

(b) CPC respective fac obiectul unei supravegheri și al unei asigurări a respectării normelor eficace și continue în ţara terţă respectivă;

(c) în cadrul juridic al respectivei ţări terţe se prevede un sistem echivalent eficace pentru recunoașterea CPC autorizate în temeiul regimurilor juridice ale unor ţări terţe.

Comisia poate condiţiona aplicarea actului de punere în aplicare menţionat la primul paragraf de îndeplinirea efectivă și continuă de către o ţară terţă a tuturor cerinţelor prevăzute la paragraful respectiv, precum și de capacitatea ESMA de a-și exercita efectiv responsabilităţile în raport cu CPC din ţara terţă recunoscute în temeiul alineatelor (2) și (2b) sau în ceea ce privește monitorizarea menţionată la alineatul (6b), inclusiv prin încheierea și aplicarea acordurilor de cooperare menţionate la alineatul (7).

(6a) Comisia poate adopta un act delegat în conformitate cu articolul 82 pentru a preciza în detaliu criteriile menţionate la alineatul (6) literele (a), (b) și (c).

(6b) ESMA monitorizează evoluţiile în materie de reglementare și supraveghere din ţările terţe pentru care au fost adoptate acte de punere în aplicare în temeiul alineatului (6).

▼M12

În cazul în care identifică evoluţii în materie de reglementare sau de supraveghere în ţările terţe respective care pot avea un impact asupra stabilităţii financiare a Uniunii sau a unui stat membru sau a mai multor state membre ale acesteia, ESMA informează fără întârziere Parlamentul European, Consiliul, Comisia și membrii colegiului pentru CPC din ţări terţe menţionat la articolul 25c. Toate aceste informaţii sunt tratate în mod confidenţial.

ESMA transmite anual Comisiei și membrilor colegiului pentru CPC din ţări terţe menţionat la articolul 25c un raport confidenţial privind evoluţiile în materie de reglementare și de supraveghere din ţările terţe menţionate la primul paragraf.

(7) ESMA încheie acorduri de cooperare efectivă cu autorităţile competente relevante din ţările terţe ale căror cadre juridice și de supraveghere au fost recunoscute ca fiind echivalente cu prezentul regulament în conformitate cu alineatul (6). Acordurile respective specifică cel puţin:

(a) mecanismul pentru schimbul de informaţii dintre ESMA, băncile centrale de emisiune menţionate la alineatul (3) litera (f) și autorităţile competente ale ţărilor terţe respective, inclusiv accesul la toate informaţiile solicitate de ESMA cu privire la CPC autorizate în ţări terţe, cum ar fi modificări semnificative ale modelelor și parametrilor de risc, extinderea activităţilor și serviciilor CPC, modificări aduse structurii conturilor de client și utilizarea sistemelor de plată care afectează considerabil Uniunea;

▼B

(b) mecanismul pentru notificarea promptă a AEVMP în cazul în care autoritatea competentă dintr-o ţară terţă consideră că o CPC pe care o supraveghează încalcă condiţiile autorizării sale sau alte dispoziţii aplicabile;

(c) mecanismul pentru notificarea promptă a AEVMP de către o autoritate competentă dintr-o ţară terţă în cazul în care unei CPC pe care o supraveghează i s-a acordat dreptul de a presta servicii de compensare unor membri compensatori sau clienţi stabiliţi în Uniune;

▼M12

(d) procedurile privind coordonarea activităţilor de supraveghere, inclusiv acordul autorităţilor din ţările terţe de a permite efectuarea investigaţiilor și a inspecţiilor la faţa locului în conformitate cu articolul 25g și, respectiv, articolul 25h;

(e) procedurile necesare pentru monitorizarea eficace a evoluţiilor în materie de reglementare și de supraveghere dintr-o ţară terţă;

(f) procedurile pentru asigurarea de către autorităţile din ţările terţe a punerii în aplicare efective a deciziilor adoptate de ESMA în conformitate cu articolele 25b, 25f-25m, 25p și 25q;

(g) procedurile pentru informarea de către autorităţile din ţările terţe a ESMA, a colegiului pentru CPC din ţări terţe menţionat la articolul 25c și a băncilor centrale de emisiune menţionate la alineatul (3) litera (f), fără întârzieri nejustificate, în legătură cu orice situaţie de urgenţă în raport cu o CPC recunoscută, inclusiv evoluţii de pe pieţele financiare, care poate avea efecte negative în ceea ce privește lichiditatea pieţei și stabilitatea sistemului financiar din Uniune sau dintr-un stat membru al acesteia și în legătură cu procedurile și planurile de urgenţă pentru abordarea unor astfel de situaţii;

▼M12

(h) consimţământul autorităţilor din ţările terţe privind distribuirea mai departe a tuturor informaţiilor pe care acestea le-au furnizat ESMA în temeiul acordurilor de cooperare cu autorităţile menţionate la alineatul (3) și cu membrii colegiului pentru CPC din ţări terţe, sub rezerva cerinţelor privind secretul profesional prevăzute la articolul 83.

În cazul în care consideră că o autoritate competentă dintr-o ţară terţă nu aplică oricare dintre dispoziţiile prevăzute în acordul de cooperare încheiat în conformitate cu prezentul alineat, ESMA informează Comisia în mod confidenţial și fără întârziere cu privire la acest lucru. Într-o astfel de situaţie, Comisia poate decide să revizuiască actul de punere în aplicare adoptat în conformitate cu alineatul (6).

▼B

(8) Pentru a asigura aplicarea consecventă a prezentului articol, AEVMP elaborează proiecte de standarde tehnice de reglementare în care precizează informaţiile pe care CPC solicitantă trebuie să le comunice AEVMP în cererea sa de recunoaștere.

AEVMP înaintează Comisiei aceste proiecte de standarde tehnice de reglementare până la 30 septembrie 2012.

Se deleagă Comisiei competenţa de a adopta standardele tehnice de reglementare menţionate la primul paragraf în conformitate cu articolele 10-14 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010.

▼M12

Articolul 25a

Conformitatea comparabilă

(1) O CPC menţionată la articolul 25 alineatul (2b) poate depune o cerere motivată ca ESMA să evalueze dacă se poate considera că, odată ce respectă cadrul aplicabil din ţara terţă, având în vedere dispoziţiile din actul de punere în aplicare adoptat în conformitate cu articolul 25 alineatul (6), respectiva CPC respectă cerinţele prevăzute la articolul 16 și în titlurile IV și V. ESMA transmite cererea fără întârziere colegiului pentru CPC din ţări terţe.

(2) Cererea menţionată la alineatul (1) indică elementele concrete pe baza cărora se poate stabili comparabilitatea și motivele pentru care respectarea cerinţelor aplicabile în ţara terţă satisface cerinţele prevăzute la articolul 16 și în titlurile IV și V.

(3) Pentru a se asigura că evaluarea la care se face referire la alineatul (1) reflectă efectiv obiectivele în materie de reglementare ale cerinţelor prevăzute la articolul 16 și în titlurile IV și V, precum și interesele Uniunii în ansamblu, Comisia adoptă un act delegat pentru a preciza următoarele:

(a) setul minim de elemente care trebuie evaluate în sensul alineatului (1) de la prezentul articol;

(b) modalităţile și condiţiile pentru a efectua evaluarea.

Comisia adoptă actul delegat menţionat la primul paragraf în conformitate cu articolul 82 până la 2 ianuarie 2021.

▼M12

Articolul 25b

Respectarea continuă a condiţiilor de recunoaștere

(1) ESMA este responsabilă de exercitarea atribuţiilor care decurg din prezentul regulament în ceea ce privește supravegherea continuă a respectării de către CPC de nivel 2 recunoscute a cerinţelor menţionate la articolul 25 alineatul (2b) litera (a). În ceea ce privește deciziile luate în temeiul articolelor 41, 44, 46, 50 și 54, ESMA se consultă cu băncile centrale de emisiune menţionate la articolul 25 alineatul (3) litera (f), în conformitate cu articolul 24b alineatul (1).

ESMA cere fiecărei CPC de nivel 2 să confirme cel puţin o dată pe an că cerinţele menţionate la articolul 25 alineatul (2b) literele (a), (c) și (d) continuă să fie îndeplinite.

Dacă o bancă centrală de emisiune menţionată la articolul 25 alineatul (3) litera (f) consideră că o CPC de nivel 2 nu mai îndeplinește condiţia menţionată la articolul 25 alineatul (2b) litera (b), aceasta informează imediat ESMA.

(2) În cazul în care o CPC de nivel 2 nu transmite către ESMA confirmarea menţionată la alineatul (1) al doilea paragraf sau în cazul în care ESMA primește o notificare în temeiul alineatului (1) al treilea paragraf, se consideră că respectiva CPC nu mai îndeplinește condiţiile pentru recunoaștere în conformitate cu articolul 25 alineatul (2b) și se aplică procedura prevăzută la articolul 25p alineatele (2), (3) și (4).

(3) ESMA, în cooperare cu CERS, efectuează evaluări în ceea ce privește rezilienţa CPC de nivel 2 recunoscute la evoluţii negative ale pieţei, în conformitate cu articolul 32 alineatul (2) din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010, în coordonare cu evaluările menţionate la articolul 24a alineatul (7) litera (b). Băncile centrale de emisiune menţionate la articolul 25 alineatul (3) litera (f) pot contribui la aceste evaluări în cadrul exercitării atribuţiilor lor de politică monetară. La efectuarea acestor evaluări, ESMA include cel puţin riscurile financiare și operaţionale și asigură consecvenţa cu evaluările privind rezilienţa CPC din Uniune, efectuate în temeiul articolului 24a alineatul (7) litera (b) din prezentul regulament.

Articolul 25c

Colegiul pentru CPC din ţări terţe

(1) ESMA instituie un colegiu pentru CPC din ţări terţe în vederea facilitării schimbului de informaţii.

(2) Colegiul este alcătuit din:

(a) președintele Comitetului de supraveghere pentru CPC, care prezidează colegiul;

(b) cei doi membri independenţi ai Comitetului de supraveghere pentru CPC;

(c) autorităţile competente menţionate la articolul 22; în statele membre în care au fost desemnate mai multe autorităţi ca fiind competente în conformitate cu articolul 22, aceste autorităţi convin asupra unui reprezentant comun;

(d) autorităţile competente responsabile de supravegherea membrilor compensatori stabiliţi în Uniune;

▼M12

(e) autoritățile competente responsabile de supravegherea locurilor de tranzacționare stabilite în Uniune, deservite sau care urmează a fi deservite de CPC;

(f) autoritățile competente care supraveghează depozitarii centrali de valori mobiliare stabiliți în Uniune la care sunt conectate sau intenționează să fie conectate CPC;

(g) membrii SEBC.

(3) Membrii colegiului pot solicita Comitetului de supraveghere pentru CPC să dezbată aspecte specifice în legătură cu o CPC stabilită într-o țară terță. O astfel de solicitare se face în scris și include o motivare detaliată a solicitării. Comitetul de supraveghere pentru CPC ține seama în mod corespunzător de aceste solicitări și transmite un răspuns adecvat.

(4) Înființarea și funcționarea colegiului se bazează pe un acord scris între toți membrii acestuia. Obligația păstrării secretului profesional în conformitate cu articolul 83 se aplică tuturor membrilor colegiului.

Articolul 25d

Taxe

(1) ESMA percepe următoarele taxe CPC stabilite într-o țară terță în conformitate cu prezentul regulament și în conformitate cu actul delegat adoptat în temeiul alineatului (3):

(a) taxele aferente cererilor de recunoaștere menționate la articolul 25;

(b) taxele anuale asociate atribuțiilor ESMA, în conformitate cu prezentul regulament, în ceea ce privește CPC recunoscute în conformitate cu articolul 25.

(2) Taxele menționate la alineatul (1) sunt proporționale cu cifra de afaceri a respectivei CPC, acoperind toate costurile suportate de ESMA aferente recunoașterii, precum și cu îndeplinirea atribuțiilor acesteia în conformitate cu prezentul regulament.

(3) Comisia adoptă un act delegat în conformitate cu articolul 82 pentru a preciza în detaliu următoarele:

(a) tipurile de taxe;

(b) chestiunile pentru care trebuie plătite taxe;

(c) cuantumul taxelor;

(d) modalitatea de plată a taxelor de către următoarele CPC:

(i) o CPC care solicită recunoașterea;

(ii) o CPC recunoscută, clasificată drept CPC de nivel 1 în conformitate cu articolul 25 alineatul (2);

(iii) o CPC recunoscută, clasificată drept CPC de nivel 2 în conformitate cu articolul 25 alineatul (2b).

▼**M12**

Articolul 25e

Exercitarea competenţelor menţionate la articolele 25f-25h

Competenţele conferite prin articolele 25f-25h ESMA sau oricărui funcţionar al ESMA sau oricărei alte persoane autorizate de ESMA nu se utilizează pentru solicitarea divulgării unor informaţii sau a unor documente care fac obiectul unui secret profesional.

Articolul 25f

Solicitare de informaţii

(1) ESMA poate solicita, printr-o cerere simplă sau printr-o decizie, CPC recunoscute și părţilor terţe conexe cărora CPC respective le-au externalizat funcţii sau activităţi operaţionale să furnizeze toate informaţiile necesare pentru exercitarea atribuţiilor ESMA în temeiul prezentului regulament.

(2) Atunci când trimite o cerere simplă în vederea obţinerii de informaţii în temeiul alineatului (1), ESMA indică toate elementele de mai jos:

(a) trimiterea la prezentul articol ca temei juridic al solicitării sale;

(b) scopul solicitării;

(c) informaţiile solicitate;

(d) termenul pentru transmiterea informaţiilor;

(e) informează persoana de la care sunt solicitate informaţiile cu privire la faptul că nu este obligată să furnizeze informaţiile, dar că, în cazul unui răspuns voluntar la cerere, informaţiile furnizate nu trebuie să fie incorecte sau să inducă în eroare;

(f) amenda prevăzută la articolul 25j coroborat cu anexa III secţiunea V litera (a) pentru situaţiile în care răspunsurile la întrebările adresate sunt incorecte sau induc în eroare.

(3) Atunci când impune printr-o decizie furnizarea de informaţii în temeiul alineatului (1), ESMA indică toate elementele următoare:

(a) trimiterea la prezentul articol ca temei juridic al solicitării sale;

(b) scopul solicitării;

(c) informaţiile solicitate;

(d) termenul pentru transmiterea informaţiilor;

(e) penalităţile cu titlu cominatoriu prevăzute la articolul 25k aplicabile pentru situaţiile în care informaţiile transmise în urma solicitării sunt incomplete;

▼**M12**

(f) amenda prevăzută la articolul 25j coroborat cu anexa III secțiunea V litera (a) pentru nefurnizarea informațiilor solicitate sau pentru situațiile în care răspunsurile la întrebările adresate sunt incorecte sau induc în eroare; și

(g) dreptul de a contesta decizia în fața comisiei de apel a ESMA și de a solicita controlul legalității deciziei de către Curtea de Justiție a Uniunii Europene (denumită în continuare „Curtea de Justiție”), în conformitate cu articolele 60 și 61 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010.

(4) Persoanele menționate la alineatul (1) sau reprezentanții acestora și, în cazul persoanelor juridice sau al asociațiilor fără personalitate juridică, persoanele autorizate prin lege sau prin statut să le reprezinte, furnizează informațiile solicitate. Avocații autorizați în mod corespunzător să acționeze pot furniza informațiile în numele clienților lor. Aceștia din urmă au în continuare întreaga responsabilitate în cazul în care informațiile furnizate sunt incomplete, incorecte sau induc în eroare.

(5) ESMA transmite fără întârziere o copie a cererii simple sau a deciziei sale autorității competente relevante din țara terță pe teritoriul căreia sunt domiciliate sau stabilite persoanele menționate la alineatul (1) vizate de cererea de informații.

Articolul 25g

Investigații generale

(1) Pentru a-și îndeplini atribuțiile în temeiul prezentului regulament, ESMA poate efectua investigațiile necesare cu privire la CPC de nivel 2 și la părțile terțe conexe cărora aceste CPC le-au externalizat funcții, servicii sau activități operaționale. În acest scop, funcționarii ESMA și alte persoane autorizate de aceasta sunt împuternicite:

(a) să examineze toate evidențele, datele, procedurile și orice alt material relevant pentru îndeplinirea atribuțiilor sale, indiferent de suportul pe care sunt stocate;

(b) să facă sau să obțină copii certificate ale acestor evidențe, date, proceduri sau alte materiale sau extrase din acestea;

(c) să convoace CPC de nivel 2, reprezentanții sau personalul acestora și să le solicite explicații verbale sau scrise cu privire la fapte sau documente referitoare la obiectul și scopul inspecției și să înregistreze răspunsurile;

(d) să chestioneze orice altă persoană fizică sau juridică care își dă acordul în acest sens, în scopul colectării de informații referitoare la obiectul unei investigații;

(e) să solicite evidențe privind convorbirile telefonice și schimburile de date.

Băncile centrale de emisiune menționate la articolul 25 alineatul (3) litera (f) pot, pe baza unei cereri motivate adresate ESMA, să participe la investigațiile respective dacă acestea sunt relevante pentru exercitarea atribuțiilor lor de politică monetară.

▼M12

Colegiul pentru CPC din ţări terţe menţionat la articolul 25c este informat fără întârzieri nejustificate cu privire la orice constatare care poate fi relevantă pentru exercitarea atribuţiilor sale.

(2) Funcţionarii și alte persoane autorizate de ESMA pentru efectuarea investigaţiilor menţionate la alineatul (1) își exercită competenţele pe baza prezentării unei autorizaţii scrise în care se specifică obiectul și scopul investigaţiei. De asemenea, autorizaţia respectivă menţionează penalităţile cu titlu cominatoriu prevăzute la articolul 25k aplicabile în cazul în care evidenţele, datele, procedurile și orice alt material solicitat sau răspunsurile la întrebările adresate CPC de nivel 2 nu sunt furnizate ori sunt incomplete, precum și amenzile prevăzute la articolul 25j coroborat cu anexa III secţiunea V litera (b), aplicabile în cazul furnizării unor răspunsuri incorecte sau care induc în eroare la întrebările adresate CPC de nivel 2.

(3) CPC de nivel 2 sunt obligate să se supună investigaţiilor dispuse în baza unei decizii a ESMA. Decizia specifică obiectul și scopul investigaţiei, penalităţile cu titlu cominatoriu prevăzute la articolul 25k din prezentul regulament, căile de atac disponibile în temeiul Regulamentului (UE) nr. 1095/2010, precum și dreptul de a solicita controlul legalităţii deciziei de către Curtea de Justiţie.

(4) Înainte de notificarea unei CPC de nivel 2 cu privire la o investigaţie, ESMA informează despre investigaţie autoritatea competentă relevantă din ţara terţă pe al cărei teritoriu urmează ca aceasta să se desfășoare, indicând identitatea persoanelor autorizate. La solicitarea ESMA, funcţionarii autorităţii competente în cauză din ţara terţă pot oferi asistenţă respectivelor persoane autorizate în îndeplinirea atribuţiilor lor. La investigaţii pot să participe, de asemenea, funcţionarii autorităţii competente în cauză din ţara terţă. Investigaţiile efectuate într-o ţară terţă în conformitate cu prezentul articol se desfășoară în temeiul acordurilor de cooperare stabilite cu autoritatea competentă relevantă din ţara terţă.

Articolul 25h

Inspecţiile la faţa locului

(1) Pentru a-și exercita atribuţiile în temeiul prezentului regulament, ESMA poate efectua toate inspecţiile la faţa locului necesare la orice sediu și pe orice teren sau proprietate a CPC de nivel 2 și a părţilor terţe conexe cărora aceste CPC le-au externalizat funcţii, servicii sau activităţi operaţionale.

Băncile centrale de emisiune menţionate la articolul 25 alineatul (3) litera (f) pot depune o cerere motivată la ESMA pentru a participa la aceste inspecţii la faţa locului dacă este relevant pentru exercitarea atribuţiilor lor de politică monetară.

Colegiul pentru CPC din ţări terţe menţionat la articolul 25c este informat fără întârzieri nejustificate cu privire la orice constatare care poate fi relevantă pentru exercitarea atribuţiilor sale.

(2) Funcţionarii și alte persoane autorizate de ESMA să efectueze o inspecţie la faţa locului pot intra în orice sediu și pe orice teren sau proprietate ale persoanelor juridice supuse unei decizii de inspecţie adoptate de ESMA și deţin toate competenţele stipulate la articolul 25g alineatul (1). De asemenea, aceștia au dreptul să sigileze orice sediu și orice registru sau evidenţă pe perioada inspecţiei și în măsura necesară inspecţiei.

▼M12

(3) În timp util înainte de inspecţie, ESMA o notifică autorităţii competente relevante din ţara terţă pe teritoriul căreia urmează să se desfășoare inspecţia. Atunci când desfășurarea corespunzătoare și eficienţa inspecţiei impun acest lucru, ESMA, după informarea autorităţii competente relevante din ţara terţă, poate desfășura inspecţia la faţa locului fără notificarea prealabilă a CPC. Inspecţiile efectuate într-o ţară terţă în conformitate cu prezentul articol se desfășoară în temeiul acordurilor de cooperare stabilite cu autoritatea competentă relevantă din ţara terţă.

Funcţionarii și alte persoane autorizate de ESMA să efectueze o inspecţie la faţa locului își exercită competenţele pe baza prezentării unei autorizaţii scrise în care se specifică obiectul și scopul inspecţiei, precum și penalităţile cu titlu cominatoriu prevăzute la articolul 25k aplicabile în cazul în care persoanele vizate nu se supun inspecţiei.

(4) CPC de nivel 2 se supun inspecţiilor la faţa locului dispuse printr-o decizie a ESMA. Decizia specifică obiectul și scopul inspecţiei, precizează data la care inspecţia urmează să înceapă și indică penalităţile cu titlu cominatoriu prevăzute la articolul 25k, căile de atac disponibile în temeiul Regulamentului (UE) nr. 1095/2010, precum și dreptul de a solicita controlul legalităţii deciziei de către Curtea de Justiţie.

(5) La cererea ESMA, funcţionarii, precum și persoanele autorizate sau desemnate de autoritatea competentă a ţării terţe pe teritoriul căreia urmează să se desfășoare inspecţia, acordă asistenţă în mod activ funcţionarilor și altor persoane autorizate de ESMA. La inspecţiile la faţa locului pot să participe, de asemenea, funcţionarii autorităţii competente relevante din ţara terţă.

(6) De asemenea, ESMA poate solicita autorităţilor competente din ţara terţă să realizeze în numele său atribuţii de investigare specifice și inspecţii la faţa locului conform prezentului articol și articolului 25g alineatul (1).

(7) Atunci când funcţionarii și alte persoane care îi însoţesc, autorizate de ESMA, constată că o persoană se opune inspecţiei dispuse în temeiul prezentului articol, ESMA poate solicita autorităţii competente din ţara terţă în cauză să le acorde asistenţa necesară, inclusiv, dacă este cazul, asistenţa prin intervenţia poliţiei sau a unei autorităţi echivalente de aplicare a legii, astfel încât să le permită efectuarea inspecţiei la faţa locului.

Articolul 25i

Norme procedurale pentru luarea măsurilor de supraveghere și impunerea amenzilor

(1) Atunci când, în exercitarea atribuţiilor sale în temeiul prezentului regulament, ESMA constată că există indicii clare privind posibila existenţă a unor fapte care pot constitui una sau mai multe dintre încălcările enumerate în anexa III, aceasta numește un agent de investigaţii independent din cadrul său pentru a cerceta chestiunea respectivă. Agentul numit nu este și nici nu a fost implicat, direct sau indirect, în procesul de recunoaștere sau de supraveghere a CPC în cauză și își îndeplinește funcţiile independent de ESMA.

▼**M12**

(2) Agentul de investigaţii cercetează presupusele încălcări, ţinând seama de orice observaţie transmisă de persoanele care fac obiectul investigaţiilor, și înaintează ESMA un dosar complet cuprinzând constatările sale.

Pentru a-și îndeplini atribuţiile, agentul de investigaţii își poate exercita competenţa de a solicita informaţii în conformitate cu articolul 25f și de a efectua investigaţii și inspecţii la faţa locului în conformitate cu articolele 25g și 25h. Atunci când face uz de aceste competenţe, agentul de investigaţii respectă articolul 25e.

În îndeplinirea atribuţiilor sale, agentul de investigaţii are acces la toate documentele și informaţiile colectate de ESMA în cadrul activităţii sale.

(3) După încheierea investigaţiei sale și înainte de a înainta către ESMA dosarul cuprinzând constatările sale, agentul de investigaţii le oferă persoanelor care fac obiectul investigaţiilor posibilitatea de a fi audiate pe tema aspectelor cercetate. Agentul de investigaţii își întemeiază constatările numai pe fapte cu privire la care persoanele vizate au avut ocazia să facă observaţii.

Drepturile la apărare ale persoanelor vizate se respectă pe deplin pe parcursul investigaţiilor efectuate în temeiul prezentului articol.

(4) Atunci când înaintează ESMA dosarul cuprinzând constatările sale, agentul de investigaţii notifică acest fapt persoanelor care fac obiectul investigaţiilor. Persoanele care fac obiectul investigaţiilor au drept de acces la dosar, sub rezerva interesului legitim al altor persoane de a-și proteja secretele de afaceri. Dreptul de acces la dosar nu se extinde și la informaţiile confidenţiale sau la documentele interne de lucru ale ESMA.

(5) Pe baza dosarului cuprinzând constatările agentului de investigaţii și, la cererea persoanelor vizate, după audierea persoanelor care fac obiectul investigaţiilor, în conformitate cu articolul 25l, ESMA decide dacă una sau mai multe dintre încălcările enumerate în anexa III au fost săvârșite de persoanele care au făcut obiectul investigaţiilor și, într-un astfel de caz, ia o măsură de supraveghere în conformitate cu articolul 25q și impune o amendă în conformitate cu articolul 25j.

(6) Agentul de investigaţii nu participă la deliberările ESMA și nu intervine în niciun alt fel în procesul decizional al acesteia.

(7) Comisia adoptă acte delegate în conformitate cu articolul 82 pentru a clarifica normele procedurale de exercitare a competenţei de a impune amenzi sau penalităţi cu titlu cominatoriu, inclusiv dispoziţiile privind dreptul la apărare, dispoziţiile temporale, dispoziţiile privind încasarea amenzilor și a penalităţilor cu titlu cominatoriu și privind termenele de prescripţie pentru impunerea și executarea sancţiunilor.

(8) ESMA sesizează autorităţile de resort în vederea investigării și, eventual, a urmăririi penale atunci când, în exercitarea atribuţiilor sale în temeiul prezentului regulament, constată că există indicii clare privind posibila existenţă a unor fapte despre care știe că pot constitui infracţiuni în temeiul cadrului juridic aplicabil în ţara terţă. În plus, ESMA se abţine de la aplicarea unor amenzi sau a unor penalităţi cu titlu cominatoriu în cazul în care are cunoștinţă de faptul că o achitare sau o condamnare prealabilă în temeiul unor fapte identice sau al unor fapte în esenţă identice a dobândit deja autoritate de lucru judecat în urma unor proceduri penale în temeiul dreptului intern.

▼**M12**

Articolul 25j

Amenzi

(1) Atunci când, în conformitate cu articolul 25i alineatul (5), ESMA constată faptul că o CPC a săvârșit, cu intenţie sau din neglijenţă, una dintre încălcările enumerate în anexa III, aceasta adoptă o decizie prin care aplică o amendă în conformitate cu alineatul (2) de la prezentul articol.

O încălcare săvârșită de o CPC este considerată ca fiind săvârșită cu intenţie dacă ESMA a descoperit factori obiectivi care demonstrează faptul că CPC sau personalul de conducere al acesteia a acţionat în mod deliberat pentru a săvârși încălcarea respectivă.

(2) Cuantumurile de bază ale amenzilor menţionate la alineatul (1) sunt de până la dublul sumei profiturilor obţinute sau pierderilor evitate prin încălcare, atunci când acestea pot fi stabilite, sau de până la 10 % din totalul cifrei de afaceri a persoanei juridice din exerciţiul financiar precedent, astfel cum se definește în dreptul Uniunii.

(3) Cuantumurile de bază stabilite la alineatul (2) se ajustează, dacă este necesar, ţinându-se seama de circumstanţele agravante sau atenuante, în conformitate cu coeficienţii relevanţi stabiliţi în anexa IV.

Coeficienţii agravanţi relevanţi se aplică unul câte unul la cuantumul de bază. În cazul în care sunt aplicabili mai mulţi coeficienţi agravanţi, diferența dintre cuantumul de bază și cuantumul care rezultă în urma aplicării fiecărui coeficient agravant în parte se adaugă la cuantumul de bază.

Coeficienţii atenuanţi relevanţi se aplică unul câte unul la cuantumul de bază. În cazul în care sunt aplicabili mai mulţi coeficienţi atenuanţi, diferența dintre cuantumul de bază și cuantumul care rezultă în urma aplicării fiecărui coeficient atenuant în parte se scade din cuantumul de bază.

(4) În pofida alineatelor (2) și (3), valoarea amenzii nu depășește 20 % din cifra de afaceri anuală a CPC în cauză, obţinută în exerciţiul financiar precedent, dar, în cazul în care CPC a obţinut direct sau indirect un beneficiu financiar în urma încălcării, cuantumul amenzii este cel puţin egal cu respectivul beneficiu.

În cazul în care o faptă sau o omisiune a unei CPC constituie mai mult de o încălcare dintre cele enumerate în anexa III, se aplică numai cuantumul cel mai ridicat al amenzii, calculat în conformitate cu alineatele (2) și (3), pentru una dintre încălcările respective.

Articolul 25k

Penalităţi cu titlu cominatoriu

(1) ESMA impune, prin decizie, penalităţi cu titlu cominatoriu pentru a obliga:

(a) o CPC de nivel 2 să pună capăt unei încălcări, în conformitate cu o decizie adoptată în temeiul articolului 25q alineatul (1) litera (a);

(b) o persoană dintre cele menţionate la articolul 25f alineatul (1) să furnizeze informaţii complete solicitate prin intermediul unei decizii adoptate în temeiul articolului 25f;

▼M12

(c) o CPC de nivel 2:

(i) să se supună unei investigaţii și, în special, să prezinte evidenţe, date și proceduri complete sau orice alt material solicitat și să completeze și să rectifice alte informaţii furnizate în cadrul unei investigaţii lansate prin intermediul unei decizii adoptate în temeiul articolului 25g; sau

(ii) să se supună unei inspecţii la faţa locului dispuse prin intermediul unei decizii adoptate în temeiul articolului 25h.

(2) O penalitate cu titlu cominatoriu este eficace și proporţională. Penalităţile cu titlu cominatoriu se aplică pentru fiecare zi de întârziere.

(3) În pofida alineatului (2), valoarea penalităţilor cu titlu cominatoriu este de 3 % din cifra de afaceri medie zilnică din exerciţiul financiar precedent sau, în cazul persoanelor fizice, 2 % din venitul zilnic mediu din anul calendaristic precedent. Aceasta se calculează începând cu data prevăzută în decizia de impunere a penalităţii cu titlu cominatoriu.

(4) Penalităţile cu titlu cominatoriu se impun pentru o perioadă de maximum șase luni de la data notificării deciziei ESMA. La sfârșitul perioadei, ESMA reexaminează măsura.

Articolul 25l

Audierea persoanelor în cauză

(1) Înainte de adoptarea oricărei decizii de aplicare a unor amenzi sau a unor penalităţi cu titlu cominatoriu în temeiul articolelor 25j și 25k, ESMA acordă persoanelor care fac obiectul respectivelor proceduri posibilitatea de a fi audiate pe tema constatărilor sale. ESMA își fundamentează deciziile doar pe constatările asupra cărora persoanele care fac obiectul procedurilor au avut posibilitatea să formuleze observaţii.

Primul paragraf de la prezentul alineat nu se aplică dacă este necesară adoptarea de acţiuni urgente pentru a preveni aducerea unor prejudicii importante și iminente sistemului financiar. Într-o asemenea situaţie, ESMA poate adopta o decizie provizorie și acordă persoanelor în cauză posibilitatea de a fi audiate cât mai curând posibil după adoptarea deciziei.

(2) Drepturile la apărare ale persoanelor care fac obiectul procedurilor se respectă pe deplin pe durata procedurilor. Aceste persoane au drept de acces la dosarul ESMA, sub rezerva interesului legitim al altor persoane de a-și proteja secretele de afaceri. Dreptul de acces la dosar nu se extinde și la informaţiile confidenţiale sau la documentele interne de lucru ale ESMA.

Articolul 25m

Publicarea, natura, executarea și alocarea amenzilor și a penalităţilor cu titlu cominatoriu

(1) ESMA face publice toate amenzile și penalităţile cu titlu cominatoriu aplicate în temeiul articolelor 25j și 25k din prezentul regulament, cu excepţia cazurilor în care publicarea lor ar perturba grav pieţele financiare sau ar aduce un prejudiciu disproporţionat părţilor implicate. Informaţiile astfel divulgate nu conţin date cu caracter personal în înţelesul Regulamentului (CE) nr. 45/2001.

▼M12

(2) Amenzile și penalităţile cu titlu cominatoriu aplicate în temeiul articolelor 25j și 25k sunt de natură administrativă.

(3) În cazul în care decide să nu impună amenzi sau penalităţi, ESMA informează în acest sens Parlamentul European, Consiliul, Comisia și autorităţile competente relevante din ţara terţă respectivă, prezentând argumente în sprijinul deciziei sale.

(4) Amenzile și penalităţile cu titlu cominatoriu aplicate în temeiul articolelor 25j și 25k sunt executorii.

Executarea este reglementată de normele de procedură civilă în vigoare în statul membru sau în ţara terţă pe teritoriul căreia aceasta are loc.

(5) Cuantumurile amenzilor și ale penalităţilor cu titlu cominatoriu se alocă la bugetul general al Uniunii Europene.

Articolul 25n

Controlul efectuat de Curtea de Justiţie

Curtea de Justiţie are competenţă nelimitată în ceea ce privește controlul legalităţii deciziilor prin care ESMA impune o amendă sau plata unor penalităţi cu titlu cominatoriu. Curtea de Justiţie poate anula, reduce sau majora amenda sau penalitatea cu titlu cominatoriu aplicată.

Articolul 25o

Modificări ale anexei IV

Pentru a ţine seama de evoluţiile de pe pieţele financiare, Comisia este împuternicită să adopte acte delegate în conformitate cu articolul 82 în ceea ce privește măsurile de modificare a anexei IV.

Articolul 25p

Retragerea recunoașterii

(1) Fără a aduce atingere articolului 25q și sub rezerva alineatelor următoare, ESMA, după consultarea autorităţilor și a entităţilor menţionate la articolul 25 alineatul (3), retrage decizia de recunoaștere adoptată în conformitate cu articolul 25 în cazul în care:

(a) respectiva CPC nu a folosit recunoașterea timp de șase luni, renunţă în mod explicit la recunoaștere sau a încetat să mai desfășoare vreo activitate de mai mult de șase luni;

(b) respectiva CPC a obţinut recunoașterea pe baza unor declaraţii false sau prin alte mijloace neregulamentare;

(c) respectiva CPC a încălcat în mod grav și repetat oricare dintre condiţiile de recunoaștere prevăzute la articolul 25 sau nu mai respectă niciuna dintre respectivele condiţii și nu a luat în niciuna dintre aceste situaţii măsura corectivă solicitată de către ESMA într-un termen stabilit în mod corespunzător de până la maximum șase luni;

▼M12

(d) ESMA nu își poate exercita efectiv responsabilităţile în temeiul prezentului regulament cu privire la CPC vizată din cauza faptului că autoritatea din ţara terţă a CPC nu a furnizat către ESMA toate informaţiile relevante sau nu a cooperat cu ESMA în conformitate cu articolul 25 alineatul (7);

(e) actul de punere în aplicare menţionat la articolul 25 alineatul (6) a fost retras sau suspendat sau nu mai este îndeplinită oricare dintre condiţiile aferente acestuia.

ESMA poate limita retragerea recunoașterii la un anumit serviciu, o anumită activitate sau o anumită clasă de instrumente financiare.

Atunci când stabilește data de intrare în vigoare a deciziei de retragere a recunoașterii, ESMA face tot posibilul pentru a reduce la minimum eventualele perturbări ale pieței și prevede o perioadă de adaptare corespunzătoare, care nu depășește doi ani.

(2) Înainte de a retrage recunoașterea în conformitate cu alineatul (1) litera (c) de la prezentul articol, ESMA ţine seama de posibilitatea de a aplica măsuri în temeiul articolului 25q alineatul (1) literele (a), (b) și (c).

Atunci când consideră că nu a fost luată nicio măsură corectivă în intervalul de timp stabilit de maximum șase luni în temeiul alineatului (1) primul paragraf litera (c) din prezentul articol sau că măsurile luate nu sunt adecvate, ESMA, după consultarea autorităţilor menţionate la articolul 25 alineatul (3), retrage decizia de recunoaștere.

(3) ESMA notifică fără întârzieri nejustificate autorităţii competente relevante din ţara terţă decizia de a retrage recunoașterea unei CPC recunoscute.

(4) Oricare dintre autorităţile menţionate la articolul 25 alineatul (3) care consideră că a fost îndeplinită una dintre condiţiile menţionate la alineatul (1) poate solicita ESMA să examineze dacă sunt îndeplinite condiţiile de retragere a recunoașterii unei CPC recunoscute sau a recunoașterii acesteia pentru un anumit serviciu, o anumită activitate sau o anumită clasă de instrumente financiare. În cazul în care decide să nu retragă recunoașterea CPC în cauză, ESMA transmite autorităţii solicitante o motivaţie completă.

Articolul 25q

Măsuri de supraveghere adoptate de ESMA

(1) Atunci când, în conformitate cu articolul 25i alineatul (5), constată faptul că o CPC de nivel 2 a săvârșit una dintre încălcările enumerate în anexa III, ESMA ia una sau mai multe dintre următoarele decizii:

(a) solicită CPC să pună capăt încălcării;

(b) aplică amenzi în temeiul articolului 25j;

(c) emite anunţuri publice;

(d) retrage recunoașterea CPC sau recunoașterea acesteia pentru un anumit serviciu, o anumită activitate sau o anumită clasă de instrumente financiare, în temeiul articolului 25p.

▼M12

(2) Atunci când ia deciziile menţionate la alineatul (1), ESMA ţine seama de natura și gravitatea încălcării, având în vedere următoarele criterii:

(a) durata și frecvenţa încălcării;

(b) dacă încălcarea a evidenţiat deficienţe grave sau sistemice ale procedurilor, ale sistemelor de gestionare sau ale mecanismelor de control intern ale CPC;

(c) dacă încălcarea a facilitat sau a dat naștere unor infracţiuni de natură financiară sau dacă acestea din urmă sunt imputabile în alt mod respectivei încălcări;

(d) dacă încălcarea a fost săvârșită în mod intenţionat sau din neglijenţă.

(3) ESMA notifică CPC în cauză, fără întârzieri nejustificate, orice decizie adoptată în temeiul alineatului (1) și o comunică autorităţilor competente relevante din ţara terţă și Comisiei. ESMA publică orice decizie de acest fel pe site-ul său în termen de zece zile lucrătoare de la data adoptării acesteia.

Atunci când își publică decizia, în conformitate cu primul paragraf, ESMA face public, de asemenea, dreptul CPC în cauză de a formula o cale de atac cu privire la decizie și, după caz, faptul că a fost iniţiată o astfel de cale de atac, precizând că aceasta nu are un efect suspensiv, precum și posibilitatea suspendării aplicării deciziei contestate de către comisia de apel a ESMA, în conformitate cu articolul 60 alineatul (3) din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010.

▼B

TITLUL IV

CERINŢE APLICABILE CPC

CAPITOLUL 1

Cerinţe organizatorice

Articolul 26

Dispoziţii generale

(1) CPC dispun de un sistem robust de guvernanţă, care include o structură organizatorică clară, cu responsabilităţi bine definite, transparente și coerente, procese eficace de identificare, gestionare, monitorizare și raportare a riscurilor la care sunt sau pot fi expuse, precum și mecanisme adecvate de control intern, inclusiv proceduri administrative și contabile solide.

(2) CPC adoptă politici și proceduri suficient de eficace pentru a asigura respectarea prezentului regulament, inclusiv respectarea tuturor dispoziţiilor acestuia de către propriii manageri și angajaţi.

(3) CPC menţin și utilizează o structură organizatorică adecvată pentru a le asigura continuitatea și funcţionarea corespunzătoare în cursul prestării serviciilor și al desfășurării activităţilor. Ele utilizează sisteme, resurse și proceduri adecvate și proporţionale.

▼B

(4) CPC menţin o separare clară între organizarea ierarhică pentru gestionarea riscului și cea pentru celelalte operaţiuni pe care le desfășoară.

(5) CPC adoptă, aplică și menţin o politică de remunerare care promovează o gestionare a riscurilor eficace și solidă și care nu creează stimulente pentru relaxarea standardelor în materie de riscuri.

(6) CPC menţin sisteme informatice adecvate pentru a face faţă complexităţii, diversităţii și tipului de servicii prestate și activităţi desfășurate, astfel încât să asigure standarde ridicate de siguranţă și integritatea și confidenţialitatea informaţiilor păstrate.

(7) CPC fac publice în mod gratuit sistemul lor de guvernanţă, regulile care le sunt aplicabile și criteriile de eligibilitate pentru membrii compensatori.

(8) CPC sunt supuse unor audituri frecvente și independente. Rezultatele acestor audituri se transmit consiliilor lor de administraţie și se pun la dispoziţia autorităţii competente.

(9) Pentru a asigura aplicarea consecventă a prezentului articol, după consultarea membrilor SEBC, AEVMP elaborează proiecte de standarde tehnice de reglementare în care precizează conţinutul minim al regulilor și al sistemului de guvernanţă menţionate la alineatele (1)-(8).

AEVMP înaintează Comisiei aceste proiecte de standarde tehnice de reglementare până la 30 septembrie 2012.

Se deleagă Comisiei competenţa de a adopta standardele tehnice de reglementare menţionate la primul paragraf în conformitate cu articolele 10-14 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010.

Articolul 27

Personalul de conducere și consiliul de administraţie

(1) Personalul de conducere al unei CPC trebuie să aibă o bună reputaţie și o experienţă suficientă pentru a asigura administrarea solidă și prudentă a CPC.

(2) O CPC are un consiliu de administraţie. Cel puţin o treime, și nu mai puţin de doi membri ai consiliului de administraţie respectiv trebuie să fie independenţi. Reprezentanţii clienţilor membrilor compensatori sunt invitaţi la reuniunile consiliului de administraţie pentru chestiunile legate de articolele 38 și 39. Remunerarea membrilor independenţi și a celorlalţi membri fără funcţie executivă ai consiliului de administraţie nu este legată de rezultatele CPC.

Membrii consiliului de administraţie al unei CPC, inclusiv cei independenţi, trebuie să aibă o bună reputaţie și o expertiză corespunzătoare în domeniul serviciilor financiare, al gestionării riscurilor și al serviciilor de compensare.

▼B

(3) CPC stabilesc cu claritate rolurile și responsabilităţile consiliului de administraţie și pun procesul-verbal al ședinţelor consiliului de administraţie la dispoziţia autorităţii competente și a auditorilor.

Articolul 28

Comitetul de risc

(1) CPC instituie un comitet de risc compus din reprezentanţi ai membrilor lor compensatori, din membri independenţi ai consiliului de administraţie și din reprezentanţi ai clienţilor lor. Comitetul de risc poate invita la ședinţele sale angajaţi ai CPC și experţi externi independenţi, fără ca aceștia să aibă drept de vot. Autorităţile competente pot solicita să asiste la reuniunile comitetului de risc fără să aibă drept de vot și de a fi informate corespunzător cu privire la activităţile și deciziile comitetului de risc. Recomandările comitetului de risc sunt libere de orice influenţă directă din partea conducerii CPC. Niciunul dintre grupurile de reprezentanţi nu deţine majoritatea în comitetul de risc.

(2) CPC stabilește cu claritate mandatul comitetului de risc, sistemul de guvernanţă adoptat pentru a-i garanta independenţa, procedurile operaţionale, criteriile de admitere și mecanismul de alegere a membrilor comitetului. Sistemul de guvernanţă se pune la dispoziţia publicului și prevede cel puţin faptul că acest comitet este prezidat de un membru independent al consiliului de administraţie, este în subordinea directă a consiliului de administraţie și se reunește în ședinţe regulate.

(3) Comitetul de risc adresează recomandări consiliului de administraţie cu privire la măsurile care pot afecta gestionarea riscurilor CPC, cum ar fi o modificare semnificativă a modelului de risc, procedurile în caz de neîndeplinire a obligaţiilor de plată, criteriile de acceptare a membrilor compensatori, de compensare a unor noi clase de instrumente sau de externalizare a unor funcţii. Nu sunt necesare recomandări ale comitetului de risc pentru operaţiunile zilnice ale CPC. În situaţii de urgenţă, se depun eforturi rezonabile pentru a consulta comitetul de risc cu privire la evoluţiile care au un impact asupra gestionării riscurilor CPC.

(4) Fără a aduce atingere dreptului autorităţilor competente de a fi corect informate, membrii comitetului de risc sunt supuși obligaţiei de confidenţialitate. Atunci când președintele comitetului de risc constată că un membru se află într-o situaţie de conflict de interese efectiv sau posibil în raport cu o anumită chestiune, membrul respectiv nu are dreptul de a vota asupra acelei chestiuni.

(5) CPC informează de îndată autoritatea competentă în legătură cu orice decizie a consiliului de administraţie de a nu urma recomandările făcute de comitetul de risc.

Articolul 29

Evidenţa datelor

(1) CPC păstrează pentru o perioadă de cel puţin zece ani toate datele referitoare la serviciile prestate și la activităţile desfășurate, pentru a permite autorităţii competente să monitorizeze respectarea de către CPC a prezentului regulament.

▼B

(2) CPC păstrează, pentru o perioadă de cel puţin zece ani de la încetarea contractelor, toate informaţiile referitoare la contractele pe care le-a procesat. Informaţiile permit cel puţin identificarea clauzelor iniţiale ale unei tranzacţii, înainte de compensarea acesteia de către CPC în cauză.

(3) CPC pune la dispoziţia autorităţii competente, a AEVMP și a membrilor relevanţi ai SEBC, la cerere, evidenţele și informaţiile menţionate la alineatele (1) și (2) și toate informaţiile referitoare la poziţiile contractelor compensate, indiferent de locul de executare a tranzacţiilor.

(4) Pentru a asigura aplicarea consecventă a prezentului articol, AEVMP elaborează proiecte de standarde tehnice de reglementare în care precizează detaliile înregistrărilor și ale informaţiilor care trebuie păstrate, menţionate la alineatele (1)-(3).

AEVMP înaintează Comisiei aceste proiecte de standarde tehnice de reglementare până la 30 septembrie 2012.

Se deleagă Comisiei competenţa de a adopta standardele tehnice de reglementare menţionate la primul paragraf în conformitate cu articolele 10-14 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010.

(5) Pentru a asigura condiţii uniforme de aplicare a alineatelor (1) și (2), AEVMP elaborează proiecte de standarde tehnice de punere în aplicare pentru a specifica formatul înregistrărilor și al informaţiilor care trebuie păstrate.

AEVMP înaintează Comisiei aceste proiecte de standarde tehnice de punere în aplicare până la 30 septembrie 2012.

Se conferă Comisiei competenţa de a adopta standardele tehnice de punere în aplicare menţionate la primul paragraf în conformitate cu articolul 15 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010.

Articolul 30

Acţionari și asociaţi care deţin o participaţie calificată

(1) Autoritatea competentă nu acordă autorizaţia unei CPC decât dacă i se comunică identitatea acţionarilor sau a asociaţilor, direcţi sau indirecţi, persoane fizice sau juridice, care deţin o participaţie calificată și valoarea acestor participaţii.

(2) Autoritatea competentă refuză acordarea autorizaţiei unei CPC dacă, ţinând cont de necesitatea unei administrări solide și prudente a CPC, nu are certitudinea că acţionarii sau asociaţii cu participaţii calificate au caracterul adecvat.

(3) În cazul în care există legături strânse între CPC și alte persoane fizice sau juridice, autoritatea competentă nu eliberează autorizaţia decât dacă aceste legături nu o împiedică să își exercite în mod eficace funcţia de supraveghere.

▼B

(4) Dacă persoanele menţionate la alineatul (1) exercită o influenţă care poate prejudicia administrarea solidă și prudentă a CPC, autoritatea competentă ia măsurile necesare pentru a pune capăt acestei situaţii, având inclusiv posibilitatea de a retrage autorizaţia CPC.

(5) Autoritatea competentă refuză autorizarea în cazul în care actele cu putere de lege sau actele administrative ale unei ţări terţe aplicabile uneia sau mai multor persoane fizice sau juridice cu care CPC are legături strânse sau anumite dificultăţi legate de aplicarea actelor respective o împiedică să își exercite în mod eficace funcţia de supraveghere.

Articolul 31

Informarea autorităţilor competente

(1) O CPC notifică autorităţii sale competente orice modificare la nivelul conducerii și le furnizează acestora toate informaţiile necesare pentru a evalua respectarea dispoziţiilor articolului 27 alineatul (1) și ale articolului 27 alineatul (2) al doilea paragraf.

În cazul în care comportamentul unui membru al consiliului de administraţie este susceptibil de a prejudicia administrarea solidă și prudentă a CPC, autoritatea competentă ia măsurile care se impun, care pot include înlăturarea membrului respectiv din consiliul de administraţie.

(2) Orice persoană fizică sau juridică, acţionând individual sau concertat (denumită în continuare „achizitorul potenţial”), care a decis fie să achiziţioneze, direct sau indirect, o participaţie calificată într-o CPC, fie să majoreze, direct sau indirect, o participaţie calificată într-o CPC, astfel încât proporţia drepturilor de vot sau a capitalului deţinut să fie egală sau mai mare de 10 %, 20 %, 30 % sau 50 % sau astfel încât CPC să devină filiala sa (denumită în continuare „achiziţia propusă”), notifică în prealabil în scris autoritatea competentă a CPC în cadrul căreia intenţionează să achiziţioneze sau să majoreze o participaţie calificată, indicând valoarea participaţiei vizate și informaţiile relevante menţionate la articolul 32 alineatul (4).

Orice persoană fizică sau juridică care a decis să vândă, direct sau indirect, o participaţie calificată într-o CPC (denumită în continuare „vânzătorul potenţial”), notifică în prealabil în scris autoritatea competentă, indicând mărimea participaţiei respective. O astfel de persoană notifică, de asemenea, autoritatea competentă atunci când decide să își reducă participaţia calificată, astfel încât proporţia drepturilor de vot sau a capitalului deţinut să scadă sub 10 %, 20 %, 30 % sau 50 % sau astfel încât CPC să înceteze să mai fie filiala persoanei menţionate.

Autoritatea competentă transmite achizitorului sau vânzătorului potenţial cu promptitudine și, în orice caz, în termen de două zile lucrătoare de la primirea notificării menţionate la prezentul alineat și a informaţiilor menţionate la alineatul (3) o confirmare scrisă de primire.

Autoritatea competentă are la dispoziţie o perioadă de cel mult 60 de zile lucrătoare de la data confirmării scrise de primire a notificării și a tuturor documentelor care trebuie anexate notificării pe baza listei menţionate la articolul 32 alineatul (4) (denumită în continuare „perioada de evaluare”) pentru a realiza evaluarea menţionată la articolul 32 alineatul (1) (denumită în continuare „evaluarea”).

▼B

În momentul transmiterii confirmării de primire, autoritatea competentă comunică achizitorului sau vânzătorului potenţial data de expirare a perioadei de evaluare.

(3) În cursul perioadei de evaluare, dar nu mai târziu de cea de-a 50-a zi lucrătoare a perioadei respective, autoritatea competentă poate, dacă este necesar, să solicite informaţiile suplimentare necesare pentru finalizarea evaluării. Această solicitare se face în scris, precizându-se informaţiile suplimentare necesare.

Perioada de evaluare se întrerupe între data solicitării de informaţii de către autoritatea competentă și data primirii răspunsului achizitorului potenţial la această solicitare. Întreruperea nu poate depăși 20 de zile lucrătoare. Eventualele solicitări suplimentare formulate de autoritatea competentă în vederea completării sau clarificării informaţiilor sunt la discreţia autorităţii competente, dar nu pot conduce la întreruperea perioadei de evaluare.

(4) Autoritatea competentă poate prelungi perioada de întrerupere menţionată la alineatul (3) al doilea paragraf cu până la 30 de zile lucrătoare în cazul în care achizitorul sau vânzătorul potenţial este:

(a) stabilit în afara Uniunii sau supus unor reglementări din afara Uniunii;

(b) o persoană fizică sau juridică care nu face obiectul supravegherii în temeiul prezentului regulament sau al Directivei 73/239/CEE, al Directivei 92/49/CEE a Consiliului din 18 iunie 1992 de coordonare a actelor cu putere de lege și actelor administrative privind asigurarea generală directă alta decât asigurarea de viaţă ([1]) sau al Directivelor 2002/83/CE, 2003/41/CE, 2004/39/CE, 2005/68/CE, 2006/48/CE, 2009/65/CE sau 2011/61/UE.

(5) În cazul în care la finalizarea evaluării decide să se opună achiziţiei propuse, autoritatea competentă informează în scris achizitorul potenţial în termen de două zile lucrătoare și fără a depăși perioada de evaluare, indicând motivele care au stat la baza acestei decizii. Autoritatea competentă notifică în acest sens colegiul menţionat la articolul 18. În conformitate cu legislaţia naţională, la cererea achizitorului potenţial, se poate pune la dispoziţia publicului o motivare corespunzătoare a deciziei. Statele membre pot permite însă autorităţilor competente să facă publică motivarea respectivă și în absenţa unei cereri din partea achizitorului potenţial.

(6) Dacă autoritatea competentă nu se opune achiziţiei propuse în perioada de evaluare, achiziţia se consideră aprobată.

(7) Autoritatea competentă poate stabili un termen maxim pentru finalizarea achiziţiei propuse, pe care îl poate prelungi, dacă este necesar.

(8) Statele membre nu pot impune pentru notificarea autorităţii competente și pentru aprobarea de către aceasta a achiziţiilor directe sau indirecte de capital sau de drepturi de vot cerinţe mai stricte decât cele prevăzute de prezentul regulament.

([1]) JO L 228, 11.8.1992, p. 1.

▼B

Articolul 32

Evaluarea

(1) La examinarea notificării prevăzute la articolul 31 alineatul (2) și a informaţiilor menţionate la articolul 31 alineatul (3), pentru a asigura administrarea solidă și prudentă a CPC vizate de achiziţia propusă și ţinând seama de influenţa probabilă a achizitorului potenţial asupra CPC, autoritatea competentă evaluează caracterul adecvat al achizitorului potenţial, precum și soliditatea financiară a achiziţiei propuse, pe baza tuturor elementelor următoare:

(a) reputaţia și soliditatea financiară a achizitorului potenţial;

(b) reputaţia și experienţa oricărei persoane care va conduce activitatea CPC în urma achiziţiei propuse;

(c) capacitatea sau incapacitatea CPC de a respecta în permanenţă prezentul regulament;

(d) existenţa unor motive rezonabile de a suspecta că, în legătură cu proiectul de achiziţie, este în curs sau a avut loc o faptă sau o tentativă de spălare de bani sau de finanţare a terorismului în sensul articolului (1) din Directiva 2005/60/CE sau că achiziţia propusă ar putea crește riscul apariţiei unor asemenea fapte.

La evaluarea solidităţii financiare a achizitorului potenţial, autoritatea competentă acordă o atenţie specială tipului de activităţi desfășurate și preconizate în cadrul CPC vizate de achiziţia propusă.

La evaluarea capacităţii CPC de a respecta dispoziţiile prezentului regulament, autoritatea competentă verifică în special dacă grupul din care CPC va face parte are o structură care permite exercitarea unei supravegheri eficace, schimbul eficace de informaţii între autorităţile competente și stabilirea repartizării responsabilităţilor între autorităţile competente.

▼M12

Evaluarea autorităţii competente în ceea ce privește notificarea prevăzută la articolul 31 alineatul (2) și informaţiile menţionate la articolul 31 alineatul (3) face obiectul unui aviz al colegiului în conformitate cu articolul 19.

▼B

(2) Autorităţile competente se pot opune achiziţiei propuse numai dacă există motive rezonabile în acest sens pe baza criteriilor prevăzute la alineatul (1) sau dacă informaţiile furnizate de achizitorul potenţial sunt incomplete.

(3) Statele membre nu impun condiţii prealabile în ceea ce privește nivelul participaţiei care urmează să fie achiziţionată și nici nu permit autorităţilor lor competente să examineze achiziţia propusă din punctul de vedere al nevoilor economice ale pieţei.

▼B

(4) Statele membre fac publică o listă cu informaţiile necesare pentru a realiza evaluarea și care trebuie furnizate autorităţilor competente în momentul notificării prevăzute la articolul 31 alineatul (2). Informaţiile solicitate sunt proporţionale și adaptate la natura achizitorului potenţial și a achiziţiei propuse. Statele membre nu solicită informaţii care nu prezintă relevanţă pentru o evaluare prudenţială.

(5) Prin derogare de la articolul 31 alineatele (2), (3) și (4), în cazul în care două sau mai multe achiziţii sau majorări propuse de participaţii calificate pentru aceeași CPC au fost notificate autorităţii competente, aceasta tratează achizitorii potenţiali în mod nediscriminatoriu.

(6) Autorităţile competente relevante colaborează îndeaproape între ele pentru efectuarea evaluării, atunci când achizitorul potenţial este:

(a) o altă CPC, o instituţie de credit, o întreprindere de asigurare, o întreprindere de reasigurare, o societate de investiţii, un operator de piaţă, un operator al unui sistem de decontare a titlurilor de valoare, o societate de administrare a unui OPCVM sau un administrator al unui fond de investiţii alternative autorizat într-un alt stat membru;

(b) întreprinderea-mamă a altei CPC, a unei instituţii de credit, a unei întreprinderi de asigurare, a unei întreprinderi de reasigurare, a unei societăţi de investiţii, a unui operator de piaţă, a unui operator al unui sistem de decontare a titlurilor de valoare, a unei societăţi de administrare a unui OPCVM sau a unui administrator al unui fond de investiţii alternative autorizat într-un alt stat membru;

(c) o persoană fizică sau juridică care controlează o altă CPC, o instituţie de credit, o întreprindere de asigurare, o întreprindere de reasigurare, o societate de investiţii, un operator de piaţă, un operator al unui sistem de decontare a titlurilor de valoare, o societate de administrare a unui OPCVM sau un administrator al unui fond de investiţii alternative autorizat într-un alt stat membru.

(7) Autorităţile competente își furnizează reciproc informaţii esenţiale sau relevante pentru evaluare, fără întârzieri nejustificate. Acestea își comunică, la cerere, orice informaţie relevantă și, din proprie iniţiativă, orice informaţie esenţială. Orice decizie a autorităţii competente care a autorizat CPC vizată de achiziţia propusă indică eventualele opinii sau rezerve formulate de autoritatea competentă responsabilă de achizitorul potenţial.

Articolul 33

Conflictul de interese

(1) CPC menţin și aplică proceduri organizaţionale și administrative scrise eficace pentru identificarea și gestionarea conflictelor de interese care pot apărea între ele, inclusiv managerii și personalul lor sau orice persoană legată de ele direct sau indirect prin capacităţi de control sau legături strânse, și membrii lor compensatori sau clienţii acestora care le sunt cunoscuţi CPC. CPC menţin și aplică proceduri adecvate pentru a soluţiona posibilele conflicte de interese.

▼B

(2) Atunci când procedurile organizaţionale sau administrative ale unei CPC în materie de gestionare a conflictelor de interese nu sunt suficiente pentru a garanta, cu un grad rezonabil de certitudine, prevenirea riscurilor de prejudiciere a intereselor unui membru compensator sau ale unui client, CPC în cauză îi descrie cu claritate membrului compensator natura generală sau sursele conflictelor de interese, înainte de a accepta noi tranzacţii din partea acestuia. În cazul în care clientul este cunoscut de CPC, aceasta informează clientul și membrul compensator al cărui client este vizat.

(3) Atunci când CPC este o întreprindere-mamă sau o filială, procedurile scrise iau totodată în considerare toate circumstanţele de care CPC are sau ar trebui să aibă cunoștință și care pot duce la un conflict de interese ce decurge din structura și activităţile altor întreprinderi cu care CPC are o relaţie de întreprindere-mamă sau de filială.

(4) Regulile scrise stabilite conform alineatului (1) cuprind următoarele:

(a) circumstanţele care constituie sau pot da naștere unui conflict de interese care riscă să prejudicieze interesele unuia sau ale mai multor membri compensatori sau clienţi;

(b) procedurile care trebuie urmate și măsurile care trebuie adoptate pentru gestionarea unui astfel de conflict.

(5) CPC iau toate măsurile rezonabile pentru a preveni utilizarea abuzivă a informaţiilor păstrate în sistemele lor și împiedică utilizarea acestor informaţii pentru alte activităţi economice. O persoană fizică care are legături strânse cu CPC sau o persoană juridică cu care o CPC are o relaţie de întreprindere-mamă sau de filială nu utilizează informaţiile confidenţiale înregistrate de CPC respectivă în scop comercial, fără acordul scris prealabil al clientului căruia îi aparţin informaţiile confidenţiale respective.

Articolul 34

Continuitatea activităţii

(1) CPC prevăd, aplică și menţin o politică adecvată de continuitate a activităţii și un plan de redresare în caz de dezastru cu scopul de a asigura conservarea funcţiilor lor, reluarea rapidă a operaţiunilor și îndeplinirea obligaţiilor. Acest plan permite cel puţin reluarea tuturor tranzacţiilor aflate în curs în momentul întreruperii, astfel încât CPC să poată continua să funcţioneze în condiţii de certitudine și să efectueze decontarea la data stabilită.

(2) CPC stabilesc, aplică și menţin o procedură adecvată pentru a asigura decontarea corectă și la timp sau transferul activelor și poziţiilor clienţilor și ale membrilor compensatori în caz de retragere a autorizaţiei în urma unei decizii luate în temeiul articolului 20.

▼B

(3) Pentru a asigura aplicarea consecventă a prezentului articol, AEVMP, după consultarea membrilor SEBC, elaborează proiecte de standarde tehnice de reglementare în care precizează conţinutul şi cerinţele minime ale politicii de continuitate a activităţii şi ale planului de redresare în caz de dezastru.

AEVMP înaintează Comisiei aceste proiecte de standarde tehnice de reglementare până la 30 septembrie 2012.

Se deleagă Comisiei competenţa de a adopta standardele tehnice de reglementare menţionate la primul paragraf în conformitate cu articolele 10-14 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010.

Articolul 35

Externalizarea

(1) Atunci când o CPC externalizează funcţii operaţionale, servicii sau activităţi, aceasta rămâne pe deplin răspunzătoare de îndeplinirea tuturor obligaţiilor care îi revin în temeiul prezentului regulament şi se asigură în orice moment că:

(a) externalizarea nu atrage după sine delegarea responsabilităţii CPC;

(b) relaţia CPC cu membrii săi compensatori şi obligaţiile CPC faţă de aceştia sau, dacă este cazul, faţă de clienţii lor, rămân neschimbate;

(c) condiţiile de autorizare a CPC rămân neschimbate;

(d) externalizarea nu împiedică exercitarea funcţiilor de supraveghere şi control, inclusiv accesul la faţa locului pentru a obţine orice informaţii relevante necesare pentru îndeplinirea acestor mandate;

(e) externalizarea nu are ca efect privarea CPC de sistemele şi mijloacele de control necesare pentru gestionarea riscurilor cu care se confruntă;

(f) furnizorul de servicii aplică cerinţe privind continuitatea activităţii echivalente celor pe care o CPC trebuie să le respecte în temeiul prezentului regulament;

(g) CPC păstrează expertiza şi resursele necesare pentru a evalua calitatea serviciilor prestate şi adecvarea capitalului şi a structurii organizatorice a prestatorului de servicii şi pentru a superviza cu eficacitate funcţiile externalizate şi a gestiona riscurile aferente externalizării şi supervizează aceste funcţii şi gestionează riscurile respective în permanenţă;

(h) CPC are acces direct la informaţiile relevante ale funcţiilor externalizate;

(i) furnizorul de servicii cooperează cu autoritatea competentă în privinţa funcţiilor externalizate;

▼B

(j) furnizorul de servicii protejează informaţiile confidenţiale legate de CPC, de membrii săi compensatori și de clienţi sau, în cazul în care furnizorul de servicii este stabilit într-o ţară terţă, se asigură că standardele în materie de protecţie a datelor din respectiva ţară terţă sau standardele prevăzute în acordul încheiat între părţile implicate sunt comparabile cu standardele în materie de protecţie a datelor în vigoare în Uniune.

▼M12

O CPC nu externalizează activităţi importante legate de gestionarea riscurilor fără aprobarea autorităţii competente. Decizia autorităţii competente face obiectul unui aviz al colegiului în temeiul articolului 19.

▼B

(2) Autoritatea competentă impune CPC obligaţia de a defini și repartiza cu claritate drepturile și obligaţiile sale și cele ale prestatorului de servicii în cadrul unui acord scris.

(3) CPC pune la dispoziţia autorităţii competente, la cerere, toate informaţiile necesare pentru ca aceasta să poată evalua conformitatea desfășurării activităţilor externalizate cu prezentul regulament.

CAPITOLUL 2

Reguli de conduită

Articolul 36

Dispoziţii generale

(1) Atunci când prestează servicii membrilor săi compensatori și, dacă este cazul, clienţilor acestora, CPC acţionează corect și cu profesionalism pentru a servi interesele acestor membri compensatori și clienţi, și aplică bune practici de gestionare a riscurilor.

(2) CPC dispune de reguli accesibile, transparente și echitabile pentru gestionarea promptă a reclamaţiilor.

Articolul 37

Condiţii de participare

(1) CPC stabilește, atunci când este cazul în funcţie de tipul de produs compensat, categoriile de membri compensatori admisibili și criteriile de admitere, în funcţie de recomandările comitetului de risc în temeiul articolului 28 alineatul (3). Aceste criterii sunt nediscriminatorii, transparente și obiective pentru a asigura accesul deschis și echitabil la CPC și garantează că membrii compensatori dispun de o capacitate operaţională și de resurse financiare suficiente pentru a-și îndeplini obligaţiile care decurg din participarea la o CPC. Criteriile care restricţionează accesul sunt permise numai în măsura în care au obiectivul de a controla riscul la care este expusă CPC.

(2) CPC se asigură de aplicarea în permanenţă a criteriilor menţionate la alineatul (1) și are acces rapid la informaţiile relevante pentru această evaluare. CPC efectuează, cel puţin o dată pe an, o examinare completă a respectării prezentului articol de către membrii săi compensatori.

▼B

(3) Membrii compensatori care compensează tranzacţii în numele clienţilor lor dispun de o capacitate operaţională și de resurse financiare suplimentare suficiente pentru realizarea acestei activităţi. Normele CPC privind membrii compensatori permit colectarea de informaţii relevante de bază pentru identificarea, monitorizarea și gestionarea concentraţiilor relevante de riscuri legate de furnizarea de servicii către clienţi. Membrii compensatori informează CPC, la cerere, în legătură cu criteriile și dispoziţiile adoptate pentru a le permite clienţilor lor să aibă acces la serviciile CPC. Răspunderea pentru respectarea obligaţiilor de către clienţi rămâne în sarcina membrilor compensatori.

(4) CPC dispune de proceduri obiective și transparente pentru suspendarea și pentru retragerea în mod ordonat a membrilor compensatori care nu mai îndeplinesc criteriile menţionate la alineatul (1).

(5) CPC poate refuza accesul membrilor compensatori care îndeplinesc criteriile menţionate la alineatul (1) numai dacă motivează această decizie în scris și pe baza unei analize exhaustive a riscurilor.

(6) O CPC poate impune membrilor compensatori obligaţii suplimentare specifice, cum ar fi participarea la licitaţii pentru poziţiile unui membru compensator aflat în situaţie de neîndeplinire a obligaţiilor de plată. Aceste obligaţii suplimentare sunt proporţionale cu riscul creat de membrul compensator și nu limitează participarea la anumite categorii de membri compensatori.

Articolul 38

Transparenţă

(1) O CPC și membrii săi compensatori fac publice preţurile și comisioanele aferente serviciilor prestate. Aceștia fac publice preţurile și comisioanele aferente fiecărui serviciu prestat separat, inclusiv reducerile și rabaturile și condiţiile pentru a beneficia de acestea. CPC permit membrilor lor compensatori și, dacă este cazul, clienţilor acestora, accesul separat la serviciile specifice prestate.

O CPC înregistrează separat costurile și veniturile aferente serviciilor prestate și pune aceste informaţii la dispoziţia autorităţilor competente.

(2) O CPC informează membrii compensatori și clienţii în legătură cu riscurile aferente serviciilor furnizate.

(3) O CPC pune la dispoziţia membrilor lor compensatori și autorităţilor lor competente informaţiile legate de preţuri utilizate la calcularea expunerilor la sfârșitul zilei faţă de membrii compensatori.

O CPC face publice volumele agregate ale tranzacţiilor compensate pentru fiecare clasă de instrumente compensate de CPC.

(4) O CPC face publice cerinţele operaţionale și tehnice legate de protocoalele de comunicare care cuprind conţinutul și formatul mesajelor folosite pentru a interacţiona cu părţi terţe, inclusiv cerinţele operaţionale și tehnice menţionate la articolul 7.

▼B

(5) O CPC face publice situaţiile de încălcare de către membrii compensatori a criteriilor menţionate la articolul 37 alineatul (1) și a cerinţelor prevăzute la alineatul (1) de la prezentul articol, cu excepţia cazurilor în care autoritatea competentă, după consultarea AEVMP, consideră că divulgarea acestor informaţii ar putea constitui o ameninţare la adresa stabilităţii financiare sau a încrederii în pieţe sau ar pune grav în pericol pieţele financiare ori ar cauza prejudicii disproporţionate părţilor implicate.

▼M11

(6) O CPC furnizează membrilor săi compensatori un instrument de simulare care să le permită să determine cuantumul marjei iniţiale suplimentare, pe o bază brută, de care CPC poate avea nevoie atunci când compensează o nouă tranzacţie. Acest instrument trebuie să fie accesibil numai printr-un acces securizat, iar rezultatele simulării nu sunt obligatorii.

(7) O CPC furnizează membrilor săi compensatori informaţii privind modelele de calculare a marjei iniţiale pe care le utilizează. Informaţiile respective:

(a) explică în mod clar structura modelului de calculare a marjei iniţiale și modul în care aceasta funcţionează;

(b) descriu în mod clar principalele ipoteze și limitări ale modelului de calculare a marjei iniţiale și circumstanţele în care aceste ipoteze nu mai sunt valabile;

(c) sunt susţinute de documente justificative.

▼B

Articolul 39

Segregare și portabilitate

(1) O CPC ţine o evidenţă și o contabilitate separate care să îi permită, în orice moment și fără întârziere, să facă distincţia în conturile deţinute la CPC între activele și poziţiile deţinute pentru contul unui membru compensator și activele și poziţiile deţinute pentru contul oricărui alt membru compensator, precum și în raport cu activele proprii.

(2) O CPC se oferă să ţină o evidenţă și o contabilitate separate care să permită fiecărui membru compensator să facă distincţia în conturile deţinute la CPC între activele și poziţiile membrului compensator respectiv și cele deţinute pentru conturile clienţilor săi (procedură denumită în continuare „segregare de tip omnibus a clienţilor”).

(3) O CPC se oferă să ţină o evidenţă și o contabilitate separate care să permită fiecărui membru compensator să facă distincţia în conturile deţinute la CPC între activele și poziţiile deţinute pentru contul unui client și cele deţinute pentru conturile altor clienţi (procedură denumită în continuare „segregare per client”). La cerere, CPC oferă membrilor compensatori posibilitatea de a deschide mai multe conturi în numelor lor sau în numele clienţii lor.

(4) Membrii compensatori ţin o evidenţă și o contabilitate separate care să le permită să facă distincţia, atât în conturile deţinute la o CPC, cât și în conturile proprii, între activele și poziţiile lor și activele și poziţiile deţinute pentru contul clienţilor lor la acea CPC.

▼B

(5) Membrii compensatori oferă clienţilor lor cel puţin posibilitatea de a alege între segregarea de tip omnibus a clienţilor și segregarea per client și îi informează cu privire la costurile și nivelul de protecţie menţionate la alineatul (7) aferente fiecărei opţiuni. Clientul își confirmă alegerea în scris.

(6) În cazul în care un client optează pentru segregarea per client, orice marjă în exces peste cerinţa clientului este, de asemenea, depusă la CPC și distinsă de marjele altor clienţi sau membri compensatori și nu este expusă pierderilor legate de poziţiile înregistrate în alt cont.

(7) CPC și membrii compensatori fac publice nivelurile de protecţie și costurile aferente diferitelor niveluri de segregare pe care le oferă și furnizează aceste servicii în condiţii comerciale rezonabile. Detaliile aferente diferitelor niveluri de segregare includ o descriere a principalelor implicaţii juridice ale nivelurilor respective de segregare oferite, inclusiv informaţii despre legislaţia în materie de insolvenţă aplicabilă în jurisdicţiile relevante.

(8) O CPC are dreptul să utilizeze contribuţiile legate de marje sau contribuţiile la fondul de garantare colectate printr-un contract de garanţie financiară fără transfer de proprietate, în sensul articolului 2 alineatul (1) litera (c) din Directiva 2002/47/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 6 iunie 2002 privind contractele de garanţie financiară ([1]), cu condiţia ca utilizarea unor astfel de acorduri să fie prevăzută în normele lor de funcţionare. Membrii compensatori confirmă în scris acceptarea normelor de funcţionare. CPC face public acest drept de utilizare, care se exercită în conformitate cu articolul 47.

(9) Cerinţa de a face distincţia dintre activele și poziţiile din conturile deţinute la CPC este îndeplinită dacă:

(a) activele și poziţiile sunt înregistrate în conturi separate;

(b) nu este posibilă compensarea (*netting*) poziţiilor înregistrate în diferite conturi;

(c) activele care acoperă poziţiile înregistrate într-un cont nu sunt expuse pierderilor legate de poziţiile înregistrate în alt cont.

(10) Activele se referă la garanţiile deţinute pentru a acoperi poziţiile și includ dreptul de transfer al activelor pentru o valoare echivalentă cu cea a garanţiei sau a veniturilor din realizarea oricărei garanţii, dar nu includ contribuţiile la fondul de garantare.

▼M11

(11) Legislaţiile naţionale în materie de insolvenţă ale statelor membre nu împiedică o CPC să acţioneze în conformitate cu articolul 48 alineatele (5), (6) și (7) în ceea ce privește activele și poziţiile înregistrate în conturi, astfel cum se menţionează la alineatele (2)-(5) de la prezentul articol.

([1]) JO L 168, 27.6.2002, p. 43.

▼B

CAPITOLUL 3

Cerinţe prudenţiale

Articolul 40

Administrarea expunerilor

O CPC măsoară și evaluează lichiditatea și expunerile de credit față de fiecare membru compensator și, dacă este cazul, față de o altă CPC cu care a încheiat un acord de interoperabilitate, în timp cvasi-real. CPC are un acces rapid și pe bază nediscriminatorie la sursele adecvate de stabilire a preţurilor pentru a-și evalua expunerile în mod eficace. Acest acces se asigură la costuri rezonabile.

Articolul 41

Cerinţe de marjă

(1) O CPC impune, solicită și colectează marje de la membrii săi compensatori și, dacă este cazul, de la CPC cu care a încheiat acorduri de interoperabilitate, pentru a-și limita expunerile de credit. Aceste marje trebuie să fie, de asemenea, suficiente pentru a acoperi expunerile posibile despre care CPC estimează că vor apărea până la lichidarea poziţiilor corespondente. Marjele trebuie să fie suficiente pentru a acoperi pierderile rezultate din cel puţin 99 % dintre variaţiile expunerilor într-un interval de timp adecvat și să garanteze că CPC își acoperă integral cu garanţii expunerile față de toţi membrii săi compensatori, iar dacă este cazul, și față de CPC cu care a încheiat acorduri de interoperabilitate, cel puţin zilnic. O CPC supraveghează în mod periodic și, după caz, revede nivelul marjelor sale pentru a reflecta astfel condiţiile pieţei la momentul respectiv, ţinând seama de eventualele efecte prociclice ale unor astfel de revizuiri.

(2) Pentru fixarea marjelor, o CPC adoptă modele și parametri care să surprindă caracteristicile de risc ale produselor compensate și să ia în calcul intervalul dintre colectările marjelor, lichiditatea pieţei și posibilitatea apariţiei unor modificări pe durata tranzacţiei. Modelele și parametrii sunt validaţi de către autoritatea competentă și fac obiectul unui aviz, în conformitate cu articolul 19.

(3) O CPC cere și colectează marjele pe durata unei zile (intraday), cel puţin atunci când pragurile predefinite sunt depășite.

(4) O CPC cere și colectează marjele necesare pentru a acoperi riscurile provenind din poziţiile înregistrate în fiecare cont ţinut în conformitate cu articolul 39 în ceea ce privește instrumentele financiare specifice. O CPC poate calcula marjele în cazul unui portofoliu de instrumente financiare cu condiţia ca metodologia utilizată să fie una prudentă și robustă.

▼B

(5) Pentru a se asigura aplicarea consecventă a prezentului articol, după consultarea cu ABE și SEBC, AEVMP elaborează proiecte de standarde tehnice de reglementare în care precizează procentul și intervalele de timp adecvate pentru perioada de lichidare și pentru calcularea volatilității istorice menționate la alineatul (1) care trebuie luate în considerare pentru diversele clase de instrumente financiare, ținând cont de obiectivul de limitare a prociclicității și de condițiile în care practicile de stabilire a marjelor pentru un portofoliu menționate la alineatul (4) pot fi aplicate.

AEVMP înaintează Comisiei aceste proiecte de standarde tehnice de reglementare până la 30 septembrie 2012.

Se deleagă Comisiei competența de a adopta standardele tehnice de reglementare menționate la primul paragraf, în conformitate cu articolele 10-14 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010.

Articolul 42

Fondul de garantare

(1) Pentru a limita și mai mult expunerile de credit față de membrii săi compensatori, CPC menține un fond de garantare prefinanțat pentru acoperirea pierderilor care depășesc pierderile care urmează să fie acoperite prin cerințele de marjă prevăzute la articolul 41 și care decurg din situația de neîndeplinire a obligațiilor de plată a unuia sau mai multor membri compensatori, inclusiv deschiderea unei proceduri de insolvență.

CPC stabilește o sumă minimă pentru valoarea fondului de garantare, sub care acesta nu poate scădea în nici un caz.

(2) O CPC stabilește contribuțiile minime la fondul de garantare și criteriile de calculare a contribuției fiecărui membru compensator. Contribuțiile sunt proporționale cu expunerile fiecărui membru compensator.

(3) Fondul de garantare permite CPC cel puțin să reziste, în condiții de piață extreme, dar plauzibile, la situația de neîndeplinire a obligațiilor de plată a membrului compensator față de care are cea mai mare expunere sau la situația de neîndeplinire a obligațiilor de plată a celui de al doilea și a celui de al treilea membru compensator în ordinea mărimii expunerii, dacă suma expunerilor față de aceștia este mai mare. CPC elaborează scenarii pentru condiții de piață extreme, dar plauzibile. Scenariile iau în calcul și perioadele cele mai volatile prin care au trecut piețele pentru care CPC își oferă serviciile, precum și o gamă de scenarii viitoare potențiale. Scenariile iau în considerare vânzarea neașteptată a resurselor financiare și reducerea rapidă a lichidităților de pe piață.

(4) O CPC poate institui mai mult de un fond de garantare pentru diferite clase de instrumente pe care le compensează.

(5) Pentru a asigura aplicarea consecventă a prezentului articol, după consultarea cu ABE și în strânsă cooperare cu SEBC, AEVMP elaborează proiecte de standarde tehnice de reglementare în care precizează cadrul pentru definirea condițiilor de piață extreme, dar plauzibile menționate la alineatul (3), care ar trebui utilizate pentru a determina dimensiunea fondului de garantare și a celorlalte resurse financiare menționate la articolul 43.

AEVMP înaintează Comisiei aceste proiecte de standarde tehnice de reglementare până la 30 septembrie 2012.

▼B

Se deleagă Comisiei competența de a adopta standardele tehnice de reglementare menționate la primul paragraf în conformitate cu articolele 10-14 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010.

Articolul 43

Alte resurse financiare

(1) CPC dispune de suficiente resurse financiare prefinanțate disponibile pentru a acoperi pierderile potențiale care depășesc pierderile care urmează să fie acoperite de cerințele de marjă menționate la articolul 41 și de fondul de garantare prevăzut la articolul 42. Astfel de resurse financiare prefinanțate includ resursele dedicate ale CPC, sunt disponibile gratuit pentru CPC și nu se utilizează pentru îndeplinirea cerințelor de capital menționate la articolul 16.

(2) Fondul de garantare menționat la articolul 42 și celelalte resurse financiare menționate la alineatul (1) de la prezentul articol trebuie să permită în orice moment CPC să reziste situației de neîndeplinire a obligațiilor de plată a cel puțin celor doi membri compensatori față de care aceasta are cele mai mari expuneri în condiții de piață extreme, dar plauzibile.

(3) CPC poate cere membrilor compensatori care nu se află în situație de neîndeplinire a obligațiilor de plată să furnizeze fonduri suplimentare în cazul apariției unei situații de neîndeplinire a obligațiilor de plată a unui alt membru compensator. Membrii compensatori ai unei CPC au o expunere limitată față de aceasta.

Articolul 44

Controlul riscului de lichiditate

(1) O CPC are în permanență acces la un nivel adecvat de lichidități pentru a-și desfășura serviciile și activitățile. În acest scop, CPC obține liniile de credit necesare sau alte mijloace similare pentru a-și acoperi nevoile de lichidități în cazul în care resursele financiare aflate la dispoziția sa nu pot fi accesate imediat. Un membru compensator, o întreprindere-mamă sau o filială a respectivului membru compensator furnizează împreună cel mult 25 % din liniile de credit de care are nevoie CPC.

O CPC evaluează zilnic necesitățile potențiale de lichidități. CPC ține seama de riscul de lichiditate generat de situația de neîndeplinire a obligațiilor de plată a cel puțin celor doi membri compensatori față de care are cele mai mari expuneri.

(2) Pentru a asigura aplicarea consecventă a prezentului articol, după consultarea autorităților relevante și a membrilor SEBC, AEVMP elaborează proiecte de standarde tehnice de reglementare în care precizează cadrul pentru gestionarea riscului de lichiditate la care CPC sunt expuse în conformitate cu alineatul (1).

AEVMP înaintează Comisiei aceste proiecte de standarde tehnice de reglementare până la 30 septembrie 2012.

Se deleagă Comisiei competența de a adopta standardele tehnice de reglementare menționate la primul paragraf în conformitate cu articolele 10-14 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010.

▼B

Articolul 45

Ordinea utilizării resurselor în situații de neîndeplinire a obligațiilor de plată

(1) O CPC utilizează marjele depuse de membrul compensator aflat în situație de neîndeplinire a obligațiilor de plată cu prioritate față de celelalte resurse financiare pentru acoperirea pierderilor.

(2) Atunci când marjele depuse de membrul compensator aflat în situație de neîndeplinire a obligațiilor de plată nu sunt suficiente pentru acoperirea pierderilor suportate de CPC, aceasta utilizează contribuția la fondul de garantare a membrului respectiv pentru acoperirea pierderilor.

(3) O CPC utilizează contribuțiile la fondul de garantare ale membrilor compensatori care nu se află în situație de neîndeplinire a obligațiilor de plată și alte resurse financiare menționate la articolul 43 alineatul (1) numai după epuizarea contribuțiilor membrului aflat în situație de neîndeplinire a obligațiilor de plată.

(4) O CPC utilizează resursele proprii dedicate înainte de a utiliza contribuțiile la fondul de garantare ale membrilor compensatori care nu se află în situație de neîndeplinire a obligațiilor de plată. O CPC nu utilizează marjele depuse de membrii compensatori care nu se află în situație de neîndeplinire a obligațiilor de plată pentru a acoperi pierderile care rezultă din situația de neîndeplinire a obligațiilor de plată a unui alt membru compensator.

(5) Pentru a asigura aplicarea consecventă a prezentului articol, după consultarea autorităților competente relevante și a membrilor SEBC, AEVMP elaborează proiecte de standarde tehnice de reglementare în care precizează metodologia pentru calculul și menținerea cuantumului resurselor proprii ale CPC care urmează să fie utilizate în conformitate cu alineatul (4).

AEVMP înaintează Comisiei aceste proiecte de standarde tehnice de reglementare până la 30 septembrie 2012.

Se deleagă Comisiei competența de a adopta standardele tehnice de reglementare menționate la primul paragraf în conformitate cu articolele 10-14 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010.

Articolul 46

Cerințe în materie de garanții

(1) CPC acceptă garanții foarte lichide cu un risc de credit și de piață minim pentru acoperirea expunerilor inițiale și curente față de membrii compensatori. În cazul contrapărților nefinanciare, o CPC poate accepta garanții bancare, ținând seama de astfel de garanții în momentul calculării expunerii față de o bancă care exercită funcția de membru compensator. CPC aplică marje de ajustare adecvate la valoarea activelor, care reflectă posibilitatea ca valoarea acestora să scadă în intervalul dintre ultima lor reevaluare și momentul probabil al lichidării lor. La stabilirea garanțiilor acceptabile și a marjelor de ajustare corespondente, CPC ia în calcul riscul de lichiditate care rezultă în urma situației de neîndeplinire a obligațiilor de plată a unui participant la piață și riscul de concentrare pe anumite active care poate apărea într-un asemenea caz.

▼B

(2) Dacă este adecvat și suficient de prudent, o CPC poate accepta ca garanţie pentru acoperirea cerinţelor de marjă activul suport al contractului derivat sau al instrumentului financiar care generează expunerea CPC.

(3) Pentru a asigura aplicarea consecventă a prezentului articol, după consultarea cu ABE, CERS și SEBC, AEVMP elaborează proiecte de standarde tehnice de reglementare în care precizează:

(a) tipul de garanţii care pot fi considerate foarte lichide, cum ar fi fondurile bănești, aurul, obligaţiunile de stat și obligaţiunile corporative de foarte bună calitate și obligaţiunile garantate;

(b) marjele de ajustare menţionate la alineatul (1); și

(c) condiţiile în care garanţiile băncilor comerciale pot fi acceptate drept garanţii în temeiul alineatului (1).

AEVMP înaintează Comisiei aceste proiecte de standarde tehnice de reglementare până la 30 septembrie 2012.

Se deleagă Comisiei competenţa de a adopta standardele tehnice de reglementare menţionate la primul paragraf în conformitate cu articolele 10-14 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010.

Articolul 47

Politica de investiţii

(1) O CPC își investește resursele financiare numai în numerar sau în instrumente financiare foarte lichide, cu un risc de piaţă și de credit minim. Investiţiile unei CPC trebuie să poată fi lichidate rapid, cu un efect negativ minim asupra preţurilor.

(2) Capitalul unei CPC, inclusiv rezultatul reportat și rezervele sale, care nu este investit în conformitate cu alineatul (1) nu se ia în considerare în sensul articolului 16 alineatul (2) sau al articolului 45 alineatul (4).

(3) Instrumentele financiare depuse ca marje sau drept contribuţii la fondul de garantare se depozitează, atunci când este posibil, la operatori ai sistemelor de decontare a titlurilor de valoare care garantează protecţia deplină a instrumentelor financiare respective. Ca alternativă, pot fi utilizate alte mecanisme cu grad mare de siguranţă convenite cu instituţii financiare autorizate.

(4) Depunerile de fonduri bănești ale unei CPC se realizează prin mecanisme cu grad mare de siguranţă convenite cu instituţii financiare autorizate sau, în mod alternativ, prin recurgerea la facilităţi de depozit permanent oferite de băncile centrale sau la alte mijloace comparabile asigurate de băncile centrale.

▼B

(5) În cazul în care o CCP efectuează un depozit de active pe lângă o parte terţă, aceasta se asigură că activele aparţinând membrilor compensatori pot fi identificate separat de activele aparţinând CPC și de activele aparţinând respectivei părţi terţe, prin intermediul unor conturi intitulate diferit în registrele contabile ale părţii terţe sau prin orice alte măsuri echivalente care să ducă la asigurarea aceluiași nivel de protecţie. O CPC are acces rapid la instrumentele financiare în caz de necesitate.

(6) O CPC nu își investește capitalul sau sumele care rezultă din cerinţele prevăzute la articolele 41, 42, 43 sau 44 în propriile sale titluri de valoare sau în cele ale întreprinderii-mamă sau ale filialei sale.

(7) O CPC ţine cont de expunerile sale globale la riscul de credit faţă de debitorii individuali atunci când ia decizii de investiţii și se asigură că expunerea globală faţă de oricare debitor individual se încadrează în limitele de concentrare acceptabile.

(8) Pentru a asigura aplicarea consecventă a prezentului articol, după consultarea cu ABE și SEBC, AEVMP elaborează proiecte de standarde tehnice de reglementare în care precizează instrumentele financiare care pot fi considerate foarte lichide și cu un risc de credit și de piaţă minim în sensul alineatului (1), mecanismele cu grad ridicat de siguranţă menţionate la alineatele (3) și (4) și limitele de concentrare menţionate la alineatul (7).

AEVMP înaintează Comisiei aceste proiecte de standarde tehnice de reglementare până la 30 septembrie 2012.

Se deleagă Comisiei competenţa de a adopta standardele tehnice de reglementare menţionate la primul paragraf în conformitate cu articolele 10-14 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010.

Articolul 48

Proceduri aplicabile în situaţiile de neîndeplinire a obligaţiilor de plată

(1) O CPC instituie procedurile detaliate care trebuie urmate atunci când un membru compensator nu îndeplinește cerinţele de participare la CPC prevăzute la articolul 37 în termenul și în conformitate cu procedurile pe care le-a stabilit. CPC definește în detaliu procedurile care trebuie urmate în cazul în care situaţia de neîndeplinire a obligaţiilor de plată a unui membru compensator nu este declarată chiar de CPC. Procedurile respective se revizuiesc anual.

(2) O CPC intervine rapid pentru a limita pierderile și presiunile asupra lichidităţii care apar în situaţiile de neîndeplinire a obligaţiilor de plată și se asigură că închiderea poziţiilor unui membru compensator nu îi perturbă operaţiunile și nu îi expune pe membrii compensatori care nu se află în situaţie de neîndeplinire a obligaţiilor de plată la pierderi pe care aceștia nu le pot anticipa sau controla.

▼B

(3) În cazul în care o CPC consideră că membrul compensator nu va fi în măsură să își îndeplinească obligaţiile viitoare, aceasta informează imediat autoritatea competentă înainte ca procedura de neîndeplinire a obligaţiilor de plată să fie declarată sau declanșată. Autoritatea competentă respectivă comunică imediat aceste informaţii AEVMP, membrilor relevanţi ai SEBC și autorităţii responsabile de supravegherea membrului compensator aflat în situaţie de neîndeplinire a obligaţiilor de plată.

(4) O CPC verifică caracterul executoriu al procedurilor pentru situaţiile de neîndeplinire a obligaţiilor de plată. Aceasta ia toate măsurile rezonabile pentru a se asigura că dispune de competenţa juridică necesară pentru a lichida poziţiile proprii ale membrului compensator aflat în situaţie de neîndeplinire a obligaţiilor de plată și a transfera sau lichida poziţiile clienţilor membrului respectiv.

(5) Atunci când activele și poziţiile sunt înregistrate în evidenţele și conturile unei CPC ca fiind deţinute pentru contul clienţilor unui membru compensator aflat în situaţie de neîndeplinire a obligaţiilor de plată în conformitate cu articolul 39 alineatul (2), ca o condiţie minimă, CPC se angajează prin contract să iniţieze procedurile pentru transferul, la cererea clienţilor și fără consimţământul membrului compensator aflat în situaţie de neîndeplinire a obligaţiilor de plată, al activelor și poziţiilor deţinute pentru conturile clienţilor săi de membrul compensator aflat în situaţie de neîndeplinire a obligaţiilor de plată către un alt membru compensator desemnat de ansamblul clienţilor respectivi. Acest alt membru compensator este obligat să accepte aceste active și poziţii numai în cazul în care se află în relaţii contractuale precedente cu clienţii, prin care și-a luat angajamentul să procedeze astfel. În cazul în care transferul către acest alt membru compensator nu are loc, indiferent de motiv, într-un interval de timp prestabilit în normele sale de funcţionare, CPC poate lua toate măsurile permise în temeiul acestor norme pentru a-și gestiona în mod activ riscurile în raport cu aceste poziţii, inclusiv prin lichidarea activelor și poziţiilor deţinute de membrul compensator aflat în situaţie de neîndeplinire a obligaţiilor de plată pentru conturile clienţilor săi.

(6) Atunci când activele și poziţiile sunt înregistrate în evidenţele și conturile unei CPC ca fiind deţinute pentru contul unui client al unui membru compensator aflat în situaţie de neîndeplinire a obligaţiilor de plată în conformitate cu articolul 39 alineatul (3), CPC se angajează prin contract, cel puţin, să iniţieze procedurile pentru transferul, la cererea clientului și fără consimţământul membrului compensator aflat în situaţie de neîndeplinire a obligaţiilor de plată, al activelor și poziţiilor deţinute pentru conturile clientului de membrul compensator aflat în situaţie de neîndeplinire a obligaţiilor de plată către un alt membru compensator desemnat de clientul respectiv. Acest alt membru compensator este obligat să accepte aceste active și poziţii numai în cazul în care se află deja în relaţii contractuale precedente cu clientul respectiv, prin care și-a luat angajamentul să procedeze astfel. În cazul în care transferul către acest alt membru compensator nu are loc, indiferent de motiv, într-un interval de timp prestabilit în normele sale de funcţionare, CPC poate lua toate măsurile permise în temeiul acestor norme pentru a-și gestiona în mod activ riscurile în raport cu aceste poziţii, inclusiv prin lichidarea activelor și poziţiilor deţinute de membrul compensator aflat în situaţie de neîndeplinire a obligaţiilor de plată pentru conturile clientului său.

▼B

(7) Garanţiile clienţilor între care se face distincţia în conformitate cu articolul 39 alineatele (2) și (3) sunt utilizate exclusiv pentru a acoperi poziţiile deţinute pentru conturile acestora. Orice sold datorat de CPC după încheierea procesului de gestionare a situaţiei de neîndeplinire a obligaţiilor de plată a membrului compensator de către CPC este restituit imediat clienţilor, dacă aceștia sunt cunoscuți CPC, sau, în caz contrar, este restituit membrului compensator pentru conturile clienţilor săi.

Articolul 49

Examinarea modelelor, teste de rezistenţă și testări ex post (back testing)

▼M12

(1) O CPC examinează periodic modelele și parametrii adoptaţi pentru calcularea cerinţelor de marjă, a contribuţiilor la fondul de garantare, a cerinţelor în materie de garanţii și a altor mecanisme de control al riscului. CPC supune modelele unor teste de rezistenţă periodice și riguroase pentru a le evalua rezilienţa în condiţii de piaţă extreme, dar plauzibile și efectuează testări *ex post* pentru a evalua fiabilitatea metodei adoptate. CPC obţine validarea independentă, informează autoritatea sa competentă și ESMA în legătură cu rezultatele testelor efectuate și obţine validarea din partea acestora, în conformitate cu alineatele (1a), (1b), (1c), (1d) și (1e), înainte de a adopta orice modificare semnificativă a modelelor sau parametrilor.

Modelele și parametrii adoptaţi, inclusiv orice modificare semnificativă a acestora, fac obiectul unui aviz al colegiului în conformitate cu alineatele următoare.

ESMA se asigură că informaţiile cu privire la rezultatele testelor de rezistenţă sunt transmise AES, SEBC și Comitetului unic de rezoluţie pentru a le permite să evalueze expunerea întreprinderilor financiare la situaţia de neîndeplinire a obligaţiilor de plată a CPC.

(1a) În cazul în care o CPC intenţionează să adopte o modificare semnificativă a modelelor și parametrilor menţionaţi la alineatul (1), aceasta solicită autorităţii competente și ESMA validarea respectivei modificări. CPC ataşează la această cerere o validare independentă a modificării avute în vedere. Atât autoritatea competentă cât și ESMA confirmă CPC primirea cererii complete.

(1b) În termen de 50 de zile lucrătoare de la primirea cererii complete, autoritatea competentă și, respectiv, ESMA efectuează o evaluare a riscurilor aferente modificării semnificative și transmit rapoartele lor colegiului instituit în conformitate cu articolul 18.

(1c) În termen de 30 de zile lucrătoare de la primirea rapoartelor menţionate la alineatul (1b), colegiul adoptă un aviz majoritar în conformitate cu articolul 19 alineatul (3). În pofida unei adoptări provizorii în conformitate cu alineatul (1e), autoritatea competentă adoptă o decizie de a acorda sau refuza validarea unor modificări semnificative ale modelelor și parametrilor numai după adoptarea unui astfel de aviz de către colegiu, cu excepţia cazului în care colegiul nu a adoptat avizul respectiv în termenul stabilit.

(1d) În termen de 90 de zile lucrătoare de la primirea cererii menţionate la alineatul (1a), atât autoritatea competentă cât și ESMA informează CPC și totodată se informează reciproc, în scris, oferind o explicaţie pe deplin motivată, cu privire la acordarea sau refuzarea validării.

▼M12

(1e) CPC nu poate adopta nicio modificare semnificativă a modelelor și parametrilor menționați la alineatul (1) înainte de a obține validările din partea autorității sale competente și a ESMA. În cazuri justificate corespunzător, autoritatea competentă, cu acordul ESMA, poate permite adoptarea provizorie a unei modificări semnificative a modelelor sau parametrilor respectivi înainte de acordarea validărilor.

▼B

(2) O CPC testează periodic aspectele esențiale ale procedurilor pentru situațiile de neîndeplinire a obligațiilor de plată și ia toate măsurile rezonabile pentru a se asigura că toți membrii compensatori le înțeleg, și dispun de mecanismele adecvate pentru a reacționa în eventualitatea apariției unei situații de neîndeplinire a obligațiilor de plată.

(3) O CPC face publice informațiile esențiale referitoare la modelul de gestionare a riscurilor și la ipotezele adoptate pentru efectuarea testelor de rezistență menționate la alineatul (1).

(4) Pentru a asigura armonizarea consecventă a prezentului articol, după consultarea cu ABE, cu celelalte autorități competente și cu membrii SEBC, AEVMP elaborează proiecte de standarde tehnice de reglementare în care precizează:

(a) tipul de teste care trebuie efectuate pentru diferitele clase de instrumente financiare și portofolii;

(b) participarea membrilor compensatori sau a altor persoane la teste;

(c) frecvența testelor;

(d) orizonturile de timp pentru teste;

(e) informațiile esențiale prevăzute la alineatul (3).

AEVMP înaintează Comisiei aceste proiecte de standarde tehnice de reglementare până la 30 septembrie 2012.

Se deleagă Comisiei competența de a adopta standardele tehnice de reglementare menționate la primul paragraf în conformitate cu articolele 10-14 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010.

▼M12

(5) Pentru a asigura condiții uniforme de aplicare a prezentului articol, ESMA, după consultarea ABE, a altor autorități competente relevante și a membrilor SEBC, elaborează proiecte de standarde tehnice de reglementare care precizează condițiile în care modificările aduse modelelor și parametrilor menționate (menționați) la alineatul (1) sunt semnificative.

ESMA înaintează Comisiei aceste proiecte de standarde tehnice de reglementare până la 2 ianuarie 2021.

Se deleagă Comisiei competența de a adopta standardele tehnice de reglementare menționate în primul paragraf în conformitate cu articolele 10-14 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010.

▼B

Articolul 50

Decontarea

(1) Pentru decontarea tranzacţiilor, o CPC utilizează, atunci când este practic și posibil, banii băncii centrale. Dacă nu sunt utilizaţi banii băncii centrale, se iau măsuri pentru limitarea strictă a riscului decontării fodurilor bănești.

(2) O CPC precizează cu claritate obligaţiile proprii cu privire la livrările instrumentelor financiare, menţionând inclusiv dacă are obligaţia de a efectua sau de a primi livrarea unui instrument financiar sau dacă despăgubește participanţii pentru pierderile suferite în cursul procesului de livrare.

(3) Atunci când o CPC are obligaţia de a efectua sau primi livrări de instrumente financiare, aceasta elimină riscul principal prin utilizarea mecanismelor „livrare contra plată”, în măsura posibilului.

▼M1

▼C1

CAPITOLUL 4

Calcule și raportarea pentru scopul Regulamentului (UE) nr. 575/2013

Articolul 50a

Calculul K_{CCP}

1. Pentru scopul articolului 308 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului din 26 Iunie 2013 privind cerinţele prudenţiale pentru instituţiile de credit și firmele de investiţii ([1]), o CPC calculează K_{CCP} astfel cum se specifică la alineatul (2) de la prezentul articol pentru toate contractele și tranzacţiile pe care le compensează pentru toţi membrii săi compensatori care fac obiectul unui anumit fond de garantare.

2. O CPC calculează capitalul ipotetic (K_{CCP}) după cum urmează:

$$K_{CCP} = \sum_i max\{EBRM_i - IM_i - DF_i; 0\} \cdot RW \cdot capital\ ratio$$

unde:

$EBRM_i$ = valoarea expunerii înaintea diminuării riscului, care este egală cu valoarea expunerii CPC faţă de membrul compensator i provenită din toate contractele și tranzacţiile cu membrul compensator respectiv calculată fără a lua în considerare garanţia reală furnizată de membrul compensator respectiv;

IM_i = marja iniţială furnizată CPC de membrul compensator i;

DF_i = contribuţia prefinanţată a membrului compensator i;

RW = o pondere de risc de 20 %;

([1]) OJ L 176, 27.6.2013, p.1.

▼C1

rata de adecvare
a capitalului = 8 %.

Toate valorile din formula de la primul paragraf sunt legate de evaluarea la sfârșitul zilei înainte ca apelul în marjă asupra apelului final în marjă din ziua respectivă să fie schimbat.

3. O CPC efectuează calculul de la alineatul (2) cel puţin trimestrial, sau chiar mai frecvent, dacă autorităţile competente ale membrilor săi compensatori care sunt instituţii îi solicită acest lucru.

4. ABE elaborează proiecte de standarde tehnice de punere în aplicare care să specifice următoarele în sensul alineatului (3):

(a) frecvența și datele calculului prezentat la alineatul (2);

(b) situaţiile în care autoritatea competentă a unei instituţii care acţionează ca membru compensator poate solicita frecvenţe de calcul și de raportare mai mari decât cele menţionate la litera (a).

ABE transmite Comisiei aceste proiecte de standarde tehnice de punere în aplicare până la 1 ianuarie 2014.

Se conferă Comisiei competenţa de a adopta standardele tehnice de punere în aplicare menţionate la primul paragraf, în conformitate cu articolul 15 din Regulamentul (UE) nr. 1093/2010.

Articolul 50b

Reguli generale pentru calculul K_{CCP}

Pentru calculul prezentat la articolul 50a alineatul (2), se aplică următoarele:

(a) o CPC calculează valoarea expunerilor sale faţă de membrii săi compensatori după cum urmează:

(i) pentru expunerile care derivă din contractele și tranzacţiile menţionate la articolul 301 alineatul (1) literele (a) și (d) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, le calculează în conformitate cu metoda marcării la piaţă prevăzută la articolul 274 din regulamentul menţionat;

(ii) pentru expunerile care derivă din contractele și tranzacţiile menţionate la articolul 301 alineatul (1) literele (b), (c) și (e) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, se calculează în conformitate cu metoda extinsă a garanţiilor financiare specificată la articolul 223 din regulamentul respectiv cu ajustările de volatilitate reglementate menţionate la articolele 223 și 224 din regulamentul menţionat. Nu se aplică excepţia în conformitate cu articolul 285 alineatul (3) din regulamentul menţionat;

(iii) pentru expunerile care derivă din tranzacţiile care nu sunt menţionate la articolul 301 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 și care presupun doar risc de decontare, se calculează în conformitate cu partea a treia titlul V din regulamentul respectiv.

(b) pentru instituţiile care fac obiectul Regulamentului (UE) nr. 575/2013, seturile de compensare sunt aceleași cu cele definite în partea a treia titlul II din regulamentul respectiv.

▼C1

(c) la calculul valorilor menţionate la litera (a), CPC deduce din expunerile sale garanţiile reale furnizate de membrii săi compensatori, reduse în mod corespunzător cu ajustările de volatilitate reglementate, în conformitate cu metoda extinsă a garanţiilor financiare specificată la articolul 224 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013;

(e) dacă o CPC are expuneri faţă de una sau mai multe CPC, aceasta tratează orice astfel de expuneri ca și când ar fi expuneri faţă de membri compensatori și include orice marjă sau orice contribuţii prefinanţate primite de la aceste CPC în calculul K_{CCP};

(f) dacă o CPC are un acord contractual cu membrii săi compensatori care îi permite să utilizeze, total sau parţial, marja iniţială primită de la membrii săi compensatori ca și când aceasta ar reprezenta contribuţii prefinanţate, CPC consideră marja iniţială respectivă ca fiind contribuţie prefinanţată pentru calculul de la alineatul (1), și nu ca marjă iniţială;

(h) la aplicarea metodei marcării la piaţă prezentate la articolul 274 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, o CPC înlocuiește formula de la articolul 298 alineatul (1) litera (c) punctul (ii) din regulamentul menţionat cu următoarea formulă:

$$PCE_{red} = 0.15 \cdot PCE_{gross} + 0.85 \cdot NGR \cdot PCE_{gross};$$

unde numărătorul NGR se calculează în conformitate cu articolul 274 alineatul (1) din regulamentul menţionat și chiar înainte de schimbul marjelor de variaţie la finalul perioadei de decontare, iar numitorul este costul de înlocuire brut;

(i) dacă nu poate calcula valoarea NGR stabilită la articolul 298 alineatul (1) litera (c) punctul (ii) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, CPC procedează după cum urmează:

(i) notifică membrilor săi compensatori care sunt instituţii și autorităţilor lor competente incapacitatea sa de a calcula NGR și motivele pentru care nu poate realiza calculul;

(ii) pentru o perioadă de trei luni, poate utiliza o valoare a NGR de 0,3 pentru a calcula PCE_{red} menţionată la litera (h) de la prezentul articol;

(j) dacă, la sfârșitul perioadei specificate la litera (i) punctul (ii), CPC este în continuare incapabilă să calculeze valoarea NGR, aceasta procedează după cum urmează:

(i) încetează să mai calculeze K_{CCP};

(ii) notifică membrilor săi compensatori care sunt instituţii și autorităţilor lor competente faptul că a încetat să mai calculeze K_{CCP};

▼C1

(k) în vederea calculării expunerii viitoare potenţiale pentru opţiuni și instrumente de tip swaption în conformitate cu metoda marcării la piaţă specificată la articolul 274 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, o CPC înmulţește cuantumul noţional al contractului cu valoarea absolută a delta al opţiunii ($\delta V/ \delta p$), stabilită la articolul 280 alineatul (1) litera (a) din regulamentul menţionat;

(l) atunci când deţine mai multe fonduri de garantare, CPC efectuează calculul prezentat la articolul 50a alineatul (2) pentru fiecare fond de garantare separat.

Articolul 50c

Raportarea informaţiilor

1. Pentru scopul articolului 308 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, o CPC raportează următoarele informaţii membrilor săi compensatori care sunt instituţii și autorităţilor competente ale acestora:

(a) capitalul ipotetic (K_{CCP});

(b) suma contribuţiilor prefinanţate (DF_{CM});

(c) suma resurselor sale financiare prefinanţate, pe trebuie să o utilizeze — prin lege sau ca urmare a unui acord contractual cu membrii săi compensatori — pentru a-și acoperi pierderile generate de intrarea în stare de nerambursare a unuia sau a mai multora dintre membrii săi compensatori, înainte de a utiliza contribuţiile la fondul de garantare ale celorlalţi membri compensatori (DF_{CCP});

(d) numărul total al membrilor săi compensatori (N);

(e) factorul de concentrare (β) stabilit la articolul 50d.

Atunci când deţine mai multe fonduri de garantare, CPC raportează informaţiile de la primul paragraf pentru fiecare fond de garantare separat.

2. CPC transmite notificări membrilor săi compensatori care sunt instituţii cel puţin trimestrial, sau chiar mai frecvent, dacă autorităţile competente ale acestor membri compensatori îi solicită acest lucru.

3. ABE elaborează proiecte de standarde tehnice de punere în aplicare pentru a preciza următoarele:

(a) modelul uniform pentru raportarea specificată la alineatul (1);

(b) frecvența și datele raportării specificate la alineatul (2);

(c) situaţiile în care autoritatea competentă a unei instituţii care acţionează ca membru compensator poate solicita frecvenţe mai mari de raportare decât cele menţionate la litera (b).

▼C1

ABE transmite Comisiei aceste proiecte de standarde tehnice de punere în aplicare până la 1 ianuarie 2014.

Se conferă Comisiei competența de a adopta standardele tehnice de punere în aplicare menționate la primul paragraf, în conformitate cu articolul 15 din Regulamentul (UE) nr. 1093/2010.

Articolul 50d

Calculul elementelor specifice pe care trebuie să le raporteze CPC

În sensul articolului 50c, se aplică următoarele:

(a) dacă normele unei CPC dispun că aceasta utilizează o parte sau toate resursele sale financiare în paralel cu contribuțiile prefinanțate ale membrilor săi compensatori într-un mod care face aceste resurse echivalente cu contribuțiile prefinanțate ale unui membru compensator în ceea ce privește modul în care acestea absorb pierderile suportate de CPC în cazul intrării în stare de nerambursare sau în insolvență a unuia sau mai multora dintre membrii săi compensatori, CPC adaugă cuantumul corespunzător al acestor resurse la DF_{CM};

(b) dacă normele unei CPC dispun că aceasta utilizează o parte sau toate resursele sale financiare pentru a-și acoperi pierderile generate de intrarea în stare de nerambursare a unuia sau a mai multora dintre membrii săi compensatori după ce și-a epuizat fondul de garantare, dar înainte de a solicita contribuțiile angajate contractual ale membrilor săi compensatori, CPC adaugă cuantumul corespunzător al acestor resurse financiare suplimentare (DF^{a}_{CCP}) la cuantumul total al contribuțiilor prefinanțate (DF) după cum urmează:

$$DF = DF_{CCP} + DF_{CM} + DF^{a}_{CCP}.$$

(c) o CPC calculează factorul de concentrare (β) în conformitate cu următoarea formulă:

$$\beta = \frac{PCE_{red,1} + PCE_{red,2}}{\sum_i PCE_{red,i}}$$

unde:

$PCE_{red,i}$ = cifra redusă corespunzătoare expunerii din credite viitoare potențiale pentru toate contractele și tranzacțiile unei CPC cu membrul compensator i;

$PCE_{red,1}$ = cifra redusă corespunzătoare expunerii din credite viitoare potențiale pentru toate contractele și tranzacțiile unei CPC cu membrul compensator care are valoarea PCE_{red} cea mai mare;

$PCE_{red,2}$ = cifra redusă corespunzătoare expunerii din credite viitoare potențiale pentru toate contractele și tranzacțiile unei CPC cu membrul compensator care are cea de a doua valoare PCE_{red} ca mărime;

▼B

TITLUL V

ACORDURI DE INTEROPERABILITATE

Articolul 51

Acorduri de interoperabilitate

(1) O CPC poate încheia un acord de interoperabilitate cu o altă CPC dacă sunt îndeplinite cerinţele prevăzute la articolele 52, 53 și 54.

(2) Atunci când încheie un acord de interoperabilitate cu o altă CPC pentru a presta servicii pentru un anumit loc de tranzacţionare, CPC are acces nediscriminatoriu atât la datele de care are nevoie pentru îndeplinirea funcţiilor sale de la locul de tranzacţionare respectiv, în măsura în care CPC respectă cerinţele operaţionale și tehnice stabilite de locul de tranzacţionare, cât și la sistemul de decontare corespunzător.

(3) Încheierea unui acord de interoperabilitate sau accesarea unui flux de date sau a unui sistem de decontare în sensul alineatelor (1) și (2) nu poate fi respinsă sau restricţionată direct sau indirect decât pentru a controla riscurile care decurg din respectivul acord sau acces.

Articolul 52

Gestionarea riscului

(1) CPC care încheie un acord de interoperabilitate:

(a) prevăd politici, proceduri și sisteme adecvate pentru a identifica, monitoriza și gestiona în mod eficient riscurile care decurg din acord, astfel încât să își poată îndeplini obligaţiile în timp util;

(b) convin asupra drepturilor și obligaţiilor care le revin, inclusiv asupra legii aplicabile relaţiilor lor;

(c) identifică, monitorizează și administrează în mod eficient riscul de credit și de lichiditate, astfel încât situaţia de neîndeplinire a obligaţiilor de plată a unui membru compensator al unei CPC să nu afecteze o CPC interoperabilă;

(d) identifică, monitorizează și gestionează interdependenţele și corelările care pot decurge dintr-un acord de interoperabilitate și care pot afecta riscul de credit și de lichiditate aferente concentrărilor membrilor compensatori și resurselor financiare grupate.

În sensul literei (b) de la primul alineat, CPC utilizează aceleași reguli privind momentul introducerii ordinelor de transfer în sistemele lor și momentul irevocabilităţii ca cele prevăzute în Directiva 98/26/CE, dacă este cazul.

▼B

În sensul literei (c) de la primul alineat, clauzele acordului definesc procesul de gestionare a consecinţelor unei situaţii de neîndeplinire a obligaţiilor de plată a uneia dintre CPC cu care a fost încheiat un acord de interoperabilitate.

În sensul literei (d) de la primul alineat, CPC exercită un control riguros asupra reutilizării garanţiilor membrilor compensatori în cadrul acordului, dacă acest lucru este permis de autorităţile lor competente. Acordul descrie modul în care au fost luate în considerare aceste riscuri ţinând cont de necesitatea de a asigura o acoperire suficientă și de a limita contagiunea.

(2) Atunci când modelele de gestionare a riscului utilizate de CPC pentru acoperirea expunerilor proprii faţă de membrii compensatori sau a expunerilor reciproce sunt diferite, CPC identifică diferenţele respective, evaluează riscurile care pot decurge din acestea și iau măsuri, inclusiv asigurând resurse financiare suplimentare, pentru a limita impactul acestor diferenţe asupra acordului de interoperabilitate și posibilele lor consecinţe în termeni de riscuri de contagiune și, totodată, se asigură că aceste diferenţe nu afectează capacitatea fiecărei CPC de a gestiona consecinţele situaţiei de neîndeplinire a obligaţiilor de plată a unui membru compensator.

(3) Costurile asociate care decurg din alineatele (1) și (2) sunt suportate de CPC care solicită interoperabilitatea sau accesul, cu excepţia cazului în care părţile au convenit diferit.

Articolul 53

Furnizarea de marje între CPC

(1) O CPC distinge în conturile sale activele și poziţiile deţinute pentru contul unei CPC cu care a încheiat un acord de interoperabilitate.

(2) În cazul în care o CPC care încheie un acord de interoperabilitate cu o altă CPC îi furnizează acelei CPC numai marje iniţiale în temeiul unui acord de garanţie financiară fără transfer de proprietate, CPC beneficiară nu are drept de utilizare asupra marjelor furnizate de cealaltă CPC.

(3) Garanţiile primite sub formă de instrumente financiare sunt depuse la operatorii sistemelor de decontare a titlurilor de valoare notificaţi în temeiul Directivei 98/26/CE.

(4) Activele menţionate la alineatele (1) și (2) sunt puse la dispoziţia CPC beneficiare doar în caz de neîndeplinire a obligaţiilor de plată de către CPC care a furnizat garanţiile respective în contextul unui acord de interoperabilitate.

(5) În caz de neîndeplinire a obligaţiilor de plată de către CPC care a primit garanţiile respective în contextul unui acord de interoperabilitate, garanţiile menţionate la alineatele (1) și (2) sunt înapoiate în mod prompt CPC care le-a furnizat.

▼B

Articolul 54

Aprobarea acordurilor de interoperabilitate

(1) Un acord de interoperabilitate este supus aprobării prealabile a autorităţilor competente ale CPC implicate. Se aplică procedura prevăzută la articolul 17.

(2) Autorităţile competente aprobă acordul de interoperabilitate numai dacă CPC implicate au fost autorizate să efectueze operaţiuni de compensare în temeiul procedurii prevăzute la articolul 17 sau sunt recunoscute în temeiul articolului 25 sau sunt autorizate în temeiul unui regim naţional de autorizare preexistent pentru o perioadă de cel puţin trei ani, dacă sunt îndeplinite cerinţele de la articolul 52 și dacă condiţiile tehnice pentru decontarea tranzacţiilor conform prevederilor acordului permit funcţionarea ordonată a pieţelor financiare, iar acordul nu compromite eficacitatea supravegherii.

(3) Dacă o autoritate competentă consideră că nu sunt îndeplinite cerinţele prevăzute la alineatul (2), aceasta explică în scris celorlalte autorităţi competente și CPC implicate consideraţiile sale legate de riscuri. Autoritatea respectivă notifică totodată și AEVMP, care emite un aviz asupra validităţii consideraţiilor legate de riscuri ca motive pentru a nu aproba acordul de interoperabilitate. Avizul AEVMP se pune la dispoziţia tuturor CPC implicate. Dacă avizul AEVMP diferă de cel al autorităţii competente, autoritatea competentă respectivă își reconsideră poziţia ţinând cont de avizul AEVMP.

(4) Până la data de 31 decembrie 2012, AEVMP publică ghiduri sau recomandări pentru asigurarea unor evaluări coerente, eficiente și eficace ale acordurilor de interoperabilitate, conform procedurii prevăzute la articolul 16 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010.

AEVMP elaborează proiecte de astfel de ghiduri sau recomandări cu consultarea membrilor SEBC.

TITLUL VI

ÎNREGISTRAREA ȘI SUPRAVEGHEREA REGISTRELOR CENTRALE DE TRANZACŢII

CAPITOLUL 1

Condiţii și proceduri de înregistrare a registrelor centrale de tranzacţii

Articolul 55

Înregistrarea unui registru central de tranzacţii

(1) Registrele centrale de tranzacţii se înregistrează la AEVMP, în aplicarea articolului 9.

(2) Pentru a fi eligibile în vederea înregistrării în conformitate cu prezentul articol, registrele centrale de tranzacţii sunt în mod obligatoriu persoane juridice stabilite în Uniune și îndeplinesc cerinţele prevăzute la titlul VII.

▼B

(3) Înregistrarea unui registru central de tranzacţii este valabilă pentru întregul teritoriu al Uniunii.

(4) Registrele centrale înregistrate respectă condiţiile înregistrării în orice moment. Registrele centrale de tranzacţii informează de îndată AEVMP în legătură cu orice modificare importantă a condiţiilor de înregistrare.

Articolul 56

Cererea de înregistrare

▼M11

(1) În sensul articolului 55 alineatul (1), registrele centrale de tranzacţii depun la ESMA oricare dintre următoarele elemente:

(a) o cerere de înregistrare;

(b) o cerere de extindere a înregistrării în cazul în care registrul central de tranzacţii este deja înregistrat în temeiul capitolului III din Regulamentul (UE) 2015/2365.

▼B

(2) În termen de 20 de zile lucrătoare de la primirea cererii, AEVMP decide dacă aceasta este completă.

Dacă cererea nu este completă, AEVMP stabileşte un termen limită în care registrul central de tranzacţii este obligat să îi furnizeze informaţii suplimentare.

După ce constată că cererea este completă, AEVMP informează registrul central de tranzacţii în consecinţă.

▼M11

(3) Pentru a asigura aplicarea consecventă a prezentului articol, ESMA elaborează proiecte de standarde tehnice de reglementare cu privire la următoarele:

(a) detaliile cererii de înregistrare menţionate la alineatul (1) litera (a);

(b) detaliile cererii simplificate de extindere a înregistrării menţionate la alineatul (1) litera (b).

ESMA prezintă Comisiei aceste proiecte de standarde tehnice de reglementare până la 18 iunie 2020.

Se deleagă Comisiei competenţa de a completa prezentul regulament prin adoptarea standardelor tehnice de reglementare menţionate la primul paragraf în conformitate cu articolele 10-14 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010.

(4) Pentru a se asigura condiţii uniforme de aplicare a dispoziţiilor alineatului (1), ESMA elaborează proiecte de standarde tehnice de punere în aplicare pentru a preciza următoarele elemente:

(a) formatul cererii de înregistrare menţionate la alineatul (1) litera (a);

(b) formatul cererii de extindere a înregistrării menţionate la alineatul (1) litera (b).

▼M11

În ceea ce privește litera (b) de la primul paragraf, ESMA elaborează un format simplificat.

ESMA prezintă Comisiei aceste proiecte de standarde tehnice de punere în aplicare până la 18 iunie 2020.

Se conferă Comisiei competența de a adopta standardele tehnice de punere în aplicare menționate la primul paragraf în conformitate cu articolul 15 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010.

▼B

Articolul 57

Notificarea autorităților competente și consultarea cu acestea înainte de înregistrare

(1) În cazul în care un registru central de tranzacții care solicită înregistrarea este o entitate autorizată sau înregistrată de către o autoritate competentă din statul membru în care este stabilită, AEVMP informează autoritatea competentă respectivă și se consultă cu aceasta, fără întârziere, înainte de înregistrarea registrului central de tranzacții.

(2) AEVMP și autoritatea competentă relevantă își comunică reciproc toate informațiile necesare în vederea înregistrării registrului central de tranzacții, precum și în vederea supravegherii respectării de către entitate a condițiilor înregistrării sau autorizării sale în statul membru în care este stabilită.

Articolul 58

Examinarea cererii

(1) În termen de 40 de zile lucrătoare de la notificarea menționată la articolul 56 alineatul (2) al treilea paragraf, AEVMP examinează cererea de înregistrare din punctul de vedere al îndeplinirii de către registrul central de tranzacții a articolelor 78-81 și adoptă o decizie motivată de înregistrare sau o decizie de respingere a înregistrării.

(2) O decizie adoptată de AEVMP în conformitate cu alineatul (1) intră în vigoare în a cincea zi lucrătoare de la adoptarea sa.

Articolul 59

Notificarea deciziilor AEVMP referitoare la înregistrare

(1) Atunci când adoptă o decizie de înregistrare sau o decizie de refuz sau de retragere a înregistrării, AEVMP notifică registrul central de tranzacții în termen de cinci zile lucrătoare, oferind o explicație motivată a deciziei sale.

AEVMP notifică fără întârziere decizia sa autorității competente relevante menționate la articolul 57 alineatul (1).

(2) AEVMP comunică Comisiei toate deciziile adoptate în conformitate cu alineatul (1).

(3) AEVMP publică pe site-ul său de internet o listă a registrelor centrale de tranzacții înregistrate în conformitate cu dispozițiile prezentului regulament. Lista se actualizează în termen de cinci zile lucrătoare de la adoptarea unei decizii în temeiul alineatului (1).

▼B

Articolul 60

Exercitarea competenţelor menţionate la articolele 61-63

Competenţele conferite prin articolele 61-63 AEVMP sau oricărui funcţionar al AEVMP sau oricărei persoane autorizate de AEVMP nu se utilizează pentru solicitarea divulgării unor informaţii sau a unor documente care fac obiectul unui secret profesional.

Articolul 61

Solicitarea de informaţii

(1) AEVMP poate solicita, printr-o cerere simplă sau printr-o decizie, registrelor centrale de tranzacţii și părţilor terţe legate de acestea cărora registrele centrale de tranzacţii le-au externalizat funcţii sau activităţi operaţionale să furnizeze toate informaţiile necesare pentru îndeplinirea sarcinilor sale în temeiul prezentului regulament.

(2) Atunci când trimite o cerere simplă în vederea obţinerii de informaţii în temeiul alineatului (1), AEVMP:

(a) face trimitere la prezentul articol ca temei juridic al solicitării sale;

(b) declară scopul solicitării;

(c) specifică ce informaţii sunt solicitate;

(d) stabilește un termen pentru furnizarea informaţiilor;

(e) informează persoana de la care sunt solicitate informaţiile cu privire la faptul că nu este obligată să furnizeze informaţiile, dar că, în cazul unui răspuns voluntar la cerere, informaţiile furnizate nu trebuie să fie incorecte și să inducă în eroare; și

(f) indică amenda prevăzută la articolul 65 în coroborare cu anexa I secţiunea IV litera (a) pentru situaţiile în care răspunsurile la întrebările adresate sunt incorecte sau induc în eroare.

(3) Atunci când solicită furnizarea de informaţii în temeiul alineatului (1) prin intermediul unei decizii, AEVMP:

(a) face trimitere la prezentul articol ca temei juridic al solicitării sale;

(b) declară scopul solicitării;

(c) specifică ce informaţii sunt solicitate;

(d) stabilește un termen pentru furnizarea informaţiilor;

(e) menţionează penalităţile cu titlu cominatoriu prevăzute la articolul 66 aplicabile în cazul în care informaţiile solicitate sunt furnizate incomplet;

(f) indică amenda prevăzută la articolul 65 în coroborare cu anexa I secţiunea IV litera (a) pentru situaţiile în care răspunsurile la întrebările adresate sunt incorecte sau induc în eroare; și

(g) menţionează dreptul de a contesta decizia în faţa comisiei de apel a AEVMP și de a solicita controlul legalităţii deciziei de către Curtea de Justiţie a Uniunii Europene (denumită în continuare „Curtea de Justiţie”), în conformitate cu articolele 60 și 61 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010.

▼B

(4) Persoanele menţionate la alineatul (1) sau reprezentanţii acestora și, în cazul persoanelor juridice sau al asociaţiilor fără personalitate juridică, persoanele autorizate prin lege sau prin statut să le reprezinte, furnizează informaţiile solicitate. Avocaţii autorizaţi în mod corespunzător să acţioneze pot furniza informaţiile în numele clienţilor lor. Aceștia din urmă rămân pe deplin răspunzători în cazul în care informaţiile furnizate sunt incomplete, incorecte sau induc în eroare.

(5) AEVMP transmite fără întârziere o copie a cererii simple sau a deciziei sale autorităţii competente a statului membru pe teritoriul căruia sunt domiciliate sau stabilite persoanele menţionate la alineatul (1) vizate de cererea de informaţii.

Articolul 62

Investigaţii generale

(1) Pentru a-și îndeplini sarcinile în temeiul prezentului regulament, AEVMP poate efectua toate investigaţiile necesare cu privire la persoanele menţionate la articolul 61 alineatul (1). În acest scop, funcţionarii AEVMP și alte persoane autorizate de aceasta sunt împuternicite:

(a) să examineze toate evidenţele, datele, procedurile și orice alte materiale relevante pentru executarea atribuţiilor sale, indiferent de suportul pe care sunt stocate;

(b) să facă sau să obţină copii certificate ale acestor evidenţe, date, proceduri și alte materiale sau extrase din acestea;

(c) să convoace orice persoană menţionată la articolul 61 alineatul (1) sau reprezentanţii acesteia sau membrii personalului său și să le solicite explicaţii verbale sau scrise cu privire la fapte sau documente referitoare la obiectul și scopul inspecţiei și să înregistreze răspunsurile;

(d) să chestioneze orice altă persoană fizică sau juridică, care își dă acordul în acest sens, în scopul colectării de informaţii referitoare la obiectul unei investigaţii;

(e) să solicite înregistrări ale convorbirilor telefonice și ale schimburilor de date.

(2) Funcţionarii și alte persoane autorizate de AEVMP pentru efectuarea investigaţiilor menţionate la alineatul (1) își exercită competenţele pe baza prezentării unei autorizaţii scrise în care se specifică obiectul și scopul investigaţiei. De asemenea, autorizaţia respectivă menţionează penalităţile cu titlu cominatoriu prevăzute la articolul 66 aplicabile în cazul în care evidenţele, datele, procedurile și orice alte materiale solicitate sau răspunsurile la întrebările adresate persoanelor menţionate la articolul 61 alineatul (1) nu sunt furnizate ori sunt incomplete, precum și amenzile prevăzute la articolul 65 în coroborare cu anexa I secţiunea IV litera (b), aplicabile în cazul furnizării unor răspunsuri incorecte sau care induc în eroare la întrebările adresate persoanelor menţionate la articolul 61 alineatul (1).

(3) Persoanele menţionate la articolul 61 alineatul (1) sunt obligate să se supună investigaţiilor dispuse în baza unei decizii a AEVMP. Decizia specifică obiectul și scopul investigaţiei, penalităţile cu titlu cominatoriu prevăzute la articolul 66, căile de atac disponibile în temeiul Regulamentului (UE) nr. 1095/2010, precum și dreptul de a solicita controlul legalităţii deciziei de către Curtea de Justiţie.

▼B

(4) În timp util înainte de investigaţie, AEVMP informează autoritatea competentă din statul membru pe al cărui teritoriu urmează să se desfășoare investigaţia cu privire la investigaţia preconizată și la identitatea persoanelor autorizate. La solicitarea AEVMP, funcţionarii autorităţii competente în cauză oferă asistenţă respectivelor persoane autorizate în îndeplinirea sarcinilor lor. De asemenea, funcţionarii autorităţii competente pot, la cerere, să participe la investigaţii.

▼M11

(5) În cazul în care o solicitare a evidenţelor privind convorbirile telefonice sau privind schimburile de date menţionată la alineatul (1) litera (e) necesită ca o autoritate competentă naţională să fie autorizată de către o autoritate judiciară în conformitate cu normele interne, ESMA solicită, de asemenea, o astfel de autorizaţie. De asemenea, ESMA poate solicita o astfel de autorizaţie și ca măsură de precauţie.

▼B

(6) Atunci când este solicitată autorizaţia menţionată la alineatul (5), autoritatea judiciară naţională verifică dacă decizia AEVMP este autentică și dacă măsurile coercitive preconizate nu sunt nici arbitrare, nici excesive, având în vedere obiectul investigaţiilor. Atunci când verifică proporţionalitatea măsurilor coercitive, autoritatea judiciară naţională poate solicita AEVMP explicaţii detaliate referitoare, în special, la motivele AEVMP de a suspecta că a avut loc o încălcare a prezentului regulament, la gravitatea presupusei încălcări și la natura implicării persoanei care face obiectul măsurilor coercitive. Cu toate acestea, autoritatea judiciară naţională nu pune în discuţie necesitatea investigaţiei și nici nu poate solicita să i se furnizeze informaţii din dosarul AEVMP. Controlul legalităţii deciziei AEVMP este numai de competenţa Curţii de Justiţie în conformitate cu procedura prevăzută în Regulamentul (UE) nr. 1095/2010.

Articolul 63

Inspecţiile la faţa locului

▼M11

(1) Pentru a-și îndeplini sarcinile în temeiul prezentului regulament, ESMA poate efectua toate inspecţiile la faţa locului necesare la orice sediu comercial sau pe orice terenuri sau proprietăţi ale persoanelor juridice menţionate la articolul 61 alineatul (1). Dacă este necesar pentru buna desfășurare și eficienţa inspecţiei, ESMA poate efectua inspecţia la faţa locului fără înștiinţare prealabilă.

(2) Funcţionarii și alte persoane autorizate de ESMA să efectueze o inspecţie la faţa locului pot intra în orice sediu comercial sau pe orice terenuri sau proprietăţi ale persoanelor juridice care fac obiectul unei decizii de investigare adoptate de ESMA și deţin toate competenţele menţionate la articolul 62 alineatul (1). De asemenea, aceștia au dreptul să sigileze orice sediu comercial și orice registre sau evidenţe pe perioada și în măsura necesară inspecţiei.

▼B

(3) Funcţionarii și alte persoane autorizate de AEVMP să efectueze o inspecţie la faţa locului își exercită competenţele pe baza prezentării unei autorizaţii scrise în care se specifică obiectul și scopul inspecţiei, precum și penalităţile cu titlu cominatoriu prevăzute la articolul 66 aplicabile în cazul în care persoanele vizate nu se supun inspecţiei. În timp util înainte de inspecţie, AEVMP notifică inspecţia autorităţii competente a statului membru pe teritoriul căruia urmează să se desfășoare aceasta.

(4) Persoanele menţionate la articolul 61 alineatul (1) se supun inspecţiilor la faţa locului dispuse printr-o decizie a AEVMP. Decizia specifică obiectul și scopul inspecţiei, precizează data la care inspecţia urmează să înceapă și indică penalităţile cu titlu cominatoriu prevăzute la articolul 66, căile de atac disponibile în temeiul Regulamentului (UE) nr. 1095/2010, precum și dreptul de a solicita controlul legalităţii deciziei de către Curtea de Justiţie. AEVMP adoptă astfel de decizii după consultarea autorităţii competente a statului membru pe teritoriul căruia urmează să se desfășoare inspecţia.

(5) La cererea AEVMP, funcţionarii, precum și persoanele autorizate sau desemnate de autoritatea competentă a statului membru pe teritoriul căruia urmează să se desfășoare inspecţia, acordă asistenţă în mod activ funcţionarilor și altor persoane autorizate de AEVMP. În acest scop, aceștia dispun de competenţele prevăzute la alineatul (2). De asemenea, la cerere, funcţionarii autorităţii competente a statului membru în cauză pot să participe la inspecţiile la faţa locului.

(6) De asemenea, AEVMP poate solicita autorităţilor competente să efectueze în numele său sarcini de investigare specifice și inspecţii la faţa locului, conform dispoziţiilor prezentului articol și ale articolului 62 alineatul (1). În acest scop, autorităţile competente deţin aceleași competenţe ca și AEVMP, în conformitate cu prezentul articol și cu articolul 62 alineatul (1).

(7) Atunci când funcţionarii și alte persoane care îi însoţesc, autorizate de AEVMP, constată că o persoană se opune inspecţiei dispuse în temeiul prezentului articol, autoritatea competentă a statului membru în cauză le acordă asistenţa necesară, solicitând, dacă este cazul, intervenţia poliţiei sau a unei autorităţi echivalente de aplicare a legii, astfel încât să le permită efectuarea inspecţiei la faţa locului.

▼M11

(8) În cazul în care inspecţia la faţa locului prevăzută la alineatul (1) sau asistenţa prevăzută la alineatul (7) necesită ca o autoritate naţională competentă să fie autorizată de către o autoritate judiciară în conformitate cu normele interne, ESMA solicită, de asemenea, o astfel de autorizaţie. De asemenea, ESMA poate solicita o astfel de autorizaţie și ca măsură de precauţie.

▼B

(9) Atunci când este solicitată autorizaţia menţionată la alineatul (8), autoritatea judiciară naţională verifică dacă decizia AEVMP este autentică și dacă măsurile coercitive preconizate nu sunt nici arbitrare și nici excesive, având în vedere obiectul inspecţiei. Atunci când verifică proporţionalitatea măsurilor coercitive, autoritatea judiciară naţională poate solicita AEVMP explicaţii detaliate. O astfel de solicitare de explicaţii detaliate se poate referi, în special, la motivele AEVMP de a suspecta că a avut loc o încălcare a prezentului regulament, precum și la gravitatea presupusei încălcări și la natura implicării persoanei care face obiectul măsurilor coercitive. Cu toate acestea, autoritatea judiciară naţională nu poate controla necesitatea inspecţiei și nici nu poate solicita să i se furnizeze informaţii din dosarul AEVMP. Controlul legalităţii deciziei AEVMP este numai de competenţa Curţii de Justiţie în conformitate cu procedura prevăzută în Regulamentul (UE) nr. 1095/2010.

▼B

Articolul 64

Norme procedurale pentru luarea măsurilor de supraveghere și impunerea amenzilor

(1) Atunci când, în îndeplinirea sarcinilor sale în temeiul prezentului regulament, AEVMP constată că există indicii clare privind posibila existenţă a unor fapte care pot constitui una sau mai multe dintre încălcările enumerate în anexa I, AEVMP numește un agent de investigaţii independent din cadrul AEVMP pentru a cerceta chestiunea respectivă. Agentul numit nu poate să fie sau să fi fost implicat, direct sau indirect, în supravegherea sau în procesul de înregistrare a registrului central de tranzacţii vizat și își îndeplinește funcţiile independent de AEVMP.

(2) Agentul de investigaţii cercetează presupusele încălcări, ţinând seama de orice observaţii transmise de persoanele care fac obiectul investigaţiilor și prezintă AEVMP un dosar complet cuprinzând constatările sale.

Pentru a-și îndeplini sarcinile, agentul de investigaţii își poate exercita competenţa de a solicita informaţii în conformitate cu articolul 61 și de a efectua investigaţii și inspecţii la faţa locului în conformitate cu articolele62 și 63. Atunci când face uz de aceste competenţe, agentul de investigaţii se conformează articolului 60.

În îndeplinirea sarcinilor sale, agentul de investigaţii are acces la toate documentele și informaţiile colectate de AEVMP în cadrul activităţilor sale de supraveghere.

(3) După încheierea investigaţiei sale și înainte de a înainta AEVMP dosarul cuprinzând constatările sale, agentul de investigaţii le oferă persoanelor care fac obiectul investigaţiilor posibilitatea de a fi audiate pe tema aspectelor cercetate. Agentul de investigaţii își întemeiază constatările numai pe fapte cu privire la care persoanele vizate au avut ocazia să facă observaţii.

Drepturile la apărare ale persoanelor vizate se respectă pe deplin pe parcursul investigaţiilor efectuate în temeiul prezentului articol.

▼M11

(4) Atunci când transmite dosarul cu concluzii menţionat la alineatul (3) către ESMA, agentul de investigaţii notifică persoanele care fac obiectul investigaţiilor. Aceste persoane au drept de acces la dosar, sub rezerva interesului legitim al altor persoane de a-și proteja secretele comerciale. Dreptul de acces la dosar nu se aplică în cazul informaţiilor confidenţiale și al documentelor interne de lucru ale ESMA.

▼B

(5) Pe baza dosarului cuprinzând constatările agentului de investigaţii și, la cererea persoanelor vizate, după audierea persoanelor care fac obiectul investigaţiilor, în conformitate cu articolul 67, AEVMP decide dacă una sau mai multe dintre încălcările enumerate în anexa I au fost săvârșite de persoanele care au făcut obiectul investigaţiilor și, după caz, ia o măsură de supraveghere în conformitate cu articolul 73 și impune o amendă în conformitate cu articolul 65.

(6) Agentul de investigaţii nu participă la deliberările AEVMP și nu intervine în niciun alt fel în procesul decizional al AEVMP.

▼B

(7) Comisia adoptă și alte norme procedurale pentru exercitarea competenței de a impune amenzi sau penalități cu titlu cominatoriu, inclusiv dispoziții privind dreptul la apărare, dispoziții temporale și dispoziții privind încasarea amenzilor și a penalităților cu titlu cominatoriu, și adoptă norme detaliate privind termenele de prescripție pentru impunerea și executarea sancțiunilor.

Normele menționate la primul paragraf se adoptă prin acte delegate în conformitate cu articolul 82.

▼M11

(8) ESMA sesizează autoritățile relevante în vederea unei investigații și a eventualei urmăriri penale atunci când, în îndeplinirea sarcinilor sale în temeiul prezentului regulament, constată că există indicii clare privind posibila existență a unor fapte despre care știe că pot constitui o infracțiune în temeiul dreptului aplicabil. În plus, ESMA se abține de la aplicarea unor amenzi sau a unor penalități cu titlu cominatoriu în cazul în care este conștientă de faptul că o achitare sau o condamnare anterioară în temeiul unor fapte identice sau al unor fapte în esență identice a dobândit deja autoritate de lucru judecat în urma unor proceduri penale în temeiul dreptului intern.

▼B

Articolul 65

Amenzi

(1) Atunci când, în conformitate cu articolul 64 alineatul (5), AEVMP constată faptul că un registru central de tranzacții a săvârșit, cu intenție sau din neglijență, una dintre încălcările enumerate în anexa I, aceasta adoptă o decizie de aplicare a unei amenzi în conformitate cu alineatul (2) de la prezentul articol.

O încălcare săvârșită de un registru central de tranzacții este considerată ca fiind săvârșită cu intenție dacă AEVMP a descoperit factori obiectivi care demonstrează faptul că registrul sau personalul de conducere al acestuia a acționat în mod deliberat pentru a săvârși încălcarea respectivă.

(2) Cuantumurile de bază pentru amenzile menționate la alineatul (1) se încadrează între următoarele limite:

(a) pentru încălcările menționate în anexa I secțiunea I litera (c), în anexa I secțiunea II literele (c)-(g) și în anexa I secțiunea III literele (a) și (b), cuantumurile amenzilor sunt de minimum 10 000 EUR și nu depășesc ►**M11** 200 000 EUR ◄;

▼M11

(b) pentru încălcările menționate în anexa I secțiunea I literele (a), (b) și (d)-(k) și în anexa I secțiunea II literele (a), (b) și (h), cuantumurile amenzilor sunt de minimum 5 000 EUR și de maximum 100 000 EUR;

(c) pentru încălcările menționate în anexa I secțiunea IV, cuantumul amenzilor este de minimum 5 000 EUR și de maximum 10 000 EUR.

▼B

Pentru a decide dacă sumele de bază ale amenzilor ar trebui să fie mai aproape de limitele minime, medii sau maxime prevăzute la primul paragraf, AEVMP ține seama de cifra de afaceri anuală a registrului central de tranzacții în cauză, obținută în exercițiul financiar precedent. Suma de bază este mai aproape de cuantumurile minime în cazul registrelor a căror cifră de afaceri anuală se situează sub 1 milion EUR, de cuantumurile medii în cazul registrelor a căror cifră de afaceri se situează între 1 milion EUR și 5 milioane EUR și de cuantumurile maxime în cazul registrelor a căror cifră de afaceri anuală depășește 5 milioane EUR.

▼B

(3) Cuantumurile de bază stabilite la alineatul (2) se ajustează, dacă este necesar, ţinându-se seama de circumstanţele agravante sau atenuante, în conformitate cu coeficienţii relevanţi stabiliţi în anexa II.

Coeficienţii agravanţi relevanţi se aplică unul câte unul la cuantumul de bază. În cazul în care sunt aplicabili mai mulţi coeficienţi agravanţi, diferenţa dintre cuantumul de bază și cuantumul care rezultă în urma aplicării fiecărui coeficient agravant în parte se adaugă la cuantumul de bază.

Coeficienţii atenuanţi relevanţi se aplică unul câte unul la cuantumul de bază. În cazul în care sunt aplicabili mai mulţi coeficienţi atenuanţi, diferenţa dintre cuantumul de bază și cuantumul care rezultă în urma aplicării fiecărui coeficient atenuant în parte se scade din cuantumul de bază.

(4) Fără a aduce atingere alineatelor (2) și (3), valoarea amenzii nu depășește 20 % din cifra de afaceri anuală a registrului central de tranzacţii în cauză, obţinută în exerciţiul financiar precedent, dar, în cazul în care registrul a obţinut direct sau indirect un beneficiu financiar în urma încălcării, cuantumul amenzii este cel puţin egal cu respectivul beneficiu.

În cazul în care o faptă sau o omisiune a unui registru central de tranzacţii constituie mai mult de o încălcare dintre cele enumerate în anexa I, se aplică numai cuantumul cel mai ridicat al amenzii, calculat în conformitate cu alineatele (2) și (3), pentru una dintre încălcările respective.

Articolul 66

Penalităţi cu titlu cominatoriu

(1) AEVMP impune, prin decizie, penalităţi cu titlu cominatoriu pentru a obliga:

(a) un registru central de tranzacţii să pună capăt unei încălcări, în conformitate cu o decizie adoptată în temeiul articolului 73 alineatul (1) litera (a); sau

(b) o persoană dintre cele menţionate la articolul 61 alineatul (1):

(i) să furnizeze informaţii complete solicitate prin intermediul unei decizii adoptate în temeiul articolului 61;

(ii) să se supună unei investigaţii și, în special, să prezinte evidenţe, date și proceduri complete sau orice alte materiale solicitate și să completeze și să rectifice alte informaţii furnizate în cadrul unei investigaţii lansate prin intermediul unei decizii adoptate în temeiul articolului 62; sau

(iii) să se supună unei inspecţii la faţa locului dispuse prin intermediul unei decizii adoptate în temeiul articolului 63.

(2) Penalităţile cu titlu cominatoriu sunt eficace și proporţionale. Penalităţile cu titlu cominatoriu se aplică pentru fiecare zi de întârziere.

(3) Fără a aduce atingere alineatului (2), valoarea penalităţilor cu titlu cominatoriu este de 3 % din cifra de afaceri medie zilnică din exerciţiul financiar precedent sau, în cazul persoanelor fizice, 2 % din venitul zilnic mediu din anul calendaristic precedent. Aceasta se calculează începând cu data prevăzută în decizia de impunere a penalităţii cu titlu cominatoriu.

(4) Penalităţile cu titlu cominatoriu pot fi impuse pentru o perioadă de maximum șase luni de la data notificării deciziei AEVMP. La sfârșitul perioadei, AEVMP reexaminează măsura.

▼B

Articolul 67

Audierea persoanelor în cauză

▼M11

(1) Înainte de adoptarea oricărei decizii în temeiul articolului 73 alineatul (1) și a oricărei decizii privind penalităţile cu titlu cominatoriu în temeiul articolului 66, ESMA acordă persoanelor care fac obiectul respectivelor proceduri posibilitatea de a fi audiate cu privire la constatările sale. ESMA își întemeiază deciziile numai pe constatările asupra cărora persoanele care fac obiectul procedurilor au avut posibilitatea să formuleze observaţii.

Primul paragraf de la prezentul alineat nu se aplică deciziilor menţionate la articolul 73 alineatul (1) literele (a), (c) și (d) în cazul în care sunt necesare acţiuni urgente pentru prevenirea unor daune importante și iminente la adresa sistemului financiar sau la adresa integrităţii, transparenţei, eficienţei și bunei funcţionări a pieţelor financiare, inclusiv a stabilităţii sau corectitudinii datelor raportate unui registru central de tranzacţii. Într-o asemenea situaţie, ESMA poate adopta o decizie provizorie și acordă persoanelor în cauză posibilitatea de a fi audiate cât mai curând posibil după adoptarea deciziei.

▼B

(2) Drepturile la apărare ale persoanelor care fac obiectul procedurilor se respectă pe deplin pe durata procedurilor. Aceste persoane au drept de acces la dosarul AEVMP, sub rezerva interesului legitim al altor persoane de a-și proteja secretele de afaceri. Dreptul de acces la un dosar nu se extinde și la informaţii confidenţiale și documente interne de lucru ale AEVMP.

Articolul 68

Publicarea, natura, executarea și alocarea amenzilor și a penalităţilor cu titlu cominatoriu

(1) AEVMP face publice toate amenzile și penalităţile cu titlu cominatoriu aplicate în temeiul articolelor 65 și 66, cu excepţia cazurilor în care publicarea lor ar perturba grav pieţele financiare sau ar aduce un prejudiciu disproporţionat părţilor implicate. Informaţiile astfel divulgate nu conţin date cu caracter personal în sensul Regulamentului (CE) nr. 45/2001.

(2) Amenzile și penalităţile cu titlu cominatoriu aplicate în temeiul articolelor 65 și 66 au caracter administrativ.

(3) În cazul în care decide să nu impună amenzi sau penalităţi, AEVMP informează în acest sens Parlamentul European, Consiliul, Comisia și autorităţile competente din statul membru respectiv, prezentând argumente în sprijinul deciziei sale.

(4) Amenzile și penalităţile cu titlu cominatoriu aplicate în temeiul articolelor 65 și 66 sunt executorii.

Executarea este reglementată de normele de procedură civilă în vigoare în statul pe teritoriul căruia aceasta are loc. Ordinul de executare se anexează deciziei, fără îndeplinirea niciunei alte formalităţi decât cea a verificării autenticităţii deciziei de către autoritatea pe care guvernul fiecărui stat membru o desemnează în acest scop și a cărei desemnare este adusă la cunoștinţa AEVMP și a Curţii de Justiţie.

▼B

După îndeplinirea acestor formalităţi la cererea părţii interesate, aceasta poate începe executarea în conformitate cu dreptul intern, sesizând direct organul competent.

Executarea poate fi suspendată numai în temeiul unei decizii a Curţii de Justiţie. Cu toate acestea, plângerile privind executarea neregulamentară sunt de competenţa instanţelor statului membru în cauză.

(5) Cuantumurile amenzilor și ale penalităţilor cu titlu cominatoriu se alocă bugetului general al Uniunii Europene.

Articolul 69

Controlul efectuat de Curtea de Justiţie

Curtea de Justiţie are competenţă nelimitată în ceea ce privește examinarea deciziilor prin care AEVMP impune o amendă sau plata unor penalităţi cu titlu cominatoriu. Curtea de Justiţie a Uniunii Europene poate anula, reduce sau majora amenda sau penalităţile cu titlu cominatoriu aplicate.

Articolul 70

Modificări ale anexei II

Pentru a ţine seama de evoluţiile de pe pieţele financiare, Comisia poate adopta acte delegate în conformitate cu articolul 82 privind măsurile de modificare a anexei II.

Articolul 71

Retragerea înregistrării

(1) Fără a aduce atingere articolului 73, AEVMP retrage înregistrarea unui registru central de tranzacţii în următoarele cazuri în care registrul central de tranzacţii:

(a) renunţă în mod expres la înregistrare sau nu a mai prestat servicii în ultimele șase luni;

(b) a obţinut înregistrarea prin declaraţii false sau alte modalităţi neregulamentare;

(c) nu mai îndeplinește condiţiile în temeiul cărora a fost înregistrat.

(2) AEVMP notifică fără întârziere autorităţii competente relevante menţionate la articolul 57 alineatul (1) decizia de retragere a înregistrării unui registru central de tranzacţii.

(3) Autoritatea competentă a unui stat membru în care registrul central de tranzacţii prestează servicii și desfășoară activităţi poate cere AEVMP, în cazul în care consideră că nu mai este îndeplinită una dintre condiţiile de la alineatul (1), să verifice dacă sunt îndeplinite condiţiile pentru retragerea înregistrării registrului de tranzacţii în cauză. Dacă decide să nu retragă înregistrarea registrului, AEVMP prezintă toate motivele deciziei sale.

(4) Autoritatea competentă menţionată la alineatul (3) este autoritatea desemnată în temeiul articolului 22.

▼B

Articolul 72

Taxe de supraveghere

(1) AEVMP percepe taxe de la registrele centrale de tranzacţii în conformitate cu prezentul regulament și cu actele delegate adoptate în temeiul alineatului (3). Taxele respective acoperă integral cheltuielile AEVMP aferente înregistrării și supravegherii registrelor centrale de tranzacţii, precum și rambursarea oricăror costuri pe care le pot suporta autorităţile competente în desfășurarea activităţilor lor în temeiul prezentului regulament, în special ca urmare a delegării unor sarcini în conformitate cu articolul 74.

▼M11

(2) Taxele aplicate unui registru central de tranzacţii acoperă toate costurile administrative rezonabile suportate de ESMA în legătură cu activităţile ESMA de înregistrare și de supraveghere și sunt proporţionale cu cifra de afaceri a respectivului registru central de tranzacţii și cu tipul înregistrării și al supravegherii exercitate de ESMA.

▼B

(3) Comisia adoptă acte delegate în conformitate cu articolul 82 pentru a preciza mai detaliat tipurile de taxe, cazurile în care se percep taxe, valoarea lor și modalitatea de plată a taxelor.

Articolul 73

Măsuri de supraveghere adoptate de AEVMP

(1) Atunci când, în conformitate cu articolul 64 alineatul (5), AEVMP constată faptul că un registru central de tranzacţii a săvârșit una dintre încălcările enumerate în anexa I, aceasta ia una sau mai multe dintre următoarele decizii:

(a) solicită registrului central de tranzacţii să pună capăt încălcării;

(b) aplică amenzi în temeiul articolului 65;

(c) emite anunţuri publice;

(d) în ultimă instanţă, retrage înregistrarea registrului central de tranzacţii.

(2) Atunci când ia deciziile menţionate la alineatul (1), AEVMP ţine seama de natura și gravitatea încălcării, având în vedere următoarele criterii:

(a) durata și frecvenţa încălcării;

(b) dacă încălcarea a evidenţiat deficienţe grave sau sistemice ale procedurilor, ale sistemelor de gestionare sau ale mecanismelor de control intern ale întreprinderii;

(c) dacă încălcarea a facilitat sau a dat naștere unor infracţiuni de natură financiară sau dacă acestea din urmă sunt imputabile în alt mod respectivei încălcări;

(d) dacă încălcarea a fost săvârșită în mod intenţionat sau din neglijenţă.

▼B

(3) AEVMP notifică fără întârziere orice decizie adoptată în temeiul alineatului (1) registrului central de tranzacţii în cauză și comunică decizia respectivă autorităţilor competente ale statelor membre și Comisiei. AEVMP publică orice decizie de acest fel pe site-ul său de internet în termen de 10 zile lucrătoare de la data adoptării acesteia.

Atunci când își publică decizia, în conformitate cu primul paragraf, AEVMP face public, de asemenea, dreptul registrului central de tranzacţii în cauză de a formula o cale de atac cu privire la decizie și, după caz, faptul că a fost iniţiată o astfel de cale de atac, precizând că aceasta nu are un efect suspensiv, precum și posibilitatea suspendării de către Comisia de apel a AEVMP a aplicării deciziei contestate, în conformitate cu articolul 60 alineatul (3) din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010.

Articolul 74

Delegarea sarcinilor AEVMP către autorităţile competente

(1) Atunci când este necesar pentru îndeplinirea corespunzătoare a unei sarcini de supraveghere, AEVMP poate delega anumite sarcini de supraveghere autorităţii competente a unui stat membru în conformitate cu ghidurile emise de AEVMP în temeiul articolului 16 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010. Aceste sarcini de supraveghere specifice pot include, în special, competenţa de a prezenta cereri de informaţii în conformitate cu articolul 61 și de a efectua investigaţii și inspecţii la faţa locului în conformitate cu articolul 62 și cu articolul 63 alineatul (6).

(2) Înainte de delegarea unei sarcini, AEVMP consultă autoritatea competentă relevantă. Această consultare are în vedere:

(a) sfera de aplicare a sarcinii care urmează să fie delegată;

(b) calendarul pentru îndeplinirea sarcinii; și

(c) transmiterea informaţiilor necesare de către AEVMP și către aceasta.

(3) În conformitate cu reglementările referitoare la taxe adoptate de Comisie în temeiul articolului 72 alineatul (3), AEVMP rambursează autorităţii competente costurile suportate de aceasta în vederea îndeplinirii sarcinilor delegate.

(4) AEVMP examinează, la intervale corespunzătoare, decizia menţionată la alineatul (1). Delegarea unei sarcini poate fi revocată în orice moment.

(5) Delegarea sarcinilor nu afectează responsabilitatea AEVMP și nu limitează capacitatea acesteia de a efectua și de a supraveghea activitatea delegată. Responsabilităţile de supraveghere în temeiul prezentului regulament, inclusiv deciziile de înregistrare, evaluările finale și deciziile ulterioare privind cazurile de încălcare a normelor, nu se deleagă.

▼B

CAPITOLUL 2

Relaţii cu ţări terţe

Articolul 75

Echivalenţă și acorduri internaţionale

(1) Comisia poate adopta un act de punere în aplicare, în care precizează faptul că dispoziţiile juridice și mecanismele de supraveghere ale unei ţări terţe garantează că:

(a) registrele centrale de tranzacţii autorizate în acea ţară respectă cerinţe obligatorii din punct de vedere juridic echivalente cu cerinţele prevăzute în prezentul regulament;

(b) registrele centrale de tranzacţii fac obiectul unei supravegheri și al unui control al aplicării normelor eficace și continue în ţara terţă respectivă; și

(c) există garanţii cu privire la păstrarea secretului profesional, inclusiv cu privire la protecţia secretelor de afaceri comunicate de autorităţi unor terţe părţi, și acestea sunt cel puţin echivalente cu cele prevăzute în prezentul regulament.

Acest act de punere în aplicare se adoptă în conformitate cu procedura de examinare menţionată la articolul 86 alineatul (2).

(2) Atunci când este necesar și, în orice caz, după adoptarea unui act de punere în aplicare, în sensul alineatului (1), Comisia transmite recomandări Consiliului în vederea negocierii de acorduri internaţionale cu ţările terţe relevante în ceea ce privește schimbul de informaţii privind contractele derivate deţinute în registrele centrale de tranzacţii stabilite în respectiva ţară terţă și accesul reciproc la aceste informaţii într-un mod care garantează faptul că autorităţile Uniunii, inclusiv AEVMP, beneficiază de un acces imediat și continuu la toate informaţiile necesare pentru exercitarea atribuţiilor care le revin.

(3) După încheierea acordurilor menţionate la alineatul (2) și în conformitate cu acestea, AEVMP stabilește modalităţi de cooperare cu autorităţile competente din ţările terţe relevante. Modalităţile în cauză specifică cel puţin:

(a) un mecanism pentru schimbul de informaţii între AEVMP și orice alte autorităţi ale Uniunii care își exercită responsabilităţile în conformitate cu prezentul regulament, pe de o parte, și autorităţile competente relevante ale ţărilor terţe în cauză, pe de altă parte; și

(b) procedurile de coordonare a activităţilor de supraveghere.

(4) AEVMP aplică Regulamentul (CE) nr. 45/2001 în ceea ce privește transferul de date cu caracter personal către o ţară terţă.

Articolul 76

Modalităţi de cooperare

Autorităţile relevante ale ţărilor terţe care nu au niciun registru central de tranzacţii stabilit pe teritoriul lor pot contacta AEVMP în vederea stabilirii unor modalităţi de cooperare pentru a obţine acces la informaţiile privind contractele derivate deţinute în registrele centrale de tranzacţii din Uniune.

▼B

AEVMP poate stabili modalităţi de cooperare cu autorităţile relevante cu privire la accesul la informaţiile privind contractele derivate deţinute în registrele centrale de tranzacţii din Uniune, informaţii necesare acestora pentru a-și îndeplini îndatoririle și mandatele respective, cu condiţia existenţei unor garanţii cu privire la păstrarea secretului profesional, inclusiv cu privire la protecţia secretelor de afaceri comunicate de autorităţi unor terţe părţi.

▼M11

Articolul 76a

Acces direct reciproc la date

(1) În cazul în care acest lucru este necesar pentru exercitarea atribuţiilor care le revin, autorităţile relevante din ţările terţe în care se află unul sau mai multe registre centrale de tranzacţii au acces direct la informaţiile din registrele centrale de tranzacţii stabilite în Uniune, cu condiţia ca Comisia să fi adoptat un act de punere în aplicare în acest sens în conformitate cu alineatul (2).

(2) În urma prezentării unei cereri de către autorităţile menţionate la alineatul (1) din prezentul articol, Comisia poate adopta acte de punere în aplicare în conformitate cu procedura de examinare menţionată la articolul 86 alineatul (2), pentru a stabili dacă toate condiţiile următoare sunt îndeplinite de cadrul juridic al ţării terţe al autorităţii solicitante:

(a) registrele centrale de tranzacţii stabilite în respectiva ţară terţă sunt autorizate în mod corespunzător;

(b) în ţara terţă respectivă are loc în mod continuu o supraveghere și un control eficace al registrelor centrale de tranzacţii;

(c) există garanţii cu privire la protecţia secretului profesional, inclusiv protecţia secretelor de afaceri comunicate de autorităţi unor terţe părţi, iar acestea sunt cel puţin echivalente cu cele prevăzute în prezentul regulament;

(d) registrele centrale de tranzacţii autorizate în respectiva ţară terţă au o obligaţie juridică efectivă și executorie de a acorda entităţilor menţionate la articolul 81 alineatul (3) acces direct și imediat la date.

▼B

Articolul 77

Recunoașterea registrelor centrale de tranzacţii

(1) Un registru central de tranzacţii stabilit într-o ţară terţă poate presta servicii și desfășura activităţi pentru entităţi stabilite în Uniune în aplicarea articolului 9 numai după ce registrul respectiv a fost recunoscut de AEVMP în conformitate cu procedura stabilită la alineatul (2).

(2) Un registru central de tranzacţii menţionat la alineatul (1) transmite AEVMP cererea sa de recunoaștere însoţită de toate informaţiile necesare, incluzând cel puţin informaţiile necesare pentru a putea verifica faptul că registrul central de tranzacţii este autorizat și face obiectul unei supravegheri eficace într-o ţară terţă care:

(a) a fost recunoscută de către Comisie, prin intermediul unui act de punere în aplicare, în temeiul articolului 75 alineatul (1), ca având un cadru de reglementare și de supraveghere echivalent și cu forţă executorie;

(b) a încheiat un acord internaţional cu Uniunea în temeiul articolului 75 alineatul (2); și

▼B

(c) a stabilit modalităţile de cooperare în temeiul articolului 75 alineatul (3), pentru a garanta că autorităţile Uniunii, inclusiv AEVMP, au acces imediat și continuu la toate informaţiile necesare.

În termen de 30 de zile lucrătoare de la primirea cererii, AEVMP evaluează dacă aceasta este completă. Dacă cererea nu este completă, AEVMP stabilește un termen-limită în care registrul central de tranzacţii solicitant trebuie să îi furnizeze informaţii suplimentare.

În termen de 180 de zile lucrătoare de la depunerea unei cereri complete, AEVMP informează în scris registrul central de tranzacţii solicitant dacă recunoașterea a fost acordată sau refuzată, oferind o explicaţie motivată a deciziei sale.

AEVMP publică pe site-ul său de internet o listă a registrelor centrale de tranzacţii recunoscute în conformitate cu prezentul regulament.

TITLUL VII

CERINŢE APLICABILE REGISTRELOR CENTRALE DE TRANZACŢII

Articolul 78

Cerinţe generale

(1) Registrele centrale de tranzacţii dispun de sisteme robuste de guvernanţă, care să includă o structură organizatorică clară, cu responsabilităţi bine definite, transparente și coerente și mecanisme de control intern adecvate, inclusiv proceduri administrative și contabile solide, care să împiedice orice divulgare a informaţiilor confidenţiale.

(2) Registrele centrale de tranzacţii menţin și aplică reguli organizaţionale și administrative scrise eficace pentru identificarea și gestionarea conflictelor de interese care pot apărea în legătură cu managerii și membrii personalului lor sau cu orice persoană legată de aceștia direct sau indirect prin legături strânse.

(3) Registrele centrale de tranzacţii instituie politici și proceduri adecvate și suficiente pentru a asigura respectarea tuturor dispoziţiilor prezentului regulament, inclusiv de către managerii și angajaţii lor.

(4) Registrele centrale de tranzacţii menţin și utilizează o structură organizatorică adecvată pentru a asigura continuitatea și buna funcţionare în cursul prestării serviciilor și al desfășurării activităţilor. Ele utilizează sisteme, resurse și proceduri adecvate și proporţionate.

(5) În cazul în care un registru central de tranzacţii oferă servicii auxiliare, precum cele de confirmare a tranzacţiilor, de corelare a ordinelor în vederea executării tranzactiilor (*trade matching*), de administrare a evenimentelor de credit, de reconciliere a portofoliilor sau de comprimare a acestora, registrul central de tranzacţii menţine respectivele servicii auxiliare separate la nivel operaţional de funcţia registrului central de tranzacţii de a colecta și a păstra la nivel central evidenţele referitoare la instrumentele financiare derivate.

(6) Personalul de conducere și membrii consiliului de administraţie al unui registru central de tranzacţii trebuie să aibă o bună reputaţie și o experienţă suficientă pentru a asigura administrarea solidă și prudentă a registrului.

▼B

(7) Registrele centrale de tranzacţii dispun de cerinţe de acces obiective, nediscriminatorii și publice pentru întreprinderile care fac obiectul obligaţiei de raportare în temeiul articolului 9. Registrele centrale de tranzacţii acordă prestatorilor de servicii acces nediscriminatoriu la informaţiile deţinute de acestea, numai dacă contrapărţile relevante și-au dat acordul în acest sens. Criteriile care restricţionează accesul sunt permise numai în măsura în care au obiectivul de a controla riscul la care sunt expuse datele păstrate de registrele centrale de tranzacţii.

(8) Registrele centrale de tranzacţii fac publice preţurile și taxele aferente serviciilor prestate în temeiul prezentului regulament. Acestea fac publice preţurile și taxele aferente fiecărui serviciu furnizat separat, inclusiv reducerile și rabaturile și condiţiile pentru a beneficia de acestea. Ele permit entităţilor care fac raportări să aibă acces separat la fiecare serviciu. Preţurile și taxele percepute de registrele centrale de tranzacţii sunt stabilite în funcţie de costuri.

Articolul 79

Fiabilitatea operaţională

(1) Registrele centrale de tranzacţii identifică sursele de risc operaţional și le reduc la minimum prin dezvoltarea unor sisteme, mijloace de control și proceduri adecvate. Aceste sisteme sunt fiabile și sigure și au o capacitate adecvată pentru a trata informaţiile primite.

(2) Registrele centrale de tranzacţii prevăd, aplică și menţin o politică adecvată de continuitate a activităţii și un plan de redresare în caz de dezastru cu scopul de a asigura menţinerea funcţiilor lor, reluarea rapidă a operaţiunilor și îndeplinirea obligaţiilor. Acest plan prevede cel puţin crearea unor capacităţi de rezervă.

(3) Un registru central de tranzacţii a cărui înregistrare a fost retrasă asigură o înlocuire adecvată, inclusiv transferul datelor către alte registre centrale de tranzacţii și redirecţionarea fluxurilor de informaţii către alte registre.

Articolul 80

Salvgardare și înregistrare

(1) Registrele centrale de tranzacţii asigură confidenţialitatea, integritatea și protecţia informaţiilor primite în aplicarea articolului 9.

(2) Registrele centrale de tranzacţii pot utiliza datele pe care le primesc în temeiul prezentului regulament în scopuri comerciale numai dacă contrapărţile relevante și-au dat acordul în acest sens.

(3) Registrele centrale de tranzacţii înregistrează rapid informaţiile primite în temeiul articolului 9 și le păstrează timp de cel puţin zece ani de la încetarea contractelor respective. Ele utilizează proceduri de înregistrare rapide și eficiente pentru a documenta modificările aduse informaţiilor înregistrate.

▼B

(4) Registrele centrale de tranzacţii calculează poziţiile pentru fiecare clasă de instrumente derivate și entitate declarantă pe baza detaliilor contractelor derivate raportate în conformitate cu articolul 9.

(5) Registrele centrale de tranzacţii permit părţilor la un contract să acceseze și să corecteze informaţiile referitoare la contractul respectiv în timp util.

▼M11

(5a) La cerere, un registru central de tranzacţii acordă contrapărţilor care nu au obligaţia de raportare a informaţiilor referitoare la contractele lor derivate extrabursiere în temeiul articolului 9 alineatele (1a)-(1d), precum și contrapărţilor și CPC-urilor care și-au delegat obligaţia de raportare în temeiul articolului 9 alineatul (1f) accesul la informaţiile raportate în numele lor.

▼B

(6) Registrele centrale de tranzacţii iau toate măsurile rezonabile pentru a preveni utilizarea abuzivă a informaţiilor păstrate în sistemele lor.

O persoană fizică care are o legătură strânsă cu un registru central de tranzacţii sau o persoană juridică cu care registrul respectiv are o relaţie de întreprindere-mamă sau de filială nu utilizează informaţiile confidenţiale înregistrate de un registru central de tranzacţii în scop comercial.

Articolul 81

Transparenţă și disponibilitatea datelor

(1) Registrele centrale de tranzacţii publică, la intervale regulate și într-un mod ușor accesibil, poziţiile agregate pe clase de instrumente derivate pentru contractele care le sunt raportate.

(2) Registrele centrale de tranzacţii colectează și păstrează date și se asigură că entităţile menţionate la alineatul (3) au acces direct și imediat la detaliile contractelor derivate de care au nevoie pentru a-și îndeplini responsabilităţile și mandatele.

▼M7

(3) Registrele centrale de tranzacţii pun informaţiile necesare la dispoziţia următoarelor entităţi pentru a le permite să își îndeplinească responsabilităţile și mandatele:

(a) AEVMP;

(b) ABE;

(c) AEAPO;

(d) CERS;

(e) autoritatea competentă de supraveghere a CPC care accesează registrele centrale de tranzacţii;

(f) autoritatea competentă care supraveghează locurile de tranzacţionare a contractelor raportate;

▼M7

(g) membrii relevanți ai SEBC, inclusiv BCE atunci când își îndeplinește atribuțiile în cadrul unui mecanism unic de supraveghere în temeiul Regulamentului (UE) nr. 1024/2013 al Consiliului ([1]);

(h) autoritățile relevante ale unei țări terțe care a încheiat un acord internațional cu Uniunea, în sensul articolului 75;

(i) autoritățile de supraveghere desemnate în temeiul articolului 4 din Directiva 2004/25/CE a Parlamentului European și a Consiliului ([2]);

(j) autoritățile de supraveghere a pieței și a valorilor mobiliare din Uniune ale căror responsabilități și mandate de supraveghere vizează contracte, piețe, participanți și activele-suport care se încadrează în domeniul de aplicare al prezentului regulament;

(k) autoritățile relevante ale unei țări terțe care au încheiat un acord de cooperare cu AEVMP, în sensul articolului 76;

(l) Agenția pentru Cooperarea Autorităților de Reglementare din Domeniul Energiei instituită prin Regulamentul (CE) nr. 713/2009 al Parlamentului European și al Consiliului ([3]);

(m) autoritățile de rezoluție desemnate în temeiul articolului 3 din Directiva 2014/59/UE a Parlamentului European și a Consiliului ([4]);

(n) Comitetul unic de rezoluție instituit prin Regulamentul (UE) nr. 806/2014;

(o) autoritățile competente sau autoritățile naționale competente în sensul Regulamentelor (UE) nr. 1024/2013 și (UE) nr. 909/2014 și al Directivelor 2003/41/CE, 2009/65/CE, 2011/61/UE, 2013/36/UE și 2014/65/UE și autoritățile de supraveghere în sensul Directivei 2009/138/CE;

(p) autoritățile competente desemnate în conformitate cu articolul 10 alineatul (5) din prezentul regulament;

▼M11

(q) autoritățile relevante ale unei țări terțe cu privire la care a fost adoptat un act de punere în aplicare în temeiul articolului 76a.

▼M4

Registrele centrale de tranzacții transmit date către autoritățile competente în conformitate cu cerințele prevăzute la articolul 26 din Regulamentul (UE) nr. 600/2014 ([5]).

([1]) Regulamentul (UE) nr. 1024/2013 al Consiliului din 15 octombrie 2013 de conferire a unor atribuții specifice Băncii Centrale Europene în ceea ce privește politicile legate de supravegherea prudențială a instituțiilor de credit (JO L 287, 29.10.2013, p. 63).

([2]) Directiva 2004/25/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 21 aprilie 2004 privind ofertele publice de cumpărare (JO L 142, 30.4.2004, p. 12).

([3]) Regulamentul (CE) nr. 713/2009 al Parlamentului European și al Consiliului din 13 iulie 2009 de instituire a Agenției pentru Cooperarea Autorităților de Reglementare din Domeniul Energiei (JO L 211, 14.8.2009, p. 1).

([4]) Directiva 2014/59/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 15 mai 2014 de instituire a unui cadru pentru redresarea și rezoluția instituțiilor de credit și a firmelor de investiții și de modificare a Directivei 82/891/CEE a Consiliului și a Directivelor 2001/24/CE, 2002/47/CE, 2004/25/CE, 2005/56/CE, 2007/36/CE, 2011/35/UE, 2012/30/UE și 2013/36/UE ale Parlamentului European și ale Consiliului, precum și a Regulamentelor (UE) nr. 1093/2010 și (UE) nr. 648/2012 ale Parlamentului European și ale Consiliului (JO L 173, 12.6.2014, p. 190).

([5]) Regulamentul (UE) nr. 600/2014 al Parlamentului European și al Consiliului din 15 mai 2014 privind piețele instrumentelor financiare și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012 (JO L 173, 12.6.2014, p. 84).

▼B

(4) AEVMP comunică celorlalte autorități interesate din Uniune informațiile necesare pentru exercitarea funcțiilor lor.

▼M11

(5) Pentru a asigura aplicarea consecventă a prezentului articol, după consultarea membrilor SEBC, ESMA elaborează proiecte de standarde tehnice de reglementare în care precizează următoarele:

(a) informațiile care urmează a fi publicate sau puse la dispoziție în conformitate cu alineatele (1) și (3);

(b) frecvența publicării informațiilor menționate la alineatul (1);

(c) standardele operaționale necesare pentru agregarea și compararea datelor între registrele centrale de tranzacții, precum și pentru accesul entităților menționate la alineatul (3) la aceste informații;

(d) clauzele și condițiile, modalitățile și documentele necesare în temeiul cărora registrele centrale de tranzacții acordă accesul entităților menționate la alineatul (3).

ESMA prezintă Comisiei aceste proiecte de standarde tehnice de reglementare până la 18 iunie 2020.

Atunci când elaborează respectivele proiecte de standarde tehnice de reglementare, ESMA se asigură că publicarea informațiilor menționate la alineatul (1) nu dezvăluie identitatea niciunei părți la contract.

Se deleagă Comisiei competența de a completa prezentul regulament prin adoptarea standardelor tehnice de reglementare menționate la primul paragraf în conformitate cu articolele 10-14 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010.

▼B

Articolul 82

Exercitarea delegării de competențe

(1) Competența de a adopta acte delegate este conferită Comisiei în condițiile prevăzute în prezentul articol.

▼M12

(2) Competența de a adopta acte delegate menționată la articolul 1 alineatul (6), articolul 4 alineatul (3a), articolul 25 alineatele (2a) și (6a), articolul 25a alineatul (3), articolul 25d alineatul (3), articolul 25i alineatul (7), articolul 25o, articolul 64 alineatul (7), articolul 70, articolul 72 alineatul (3) și articolul 85 alineatul (2) este conferită Comisiei pentru o perioadă nedeterminată.

▼M12

(3) Delegarea de competenţe menţionată la articolul 1 alineatul (6), articolul 4 alineatul (3a), articolul 25 alineatele (2a) și (6a), articolul 25a alineatul (3), articolul 25d alineatul (3), articolul 25i alineatul (7), articolul 25o, articolul 64 alineatul (7), articolul 70, articolul 72 alineatul (3) și articolul 85 alineatul (2) poate fi revocată oricând de Parlamentul European sau de Consiliu. O decizie de revocare pune capăt delegării de competenţe specificate în decizia respectivă. Decizia produce efecte din ziua care urmează datei publicării acesteia în *Jurnalul Oficial al Uniunii Europene* sau de la o dată ulterioară menţionată în decizie. Decizia nu aduce atingere actelor delegate care sunt deja în vigoare.

(4) Înainte de adoptarea unui act delegat, Comisia depune toate eforturile pentru consultarea ESMA și, totodată, consultă experţii desemnaţi de fiecare stat membru în conformitate cu principiile prevăzute în Acordul interinstituţional din 13 aprilie 2016 privind o mai bună legiferare.

▼M11

(5) De îndată ce adoptă un act delegat, Comisia îl notifică simultan Parlamentului European și Consiliului.

▼M12

(6) Un act delegat adoptat în temeiul articolului 1 alineatul (6), al articolului 4 alineatul (3a), al articolului 25 alineatele (2a) și (6a), al articolului 25a alineatul (3), al articolului 25d alineatul (3), al articolului 25i alineatul (7), al articolului 25o, al articolului 64 alineatul (7), al articolului 70, al articolului 72 alineatul (3) și al articolului 85 alineatul (2) intră în vigoare numai în cazul în care nici Parlamentul European, nici Consiliul nu a formulat obiecţii în termen de trei luni de la notificarea acestuia către Parlamentul European și Consiliu sau în cazul în care, înaintea expirării termenului respectiv, atât Parlamentul European, cât și Consiliul au informat Comisia că nu vor formula obiecţii. Respectivul termen se prelungește cu trei luni la iniţiativa Parlamentului European sau a Consiliului.

▼B

TITLUL VIII

DISPOZIŢII COMUNE

Articolul 83

Secretul profesional

(1) Obligaţia de a respecta secretul profesional se aplică tuturor persoanelor care lucrează sau au lucrat pentru autorităţile competente desemnate în conformitate cu articolul 22 și pentru autorităţile menţionate la articolul 81 alineatul (3), pentru AEVMP, precum și auditorilor și experţilor mandataţi de autorităţile competente sau de AEVMP. Nicio informaţie confidenţială pe care aceste persoane au primit-o în exercitarea funcţiilor lor nu poate fi divulgată niciunei persoane sau autorităţi, decât într-o formă rezumată sau agregată care împiedică identificarea CPC, a registrelor centrale de tranzacţii sau a oricărei alte persoane, fără a se aduce atingere cazurilor reglementate de dreptul penal sau fiscal sau celorlalte dispoziţii ale prezentului regulament.

▼B

(2) În cazul în care o CPC a fost declarată în stare de faliment sau este lichidată forţat, informaţiile confidenţiale care nu privesc terţe părţi pot fi divulgate în cadrul unor proceduri civile sau comerciale, cu condiţia să fie necesare pentru derularea procedurii.

(3) Fără a aduce atingere cazurilor reglementate de dreptul penal sau de dreptul fiscal, autorităţile competente, AEVMP, organismele sau persoanele fizice sau juridice, altele decât autorităţile competente, care primesc informaţii confidenţiale în temeiul prezentului regulament le pot utiliza, în cazul autorităţilor competente, doar în executarea atribuţiilor lor și pentru exercitarea funcţiilor lor, în limitele prezentului regulament sau, în cazul celorlalte autorităţi, organisme sau persoane fizice sau juridice, în scopurile pentru care aceste informaţii le-au fost comunicate sau în cadrul unor proceduri administrative sau judiciare legate în mod expres de exercitarea funcţiilor lor sau în ambele situaţii. Dacă AEVMP, autoritatea competentă sau orice altă autoritate, organism sau persoană care comunică informaţia își exprimă consimţământul în acest sens, autoritatea care a primit informaţia o poate utiliza în alte scopuri necomerciale.

(4) Informaţiile confidenţiale primite, schimbate sau transmise în temeiul prezentului regulament sunt supuse cerinţelor secretului profesional prevăzute la alineatele (1), (2) și (3). Aceste condiţii nu împiedică însă AEVMP, autorităţile competente sau băncile centrale relevante să transmită sau să facă schimb de informaţii confidenţiale în conformitate cu prezentul regulament sau cu alte dispoziţii legislative aplicabile întreprinderilor de investiţii, instituţiilor de credit, fondurilor de pensii, OPCVM, AFIA, intermediarilor de asigurări și reasigurări, întreprinderilor de asigurări, pieţelor reglementate sau operatorilor de pe piaţă, cu acordul autorităţii competente, al unei alte autorităţi, al unui alt organism sau al unei alte persoane fizice sau juridice care a comunicat aceste informaţii.

(5) Alineatele (1), (2) și (3) nu împiedică autorităţile competente să transmită sau să facă schimb, în conformitate cu legislaţia naţională, de informaţii confidenţiale pe care nu le-au primit de la o autoritate competentă a altui stat membru.

Articolul 84

Schimbul de informaţii

(1) AEVMP, autorităţile competente și alte autorităţi relevante își comunică fără întârziere informaţiile necesare pentru a-și îndeplini atribuţiile care le revin.

(2) Autorităţile competente, AEVMP, alte autorităţi relevante și alte organisme sau persoane fizice și juridice care primesc informaţii confidenţiale în exercitarea atribuţiilor care le revin în temeiul prezentului regulament, le utilizează exclusiv pentru îndeplinirea atribuţiilor lor.

(3) Autorităţile competente comunică membrilor relevanţi ai SEBC informaţiile relevante pentru exercitarea atribuţiilor acestora.

▼B

TITLUL IX

DISPOZIŢII TRANZITORII ŞI FINALE

Articolul 85

Rapoarte și examinări

▼M11

(1) Până la 18 iunie 2024, Comisia evaluează aplicarea prezentului regulament și pregătește un raport general. Comisia transmite acest raport Parlamentului European și Consiliului, eventual însoţit de propuneri adecvate.

(1a) Până la 17 iunie 2023, ESMA prezintă Comisiei un raport cu privire la:

(a) impactul Regulamentului (UE) 2019/834 al Parlamentului European și al Consiliului ([1]) asupra nivelului compensării efectuate de contrapărţile financiare și nefinanciare și asupra distribuţiei compensării în cadrul fiecărui tip de contrapărţi, în special în ceea ce privește contrapărţile financiare care au un volum limitat de activităţi cu instrumente financiare derivate extrabursiere și în ceea ce privește gradul de adecvare al pragurilor de compensare menţionate la articolul 10 alineatul (4);

(b) impactul Regulamentului (UE) 2019/834 asupra calităţii și accesibilităţii datelor raportate către registrele centrale de tranzacţii, precum și asupra calităţii informaţiilor puse la dispoziţie de registrele centrale de tranzacţii;

(c) modificarea cadrului de raportare, inclusiv adoptarea și punerea în aplicare a raportării delegate astfel cum se prevede la articolul 9 alineatul (1a) și, în special, impactul acesteia asupra sarcinii de raportare a contrapărţilor nefinanciare care nu fac obiectul obligaţiei de compensare;

(d) accesibilitatea serviciilor de compensare, în special măsura în care cerinţa de a presta servicii de compensare, în mod direct sau indirect, în condiţii comerciale echitabile, rezonabile, nediscriminatorii și transparente, menţionată la articolul 4 alineatul (3a), a facilitat în mod eficace accesul la compensare.

(2) Până la 18 iunie 2020 și ulterior la fiecare 12 luni, până la prelungirea finală menţionată la al treilea paragraf, Comisia pregătește un raport în care evaluează dacă au fost dezvoltate soluţii tehnice viabile pentru transferul de către sistemele de pensii a garanţiilor în numerar și a garanţiilor nemonetare ca marje de variaţie, precum și eventuala necesitate a unor măsuri care să faciliteze respectivele soluţii tehnice viabile.

Până la 18 decembrie 2019 și ulterior la fiecare 12 luni, până la prelungirea finală menţionată la al treilea paragraf, ESMA, în cooperare cu EIOPA, ABE și CERS, prezintă Comisiei un raport în care evaluează următoarele elemente:

([1]) Regulamentul (UE) 2019/834 al Parlamentului European și al Consiliului din 20 mai 2019 de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012 în ceea ce privește obligaţia de compensare, suspendarea obligaţiei de compensare, cerinţele de raportare, tehnicile de atenuare a riscurilor pentru contractele derivate extrabursiere care nu sunt compensate de o contraparte centrală, înregistrarea și supravegherea registrelor centrale de tranzacţii și cerinţele aplicabile registrelor centrale de tranzacţii (JO L 141, 28.5.2019, p. 42).

▼M11

(a) dacă CPC-urile, membrii compensatori și sistemele de pensii au întreprins un efort adecvat și au dezvoltat soluţii tehnice viabile care să faciliteze participarea unor astfel de sisteme la compensarea centrală prin depunerea de garanţii în numerar și de garanţii nemonetare ca marje de variaţie, inclusiv implicaţiile acestor soluţii asupra lichidităţii și a caracterului prociclic al pieţei, precum și potenţialele lor implicaţii juridice și de alt tip;

(b) volumul și natura activităţii sistemelor de pensii pe pieţele instrumentelor derivate extrabursiere compensate și necompensate, defalcate pe fiecare clasă de active, și orice risc sistemic la adresa sistemului financiar aferent acestora;

(c) consecinţele pe care îndeplinirea de către sistemele de pensii a obligaţiei de compensare le au asupra strategiilor de investiţii ale acestora, inclusiv orice variaţii între alocarea activelor în numerar și a celor nemonetare;

(d) implicaţiile pentru sistemele de pensii ale pragurilor de compensare prevăzute în temeiul articolului 10 alineatul (4);

(e) impactul altor cerinţe juridice privind diferenţele de cost dintre contractele derivate extrabursiere compensate și necompensate, inclusiv în ceea ce privește cerinţele privind marja pentru instrumentele financiare derivate necompensate și calculul indicatorului efectului de levier efectuat în conformitate cu Regulamentul (UE) nr. 575/2013;

(f) dacă sunt necesare alte măsuri pentru a facilita o soluţie de compensare pentru sistemele de pensii.

Comisia poate adopta un act delegat în conformitate cu articolul 82 pentru a prelungi de două ori, de fiecare dată cu câte un an perioada de doi ani menţionată la articolul 89 alineatul (1), atunci când concluzionează că nu au fost dezvoltate soluţii tehnice viabile și că efectele negative ale compensării la nivel central a contractelor derivate asupra prestaţiilor de pensie ale viitorilor pensionari rămân neschimbate.

CPC-urile, membrii compensatori și sistemele de pensii fac tot posibilul pentru a contribui la dezvoltarea unor soluţii tehnice viabile care să faciliteze compensarea contractelor derivate extrabursiere de către astfel de sisteme.

În ceea ce privește astfel de soluţii tehnice viabile, Comisia constituie un grup de experţi alcătuit din reprezentanţi ai CPC-urilor, ai membrilor compensatori, ai sistemelor de pensii și ai altor părţi relevante, care să monitorizeze eforturile acestor entităţi și să evalueze progresele înregistrate în dezvoltarea de soluţii tehnice viabile care să faciliteze compensarea contractelor derivate extrabursiere de către respectivele sisteme de pensii, inclusiv transferul de către astfel de sisteme al garanţiilor în numerar și al garanţiilor nemonetare ca marje de variaţie. Respectivul grup de experţi se reunește cel puţin o dată la șase luni. Comisia ia în considerare eforturile depuse de CPC-uri, membrii compensatori și sistemele de pensii atunci când își întocmește rapoartele în temeiul primului paragraf.

▼**M11**

(3) Până la 18 decembrie 2020, Comisia pregătește un raport în care evaluează:

(a) dacă obligaţiile de raportare a tranzacţiilor în temeiul articolului 26 din Regulamentul (UE) nr. 600/2014 și în temeiul prezentului regulament creează o duplicare a obligaţiei de raportare a tranzacţiilor cu instrumente financiare derivate non-extrabursiere și dacă raportarea tranzacţiilor non-extrabursiere ar putea fi redusă sau simplificată pentru toate contrapărţile fără să se piardă în mod nejustificat informaţii;

(b) dacă este necesar și adecvat să se alinieze obligaţia de tranzacţionare pentru instrumentele financiare derivate în temeiul Regulamentului (UE) nr. 600/2014 cu modificările aduse prin Regulamentul (UE) 2019/834 obligaţiei de compensare pentru instrumente financiare derivate, în special în ceea ce privește categoriile de entităţi supuse obligaţiei de compensare;

(c) dacă tranzacţiile care rezultă direct din serviciile de reducere a riscurilor posttranzacţionare, inclusiv de comprimare a portofoliului, ar trebui să fie exceptate de la obligaţia de compensare menţionată la articolul 4 alineatul (1), ţinându-se seama de măsura în care aceste servicii atenuează riscul, mai ales riscul de credit al contrapărţii și riscul operaţional, de potenţialul de eludare a obligaţiei de compensare și de posibilul efect de descurajare a compensării centrale.

Comisia transmite raportul menţionat la primul paragraf Parlamentului European și Consiliului, eventual însoţit de propuneri adecvate.

(3a) Până la 18 mai 2020, ESMA prezintă Comisiei un raport în care evaluează:

(a) coerenţa dintre cerinţele de raportare pentru instrumentele financiare derivate non-extrabursiere în temeiul Regulamentului (UE) nr. 600/2014 și cele în temeiul articolului 9 din prezentul regulament, în ceea ce privește atât detaliile contractelor derivate care urmează să fie raportate, cât și accesul entităţilor relevante la date și dacă respectivele cerinţe ar trebui să fie aliniate;

(b) dacă este fezabil să se simplifice și mai mult lanţurile de raportare pentru toate contrapărţile, inclusiv pentru toţi clienţii indirecţi, ţinându-se seama de necesitatea ca raportarea să se facă în timp util și de măsurile adoptate în temeiul articolului 4 alineatul (4) din prezentul regulament și în temeiul articolului 30 alineatul (2) din Regulamentul (UE) nr. 600/2014;

(c) alinierea obligaţiei de tranzacţionare pentru instrumentele financiare derivate în temeiul Regulamentului (UE) nr. 600/2014 cu modificările aduse prin Regulamentul (UE) 2019/834 obligaţiei de compensare pentru instrumente financiare derivate, în special în ceea ce privește categoriile de entităţi care sunt supuse obligaţiei de compensare;

(d) în cooperare cu CERS, dacă tranzacţiile care rezultă în mod direct din serviciile de reducere a riscurilor posttranzacţionare, inclusiv de comprimare a portofoliului, ar trebui să fie exceptate de la obligaţia de compensare menţionată la articolul 4 alineatul (1); respectivul raport:

▼M11

(i) examinează serviciile de comprimare a portofoliului și alte servicii disponibile de reducere a riscurilor posttranzacţionare care nu contribuie la formarea preţurilor și care reduc riscurile neasociate pieţei din portofoliile de instrumente financiare derivate fără a modifica riscul de piaţă al portofoliilor, cum ar fi tranzacţiile de reechilibrare;

(ii) explică scopurile și funcţionarea unor astfel de servicii de reducere a riscurilor posttranzacţionare și măsura în care acestea atenuează riscurile, în special riscul de credit al contrapărţii și riscul operaţional, și evaluează necesitatea de a compensa respectivele tranzacţii sau de a le excepta de la compensare, în vederea gestionării riscului sistemic; și

(iii) evaluează în ce măsură orice exceptare a unor astfel de servicii de la obligaţia de compensare descurajează compensarea centrală și poate duce la eludarea de către contrapărţi a obligaţiei de compensare;

(e) dacă lista instrumentelor financiare care sunt considerate foarte lichide, cu risc de piaţă și de credit minim, în conformitate cu articolul 47, ar putea fi extinsă și dacă respectiva listă ar putea include unul sau mai multe fonduri de piaţă monetară, autorizate în conformitate cu Regulamentul (UE) 2017/1131 al Parlamentului European și al Consiliului ([1]).

▼B

(4) În cooperare cu statele membre și cu AEVMP și după solicitarea avizului CERS, Comisia întocmește un raport anual în care evaluează eventualele implicaţii în materie de riscuri sistemice și de costuri ale acordurilor de interoperabilitate.

Raportul se concentrează cel puţin asupra numărului și complexităţii acestor acorduri, precum și a caracterului adecvat al sistemelor și modelelor de gestiune a riscului. Comisia transmite raportul Parlamentului European și Consiliului, însoţit de propuneri adecvate.

CERS înaintează Comisiei evaluarea sa cu privire la eventualele implicaţii în materie de riscuri sistemice ale acordurilor de interoperabilitate.

(5) AEVMP prezintă Parlamentului European, Consiliului și Comisiei un raport anual referitor la sancţiunile impuse de autorităţile competente, inclusiv măsurile de supraveghere, amenzile și penalităţile cu titlu cominatoriu.

▼M12

(6) ESMA, în cooperare cu CERS și de comun acord, în conformitate cu articolul 24b alineatul (3), cu băncile centrale de emisiune a tuturor monedelor din Uniune în care sunt denominate instrumentele financiare compensate sau care urmează să fie compensate prin CPC dintr-o ţară terţă la care face referire actul de punere în aplicare menţionat la articolul 25 alineatul (2c) al doilea paragraf, prezintă Comisiei un raport privind aplicarea dispoziţiilor respectivului act de punere în aplicare, care evaluează în special dacă este atenuat în mod suficient riscul la adresa stabilităţii financiare a Uniunii sau a unuia ori mai

([1]) Regulamentul (UE) 2017/1131 al Parlamentului European și al Consiliului din 14 iunie 2017 privind fondurile de piaţă monetară (JO L 169, 30.6.2017, p. 8).

▼M12

multor state membre ale acesteia. ESMA prezintă Comisiei raportul său în termen de 12 luni de la încheierea perioadei de adaptare stabilite în conformitate cu articolul 25 alineatul (2c) al patrulea paragraf litera (b). Acordul unei bănci centrale de emisiune se referă numai la moneda pe care o emite și nu la raport în ansamblul său.

În termen de 12 luni de la transmiterea raportului menţionat la primul paragraf, Comisia elaborează un raport privind aplicarea dispoziţiilor respectivului act de punere în aplicare. Comisia transmite raportul său Parlamentului European și Consiliului, însoţit de eventuale propuneri adecvate.

(7) Până la 2 ianuarie 2023, Comisia elaborează un raport de evaluare a eficacităţii:

(a) atribuţiilor ESMA, în special ale Comitetului de supraveghere pentru CPC, în ceea ce privește promovarea convergenţei și a coerenţei aplicării prezentului regulament în rândul autorităţilor competente menţionate la articolul 22 și al colegiilor menţionate la articolul 18;

(b) cadrului pentru recunoașterea și supravegherea CPC din ţări terţe;

(c) cadrului pentru garantarea unor condiţii de concurenţă echitabile între CPC autorizate în conformitate cu articolul 14, precum și între CPC autorizate și CPC din ţări terţe recunoscute în conformitate cu articolul 25;

(d) repartizării responsabilităţilor între ESMA, autorităţile competente și băncile centrale de emisiune.

Comisia transmite raportul Parlamentului European și Consiliului, însoţit de eventuale propuneri adecvate.

▼B

Articolul 86

Procedura Comitetului

(1) Comisia este asistată de Comitetul european pentru valori mobiliare, instituit prin Decizia 2001/528/CE a Comisiei ([1]). Respectivul comitet este un comitet în înţelesul Regulamentului (UE) nr. 182/2011.

(2) În cazul în care se face trimitere la prezentul alineat, se aplică articolul 5 din Regulamentul (UE) nr. 182/2011.

▼M11

(3) În cazul în care se face trimitere la prezentul alineat, se aplică articolul 8 din Regulamentul (UE) nr. 182/2011, coroborat cu articolul 5.

▼B

Articolul 87

Modificarea Directivei 98/26/CE

(1) La articolul 9 alineatul (1) din Directiva 98/26/CE se adaugă următorul paragraf:

([1]) JO L 191, 13.7.2001, p. 45.

▼B

„Atunci când un operator de sistem a oferit o garanţie unui alt operator de sistem în legătură cu un sistem interoperabil, drepturile operatorului de sistem care a oferit garanţia asupra acelei garanţii nu sunt afectate de procedura de insolvenţă deschisă împotriva operatorului de sistem beneficiar al garanţiei.”

(2) Statele membre adoptă și publică actele cu putere de lege și actele administrative necesare pentru a se conforma prevederilor de la alineatul (1) până la 17 august 2014. Statele membre informează de îndată Comisia cu privire la aceasta.

Atunci când statele membre adoptă aceste acte, ele conţin o trimitere la Directiva 98/26/CE sau sunt însoţite de o asemenea trimitere la data publicării lor oficiale. Statele membre stabilesc modalitatea de efectuare a acestei trimiteri.

Articolul 88

Site-uri de internet

(1) AEVMP administrează un site de internet pe care publică detalii cu privire la:

(a) contractele eligibile pentru obligaţia de compensare în temeiul articolului 5;

(b) penalităţile impuse pentru încălcarea articolelor 4, 5 și 7-11;

(c) CPC autorizate să ofere servicii sau activităţi în Uniune și care sunt stabilite în Uniune, precum și serviciile sau activităţile pe care sunt autorizate să le presteze sau să le efectueze, inclusiv tipurile de instrumente financiare vizate de autorizaţia lor;

(d) penalităţile impuse pentru încălcarea titlurilor IV și V;

(e) CPC autorizate să ofere servicii sau activităţi în Uniune care sunt stabilite în ţări terţe, precum și serviciile sau activităţile pe care sunt autorizate să le presteze sau să le efectueze, inclusiv clasele de instrumente financiare vizate de autorizaţia lor;

(f) registrele centrale de tranzacţii autorizate să ofere servicii sau să desfășoare activităţi în Uniune;

(g) penalităţile și amenzile impuse în conformitate cu articolele 65 și 66;

(h) registrul public menţionat la articolul 6.

(2) În sensul dispoziţiilor alineatului 1 literele (b), (c) și (d), autorităţile competente administrează site-uri de internet care conţin o trimitere către site-ul AEVMP.

(3) Toate site-urile de internet menţionate în prezentul articol sunt accesibile publicului, sunt actualizate cu regularitate și oferă informaţii într-o formă clară.

▼B

Articolul 89

Dispoziţii tranzitorii

▼M11

(1) Până la 18 iunie 2021, obligaţia de compensare prevăzută la articolul 4 nu se aplică contractelor derivate extrabursiere care au efectul, măsurabil în mod obiectiv, de a reduce riscurile investiţiilor care sunt direct legate de solvabilitatea financiară a sistemelor de pensii și nici entităţilor instituite pentru a oferi despăgubiri membrilor sistemelor de pensii respective în cazul neîndeplinirii obligaţiilor de plată.

Obligaţia de compensare prevăzută la articolul 4 nu se aplică contractelor derivate extrabursiere menţionate la primul paragraf de la prezentul alineat, încheiate de sistemele de pensii de la 17 august 2018 până la 16 iunie 2019.

▼B

Contractele derivate extrabursiere încheiate de aceste entităţi în perioada respectivă, care în alte condiţii ar fi supuse obligaţiei de compensare în temeiul articolului 4, fac obiectul cerinţelor prevăzute la articolul 11.

(2) În ceea ce privește sistemele de pensii menţionate la articolul 2 alineatul (10) literele (c) și (d), exceptarea menţionată la alineatul (1) de la prezentul articol este acordată de autoritatea competentă relevantă pentru anumite tipuri de entităţi sau tipuri de regimuri. După primirea cererii, autoritatea competentă notifică AEVMP și AEAPO. În termen de treizeci de zile calendaristice de la primirea notificării, AEVMP, în consultare cu AEAPO, emite un aviz de evaluare a respectării de către tipurile de entităţi sau de regimuri a articolului 2 alineatul (10) literele (c) sau (d), precum și a necesităţii justificate a acordării unei exceptări având în vedere dificultăţile întâmpinate în îndeplinirea cerinţelor privind marjele de variaţie. Autoritatea competentă acordă exceptarea numai în cazurile în care este pe deplin convinsă de faptul că tipurile de entităţi sau de regimuri respectă articolul 2 alineatul (10) literele (c) sau (d) și că acestea întâmpină dificultăţi în îndeplinirea cerinţelor privind marjele de variaţie. Autoritatea competentă ia o decizie în termen de zece zile lucrătoare de la primirea avizului AEVMP, luând în considerare în mod corespunzător avizul primit. În cazul în care autoritatea competentă nu este de acord cu avizul AEVMP, decizia sa trebuie să fie motivată în mod detaliat și să includă o explicaţie a unei eventuale devieri importante de la aviz.

AEVMP publică pe site-ul său de internet o listă a tipurilor de entităţi și de regimuri menţionate la articolul 2 alineatul (10) literele (c) și (d) cărora li s-a acordat o exceptare în conformitate cu primul paragraf. Pentru a consolida și mai mult coerenţa rezultatelor supravegherii, AEVMP desfășoară o evaluare inter pares a entităţilor incluse pe listă în fiecare an, în conformitate cu articolul 30 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010.

(3) O CPC care a fost autorizată în statul membru de stabilire să presteze servicii de compensare în conformitate cu legislaţia naţională a statului membru respectiv înainte de adoptarea de către Comisie a tuturor standardelor tehnice de reglementare prevăzute la articolele 4, 5, 8-11, 16, 18, 25, 26, 29, 34, 41, 42, 44, 45, 46, 47, 49, 56 și 81 solicită autorizarea în temeiul articolului 14 în sensul prezentului regulament, în termen de șase luni de la data intrării în vigoare a tuturor standardelor tehnice de reglementare în temeiul articolelor 16, 25, 26, 29, 34, 41, 42, 44, 45, 47 și 49.

▼B

O CPC stabilită într-o țară terță, recunoscută pentru a presta servicii de compensare într-un stat membru în conformitate cu legislația națională a statului membru respectiv înainte de adoptarea de către Comisie a tuturor standardelor tehnice de reglementare prevăzute la articolele 16, 26, 29, 34, 41, 42, 44, 45, 47 și 49, solicită recunoașterea în temeiul articolului 25 în sensul prezentului regulament, în termen de șase luni de la data la intrării în vigoare a tuturor standardelor tehnice de reglementare în temeiul articolelor 16, 26, 29, 34, 41, 42, 44, 45, 47 și 49.

▼M12

(3a) ESMA își exercită competențele în temeiul articolului 25 alineatele (2a), (2b) și (2c) numai după data intrării în vigoare a actelor delegate menționate la articolul 25 alineatul (2a) al doilea paragraf și la articolul 25a alineatul (3) și, în ceea ce privește CPC pentru care ESMA nu a adoptat o decizie de recunoaștere în temeiul articolului 25 înainte de 1 ianuarie 2020, numai după data intrării în vigoare a actului de punere în aplicare relevant menționat la articolul 25 alineatul (6).

(3b) ESMA instituie și gestionează un colegiu în temeiul articolului 25c pentru toate CPC recunoscute în conformitate cu articolul 25 înainte de 1 ianuarie 2020 în termen de patru luni de la data intrării în vigoare a actului delegat menționat la articolul 25 alineatul (2a) al doilea paragraf.

(3c) ESMA reexaminează deciziile de recunoaștere adoptate în conformitate cu articolul 25 alineatul (1) înainte de data intrării în vigoare a actelor delegate menționate la articolul 25 alineatul (2a) al doilea paragraf și la articolul 25a alineatul (3) în termen de 18 luni de la data intrării în vigoare a actului delegat menționat la articolul 25 alineatul (2a) al doilea paragraf, în conformitate cu articolul 25 alineatul (5).

În cazul în care, în urma reexaminării menționate la primul paragraf de la prezentul alineat, ESMA constată că o CPC recunoscută înainte de 1 ianuarie 2020 ar trebui calificată drept CPC de nivel 2 în conformitate cu articolul 25 alineatul (2a), ESMA stabilește o perioadă de adaptare adecvată care nu depășește 18 luni, până la finalul căreia CPC trebuie să respecte cerințele menționate la articolul 25 alineatul (2b). ESMA poate prelungi perioada de adaptare cu până la șase luni suplimentare în urma unei cereri motivate a CPC sau a oricărei autorități competente responsabile de supravegherea membrilor compensatori stabiliți în Uniune, în cazul în care o astfel de prelungire este justificată de circumstanțe excepționale și de impactul asupra membrilor compensatori stabiliți în Uniune.

▼B

(4) Până în momentul luării unei decizii în temeiul prezentului regulament cu privire la autorizarea sau recunoașterea unei CPC, normele naționale respective în materie de autorizare și recunoaștere continuă să se aplice, iar CPC continuă să fie supravegheată de autoritatea competentă a statului său membru de stabilire sau de recunoaștere.

(5) În cazul în care o autoritate competentă a autorizat o CPC să compenseze o anumită clasă de instrumente financiare derivate în conformitate cu legislația națională a statului său membru înainte de adoptarea de către Comisie a tuturor standardelor tehnice de reglementare prevăzute la articolele 16, 26, 29, 34, 41, 42, 45, 47 și 49, autoritatea competentă a acelui stat membru notifică AEVMP respectiva autorizare în termen de o lună de la data intrării în vigoare a standardelor tehnice de reglementare prevăzute la articolul 5 alineatul (1).

▼B

În cazul în care o autoritate competentă a recunoscut o CPC, stabilită într-o țară terță, pentru a presta servicii de compensare în conformitate cu legislația națională a statului său membru înainte de adoptarea de către Comisie a tuturor standardelor tehnice de reglementare prevăzute la articolele 16, 26, 29, 34, 41, 42, 44, 45, 47 și 49, autoritatea competentă a respectivului stat membru notifică AEVMP respectiva recunoaștere în termen de o lună de la data intrării în vigoare a standardelor tehnice de reglementare prevăzute la articolul 5 alineatul (1).

▼M1

▼C1

(5a) Până la 15 luni de la data intrării în vigoare a ultimului dintre standardele tehnice de reglementare menționate la articolele 16, 25, 26, 29, 34, 41, 42, 44, 45, 47 și 49, sau până la adoptarea unei decizii în temeiul articolului 14 din regulamentul respectiv privind autorizarea CPC, luându-se în considerare data cea mai apropiată, CPC respectivă aplică tratamentul specificat la al treilea paragraf de la prezentul alineat.

Până la 15 luni de la data intrării în vigoare a ultimului dintre standardele tehnice de reglementare menționate la articolele 16, 26, 29, 34, 41, 42, 44, 45, 47 și 49 sau până la adoptarea unei decizii în temeiul articolului 25 din regulamentul respectiv privind recunoașterea CPC, luându-se în considerare data cea mai apropiată, CPC respectivă aplică tratamentul specificat la al treilea paragraf de la prezentul alineat.

Până la împlinirea termenelor definite în primele două paragrafe de la prezentul alineat, și sub rezerva celui de al patrulea paragraf de la prezentul alineat, în cazul în care o CPC nu are un fond de garantare și nici de un acord contractual obligatoriu cu membrii săi compensatori care să îi permită să utilizeze, integral sau parțial, marja inițială primită de la membrii săi compensatori ca și când aceasta ar reprezenta contribuții prefinanțate, informațiile pe care le raportează în conformitate cu articolul 50c alineatul (1) includ cuantumul total al marjei inițiale primite de la membrii compensatori.

Termenele menționate la primul și al doilea paragraf de la prezentul alineat pot fi prelungite cu șase luni în conformitate cu actul de punere în aplicare al Comisiei adoptat în conformitate cu articolul 497 alineatul 3 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013.

▼B

(6) Un registru central de tranzacții care a fost autorizat sau înregistrat în statul membru de stabilire pentru a colecta și a menține evidențele referitoare la instrumentele financiare derivate în conformitate cu legislația națională a respectivului stat membru înainte de adoptarea de către Comisie a tuturor standardelor tehnice de reglementare și de punere în aplicare prevăzute la articolele 9, 56 și 81 solicită înregistrarea în temeiul articolului 55 în termen de șase luni de la data intrării în vigoare a standardelor tehnice de reglementare și de punere în aplicare respective.

Un registru central de tranzacții stabilit într-o țară terță căruia i s-a permis să colecteze și să mențină evidențe referitoare la instrumentele financiare derivate într-un stat membru în conformitate cu legislația națională a respectivului stat membru înainte de adoptarea de către Comisie a tuturor standardelor tehnice de reglementare și de punere în aplicare prevăzute la articolele 9, 56 și 81 solicită recunoașterea în temeiul articolului 77 în termen de șase luni de la data intrării în vigoare a standardelor tehnice de reglementare și de punere în aplicare respective.

▼B

(7) Până în momentul luării unei decizii în temeiul prezentului regulament cu privire la înregistrarea sau recunoașterea unui registru central de tranzacţii, continuă să se aplice normele naţionale respective în materie de autorizare, înregistrare și recunoaștere, iar registrul central de tranzacţii continuă să fie supravegheat de autoritatea competentă a statului său membru de stabilire sau de recunoaștere.

(8) Un registru central de tranzacţii care a fost autorizat sau înregistrat în statul membru de stabilire pentru a colecta și a menține evidenţele referitoare la instrumentele financiare derivate în conformitate cu legislaţia naţională a respectivului stat membru înainte de adoptarea de către Comisie a tuturor standardelor tehnice de reglementare și de punere în aplicare prevăzute la articolele 56 și 81, poate fi utilizat în scopul respectării obligaţiei de raportare în temeiul articolului 9 până în momentul luării unei decizii cu privire la înregistrarea registrului central de tranzacţii în temeiul prezentului regulament.

Un registru central de tranzacţii stabilit într-o ţară terţă căruia i s-a permis să colecteze și să menţină evidenţe referitoare la instrumentele financiare derivate în conformitate cu legislaţia naţională unui stat membru înainte de adoptarea de către Comisie a tuturor standardelor tehnice de reglementare și de punere în aplicare prevăzute la articolele 56 și 81, poate fi utilizat în scopul respectării obligaţiei de raportare în temeiul articolului 9 până în momentul luării unei decizii cu privire la recunoașterea registrului central de tranzacţii în temeiul prezentului regulament.

(9) Fără a aduce atingere articolului 81 alineatul (3) litera (f), atunci când nu există un acord internaţional între o ţară terţă și Uniune, în sensul articolului 75, un registru central de tranzacţii poate pune informaţiile necesare la dispoziţia autorităţilor relevante ale ţării terţe respective până la 17 august 2013, cu condiţia să notifice AEVMP în acest sens.

▼M12

Articolul 90

Personalul și resursele ESMA

Până la 2 ianuarie 2022, ESMA își evaluează necesităţile de personal și de resurse rezultate din asumarea competenţelor și atribuţiilor sale în temeiul prezentului regulament și prezintă un raport Parlamentului European, Consiliului și Comisiei.

▼B

Articolul 91

Intrarea în vigoare

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

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

▼B

ANEXA I

Lista încălcărilor menţionate la articolul 65 alineatul (1)

I. Încălcări legate de cerinţe organizaţionale sau de conflicte de interese:

(a) un registru central de tranzacţii încalcă articolul 78 alineatul (1) dacă nu dispune de sisteme robuste de guvernanță, care să includă o structură organizatorică clară, cu responsabilităţi bine definite, transparente și coerente și mecanisme de control intern adecvate, inclusiv proceduri administrative și contabile solide, care să împiedice divulgarea informaţiilor confidenţiale;

(b) un registru central de tranzacţii încalcă articolul 78 alineatul (2) dacă nu menţine și nu aplică reguli organizaţionale și administrative scrise și efective pentru identificarea și gestionarea conflictelor de interese în legătură cu managerii și membrii personalului lor sau cu orice persoană legată de aceștia direct sau indirect prin legături strânse;

(c) un registru central de tranzacţii încalcă articolul 78 alineatul (3) dacă nu instituie politici și proceduri adecvate și suficiente pentru a asigura respectarea tuturor dispoziţiilor prezentului regulament de către registru, inclusiv de către managerii și angajaţii săi;

(d) un registru central de tranzacţii încalcă articolul 78 alineatul (4) dacă nu menţine și nu utilizează o structură organizatorică adecvată pentru a asigura continuitatea și buna sa funcţionare în cursul prestării serviciilor și al desfășurării activităţilor;

(e) un registru central de tranzacţii încalcă articolul 78 alineatul (5) dacă nu separă, la nivel operaţional, serviciile sale auxiliare de funcţia de colectare și de păstrare la nivel central a evidenţelor referitoare la instrumentele financiare derivate;

(f) un registru central de tranzacţii încalcă articolul 78 alineatul (6) dacă nu se asigură că membrii consiliului său de administraţie și personalul său de conducere au o bună reputaţie și o experienţă suficiente pentru a asigura administrarea solidă și prudentă a registrului;

(g) un registru central de tranzacţii încalcă articolul 78 alineatul (7) dacă nu dispune de cerinţe de acces obiective, nediscriminatorii și publice pentru furnizorii de servicii și întreprinderile care fac obiectul obligaţiei de raportare în temeiul articolului 9;

(h) un registru central de tranzacţii încalcă articolul 78 alineatul (8) dacă nu publică preţurile și taxele aferente serviciilor prestate în temeiul prezentului regulament, dacă nu permite entităţilor care fac raportări să aibă acces separat la fiecare serviciu sau dacă percepe preţuri și taxe care nu sunt stabilite în funcţie de costuri;

▼M11

(i) un registru central de tranzacţii încalcă articolul 78 alineatul (9) litera (a) dacă nu stabilește proceduri adecvate pentru reconcilierea efectivă a datelor între registrele centrale de tranzacţii;

(j) un registru central de tranzacţii încalcă articolul 78 alineatul (9) litera (b) dacă nu stabilește proceduri adecvate pentru verificarea exhaustivităţii și a corectitudinii datelor raportate;

(k) un registru central de tranzacţii încalcă articolul 78 alineatul (9) litera (c) dacă nu stabilește politici adecvate privind transferul ordonat al datelor către alte registre centrale de tranzacţii, dacă acesta este solicitat de contrapărţile și CPC-urile menţionate la articolul 9 sau în orice situaţie în care acest transfer este necesar.

▼B

II. Încălcări legate de cerinţe operaţionale:

(a) un registru central de tranzacţii încalcă articolul 79 alineatul (1) dacă nu identifică sursele de risc operaţional și nu reduce la minimum riscurile respective prin dezvoltarea unor sisteme, mijloace de control și proceduri adecvate;

(b) un registru central de tranzacţii încalcă articolul 79 alineatul (2) dacă nu prevede, nu aplică sau nu menţine o politică adecvată de continuitate a activităţii și un plan de redresare în caz de dezastru cu scopul de a asigura menţinerea funcţiilor sale, reluarea rapidă a operaţiunilor și îndeplinirea obligaţiilor;

(c) un registru central de tranzacţii încalcă articolul 80 alineatul (1) dacă nu asigură confidenţialitatea, integritatea sau protecţia informaţiilor primite în aplicarea articolului 9;

(d) un registru central de tranzacţii încalcă articolul 80 alineatul (2) dacă utilizează datele pe care le primește în temeiul prezentului regulament în scopuri comerciale, fără acordul contrapărţilor relevante;

(e) un registru central de tranzacţii încalcă articolul 80 alineatul (3) dacă nu înregistrează rapid informaţiile primite în temeiul articolului 9 sau dacă nu le păstrează timp de cel puţin zece ani de la încetarea contractelor relevante sau dacă nu utilizează proceduri de înregistrare rapide și eficiente pentru a documenta modificările aduse informaţiilor înregistrate;

(f) un registru central de tranzacţii încalcă articolul 80 alineatul (4) dacă nu calculează poziţiile pentru fiecare clasă de instrumente financiare derivate și entitate declarantă pe baza detaliilor contractelor derivate raportate conform articolului 9;

(g) un registru central de tranzacţii încalcă articolul 80 alineatul (5) dacă nu le permite părţilor la un contract să acceseze și să corecteze informaţiile referitoare la contractul respectiv în timp util;

(h) un registru central de tranzacţii încalcă articolul 80 alineatul (6) dacă nu ia toate măsurile rezonabile pentru a preveni utilizarea abuzivă a informaţiilor păstrate în sistemele sale.

III. Încălcări legate de transparenţă și disponibilitatea informaţiilor:

(a) un registru central de tranzacţii încalcă articolul 81 alineatul (1) dacă nu publică la intervale regulate și într-un mod ușor accesibil poziţii agregate pe clase de instrumente financiare derivate pentru contractele care îi sunt raportate;

(b) un registru central de tranzacţii încalcă articolul 81 alineatul (2) dacă nu permite entităţilor menţionate la articolul 81 alineatul (3) un acces direct și imediat la detaliile contractelor derivate de care au nevoie pentru a-și îndeplini responsabilităţile și mandatele.

IV. Încălcări legate de obstacolele din calea activităţilor de supraveghere:

(a) un registru central de tranzacţii încalcă articolul 61 alineatul (1) dacă furnizează informaţii incorecte sau care induc în eroare drept răspuns la o cerere simplă de informaţii înaintată de AEVMP în temeiul articolului 61 alineatul (2) sau la o decizie a AEVMP prin care solicită furnizarea de informaţii în temeiul articolului 61 alineatul (3);

(b) un registru central de tranzacţii oferă răspunsuri incorecte sau care induc în eroare la întrebările adresate în temeiul articolului 62 alineatul (1) litera (c);

(c) un registru central de tranzacţii nu se conformează în termenul stabilit unei măsuri de supraveghere adoptate de AEVMP în temeiul articolului 73;

▼M11

(d) un registru central de tranzacţii încalcă articolul 55 alineatul (4) dacă nu informează ESMA în timp util cu privire la orice modificări importante ale condiţiilor de înregistrare.

▼B

ANEXA II

Lista coeficienţilor legaţi de anumite circumstanţe agravante sau atenuante, în vederea aplicării articolului 65 alineatul (3)

Următorii coeficienţi se aplică în mod cumulativ la cuantumurile de bază menţionate la articolul 65 alineatul (2):

I. Coeficienţi de ajustare legaţi de circumstanţe agravante:

(a) în cazul în care încălcarea a fost săvârșită în mod repetat, se aplică un coeficient suplimentar de 1,1 pentru fiecare dată când a fost repetată;

(b) în cazul în care încălcarea a fost săvârșită pe o perioadă mai mare de șase luni, se aplică un coeficient de 1,5;

(c) în cazul în care încălcarea a evidenţiat deficienţe sistemice în organizarea registrului central de tranzacţii, în special în ceea ce privește procedurile, sistemele de gestionare sau mecanismele de control intern, se aplică un coeficient de 2,2;

(d) în cazul în care încălcarea are un impact negativ asupra calităţii datelor pe care le păstrează registrul central de tranzacţii, se aplică un coeficient de 1,5;

(e) în cazul în care încălcarea a fost săvârșită în mod intenţionat, se aplică un coeficient de 2;

(f) în cazul în care nu s-a luat nicio măsură corectoare după ce s-a identificat încălcarea, se aplică un coeficient de 1,7;

(g) în cazul în care personalul de conducere al registrului central de tranzacţii nu a cooperat cu AEVMP în cadrul desfășurării investigaţiilor acesteia, se aplică un coeficient de 1,5;

II. Coeficienţi de ajustare legaţi de circumstanţe atenuante:

(a) în cazul în care încălcarea a fost săvârșită timp de mai puţin de 10 zile lucrătoare, se aplică un coeficient de 0,9;

(b) în cazul în care personalul de conducere al registrului central de tranzacţii poate demonstra că a luat toate măsurile necesare pentru a preveni încălcarea, se aplică un coeficient de 0,7;

(c) în cazul în care registrul central de tranzacţii a furnizat AEVMP, fără întârziere și în mod eficace, informaţii complete cu privire la încălcare, se aplică un coeficient de 0,4;

(d) în cazul în care registrul central de tranzacţii a luat din proprie iniţiativă măsuri pentru a se asigura că pe viitor nu mai pot fi săvârșite încălcări similare, se aplică un coeficient de 0,6.

▼**M12**

ANEXA III

Lista încălcărilor menţionate la articolul 25j alineatul (1)

I. Încălcări legate de cerinţe de capital:

(a) CPC de nivel 2 încalcă articolul 16 alineatul (1) dacă nu dispun de un capital iniţial permanent și disponibil de cel puţin 7,5 milioane EUR;

(b) CPC de nivel 2 încalcă articolul 16 alineatul (2) dacă nu dispun de un capital, inclusiv rezultatul reportat și rezervele, care să fie proporţional cu riscul generat de activităţile lor și suficient în orice moment pentru a asigura lichidarea sau restructurarea ordonată a activităţilor într-un interval de timp adecvat, precum și de o protecţie corespunzătoare a CPC împotriva riscurilor de credit, de contraparte, de piaţă, operaţionale, juridice și comerciale care nu sunt deja acoperite prin resurse financiare specifice, astfel cum sunt menţionate la articolele 41-44.

II. Încălcări legate de cerinţe organizatorice sau de conflicte de interese:

(a) CPC de nivel 2 încalcă articolul 26 alineatul (1) dacă nu dispun de un sistem robust de guvernanţă care să includă o structură organizatorică clară, cu responsabilităţi bine definite, transparente și coerente, procese eficace de identificare, gestionare, monitorizare și raportare a riscurilor la care sunt sau pot fi expuse, precum și mecanisme adecvate de control intern, inclusiv proceduri administrative și contabile solide;

(b) CPC de nivel 2 încalcă articolul 26 alineatul (2) dacă nu adoptă politici și proceduri care să fie suficient de eficace pentru a asigura respectarea prezentului regulament, inclusiv de către propriii manageri și angajaţi;

(c) CPC de nivel 2 încalcă articolul 26 alineatul (3) dacă nu menţin sau nu utilizează o structură organizatorică care să asigure continuitatea și funcţionarea corespunzătoare în cursul prestării serviciilor și al desfășurării activităţilor lor sau dacă nu utilizează sisteme, resurse sau proceduri adecvate și proporţionale;

(d) CPC de nivel 2 încalcă articolul 26 alineatul (4) dacă nu menţin o separare clară între organizarea ierarhică pentru gestionarea riscului și cea pentru celelalte operaţiuni pe care le desfășoară;

(e) CPC de nivel 2 încalcă articolul 26 alineatul (5) dacă nu adoptă, aplică sau menţin o politică de remunerare care să promoveze o gestionare a riscurilor eficace și solidă și care să nu creeze stimulente pentru relaxarea standardelor în materie de riscuri;

(f) CPC de nivel 2 încalcă articolul 26 alineatul (6) dacă nu menţin sisteme informatice adecvate pentru a face faţă complexităţii, diversităţii și tipului de servicii prestate și activităţi desfășurate, astfel încât să asigure standarde ridicate de siguranţă și integritatea și confidenţialitatea informaţiilor păstrate;

(g) CPC de nivel 2 încalcă articolul 26 alineatul (7) dacă nu fac publice în mod gratuit sistemul lor de guvernanţă, regulile care le sunt aplicabile sau criteriile de eligibilitate pentru membrii compensatori;

▼**M12**

(h) CPC de nivel 2 încalcă articolul 26 alineatul (8) dacă nu sunt supuse unor audituri frecvente și independente sau dacă nu transmit rezultatele acestor audituri consiliilor lor de administrație sau nu le pun la dispoziția ESMA;

(i) CPC de nivel 2 încalcă articolul 27 alineatul (1) sau articolul 27 alineatul (2) al doilea paragraf dacă nu se asigură că personalul lor de conducere și membrii consiliului lor de administrație au o bună reputație și o experiență suficientă pentru a asigura administrarea solidă și prudentă a CPC;

(j) CPC de nivel 2 încalcă articolul 27 alineatul (2) dacă nu garantează că cel puțin o treime, și nu mai puțin de doi membri ai consiliului de administrație respectiv sunt independenți sau dacă nu invită reprezentanți ai clienților membrilor compensatori la reuniunile consiliului de administrație pentru chestiunile legate de articolele 38 și 39 sau dacă corelează remunerarea membrilor independenți și a celorlalți membri fără funcție executivă ai consiliului de administrație cu performanța economică a CPC;

(k) CPC de nivel 2 încalcă articolul 27 alineatul (3) dacă nu stabilesc cu claritate rolurile și responsabilitățile consiliului de administrație și nu pun procesul-verbal al ședințelor consiliului de administrație la dispoziția ESMA și a auditorilor;

(l) CPC de nivel 2 încalcă articolul 28 alineatul (1) dacă nu instituie un comitet de risc sau dacă acest comitet de risc nu este compus din reprezentanți ai membrilor lor compensatori, din membri independenți ai consiliului de administrație și din reprezentanți ai clienților lor, dacă acest comitet de risc este compus astfel încât unul dintre aceste grupuri de reprezentanți deține majoritatea în comitetul de risc sau dacă nu informează ESMA în mod corespunzător cu privire la activitățile și deciziile comitetului de risc, în cazul în care ESMA a solicitat să fie informată în mod corespunzător;

(m) CPC de nivel 2 încalcă articolul 28 alineatul (2) dacă nu stabilesc cu claritate mandatul comitetului de risc, sistemul de guvernanță adoptat pentru a-i garanta independența, procedurile operaționale, criteriile de admitere sau mecanismul de alegere a membrilor comitetului de risc, dacă nu pun la dispoziția publicului sistemul de guvernanță respectiv sau dacă nu au prevăzut ca acest comitet să fie prezidat de un membru independent al consiliului de administrație, să fie în subordinea directă a consiliului de administrație și să se reunească în ședințe regulate;

(n) CPC de nivel 2 încalcă articolul 28 alineatul (3) dacă nu permit comitetului de risc să adreseze recomandări consiliului de administrație cu privire la măsurile care pot afecta gestionarea riscurilor CPC sau dacă nu depun eforturi rezonabile pentru a consulta comitetul de risc cu privire la evoluțiile care au un impact asupra gestionării riscurilor CPC în situații de urgență;

(o) CPC de nivel 2 încalcă articolul 28 alineatul (5) dacă nu informează de îndată ESMA în legătură cu orice decizie a consiliului de administrație de a nu urma recomandările făcute de comitetul de risc;

(p) CPC de nivel 2 încalcă articolul 29 alineatul (1) dacă nu păstrează pentru o perioadă de cel puțin zece ani toate datele referitoare la serviciile prestate și la activitățile desfășurate, care sunt necesare pentru a permite ESMA să monitorizeze respectarea de către CPC a prezentului regulament;

(q) CPC de nivel 2 încalcă articolul 29 alineatul (2) dacă nu păstrează, pentru o perioadă de cel puțin zece ani de la încetarea contractelor, toate informațiile referitoare la contractele pe care le-au procesat, într-un mod care să permită identificarea clauzelor inițiale ale unei tranzacții înainte de compensarea acesteia de către CPC în cauză;

▼**M12**

(r) CPC de nivel 2 încalcă articolul 29 alineatul (3) dacă nu pun la dispoziția ESMA și a membrilor relevanți ai SEBC, la cerere, evidențele și informațiile menționate la articolul 29 alineatele (1) și (2) sau toate informațiile referitoare la pozițiile contractelor compensate, indiferent de locul de executare a tranzacțiilor;

(s) CPC de nivel 2 încalcă articolul 30 alineatul (1) dacă nu comunică sau comunică în mod fals ori incomplet către ESMA identitatea acționarilor sau a asociaților, direcți ori indirecți, persoane fizice ori juridice, care dețin o participație calificată sau valoarea acestor participații;

(t) CPC de nivel 2 încalcă articolul 30 alineatul (4) dacă permit persoanelor menționate la articolul 30 alineatul (1) să exercite o influență care poate prejudicia administrarea solidă și prudentă a CPC;

(u) CPC de nivel 2 încalcă articolul 31 alineatul (1) dacă nu notifică sau notifică în mod fals ori incomplet ESMA modificările intervenite la nivelul conducerii sau dacă nu furnizează ESMA toate informațiile necesare pentru a evalua respectarea articolului 27 alineatul (1) ori a articolului 27 alineatul (2) al doilea paragraf;

(v) CPC de nivel 2 încalcă articolul 33 alineatul (1) dacă nu mențin sau aplică proceduri organizaționale și administrative scrise eficace pentru identificarea și gestionarea conflictelor de interese care pot apărea între ele, inclusiv între managerii și personalul lor sau orice persoană legată de ele direct sau indirect prin capacități de control sau legături strânse, pe de o parte, și membrii lor compensatori sau clienții acestora care îi sunt cunoscuți CPC, pe de altă parte, sau dacă nu mențin sau aplică proceduri adecvate pentru a soluționa posibilele conflicte de interese;

(w) CPC de nivel 2 încalcă articolul 33 alineatul (2) dacă nu descriu cu claritate unui membru compensator sau unui client vizat al respectivului membru compensator care îi este cunoscut CPC natura generală sau sursele conflictelor de interese înainte de a accepta noi tranzacții din partea respectivului membru compensator, atunci când procedurile organizaționale sau administrative ale respectivei CPC în materie de gestionare a conflictelor de interese nu sunt suficiente pentru a garanta, cu un grad rezonabil de certitudine, prevenirea riscurilor de prejudiciere a intereselor unui membru compensator sau ale unui client;

(x) CPC de nivel 2 încalcă articolul 33 alineatul (3) dacă nu iau în considerare în procedurile lor scrise toate circumstanțele de care au sau ar trebui să aibă cunoștință și care pot duce la un conflict de interese ce decurge din structura și activitățile altor întreprinderi cu care CPC au o relație de întreprindere-mamă sau de filială;

(y) CPC de nivel 2 încalcă articolul 33 alineatul (5) dacă nu iau toate măsurile rezonabile pentru a preveni utilizarea abuzivă a informațiilor păstrate în sistemele sale sau dacă împiedică utilizarea acestor informații pentru alte activități economice sau de către o persoană fizică care are legături strânse cu o CPC ori o persoană juridică care are o relație de întreprindere-mamă sau de filială cu CPC, care utilizează informațiile confidențiale înregistrate de CPC în cauză în scop comercial fără acordul prealabil al clientului căruia îi aparțin informațiile confidențiale respective;

(z) CPC de nivel 2 încalcă articolul 36 alineatul (1) dacă nu acționează corect și cu profesionalism pentru a servi interesele membrilor compensatori și ale clienților acestora;

▼**M12**

(aa) CPC de nivel 2 încalcă articolul 36 alineatul (2) dacă nu dispun de reguli accesibile, transparente și echitabile pentru gestionarea promptă a reclamațiilor;

(ab) CPC de nivel 2 încalcă articolul 37 alineatul (1) sau (2) dacă utilizează, în permanență, criterii de admitere discriminatorii, netransparente sau subiective, dacă nu asigură în permanență, în alte moduri, accesul deschis și echitabil la CPC în cauză, dacă nu garantează în permanență că membrii lor compensatori dispun de o capacitate operațională și de resurse financiare suficiente pentru a-și îndeplini obligațiile care decurg din participarea la CPC în cauză sau dacă nu efectuează, cel puțin o dată pe an, o examinare completă a respectării respectivului articol de către membrii lor compensatori;

(ac) CPC de nivel 2 încalcă articolul 37 alineatul (4) dacă nu dispun de proceduri obiective și transparente pentru suspendarea și pentru retragerea în mod ordonat a membrilor compensatori care nu mai îndeplinesc criteriile menționate la articolul 37 alineatul (1);

(ad) CPC de nivel 2 încalcă articolul 37 alineatul (5) dacă le refuză accesul membrilor compensatori care îndeplinesc criteriile menționate la articolul 37 alineatul (1) fără ca refuzul accesului să fie motivat în scris în mod corespunzător și bazat pe o analiză exhaustivă a riscurilor;

(ae) CPC de nivel 2 încalcă articolul 38 alineatul (1) dacă nu permit accesul separat al clienților membrilor lor compensatori la serviciile specifice prestate;

(af) CPC de nivel 2 încalcă articolul 39 alineatul (7) dacă nu oferă diferitele niveluri de segregare menționate la alineatul respectiv în condiții comerciale rezonabile.

III. Încălcări legate de cerințe operaționale:

(a) CPC de nivel 2 încalcă articolul 34 alineatul (1) dacă nu prevăd, aplică sau mențin o politică adecvată de continuitate a activității și un plan de redresare în caz de dezastru cu scopul de a asigura conservarea funcțiilor lor, reluarea rapidă a operațiunilor și îndeplinirea obligațiilor CPC, care să permită cel puțin reluarea tuturor tranzacțiilor aflate în curs în momentul întreruperii, astfel încât CPC să poată continua să funcționeze în condiții de certitudine și să efectueze decontarea la data stabilită;

(b) CPC de nivel 2 încalcă articolul 34 alineatul (2) dacă nu stabilesc, aplică sau mențin o procedură adecvată pentru a asigura decontarea corectă și la timp sau transferul activelor și pozițiilor clienților și ale membrilor compensatori în caz de retragere a recunoașterii în urma unei decizii în temeiul articolului 25;

(c) CPC de nivel 2 încalcă articolul 35 alineatul (1) al doilea paragraf dacă externalizează activități importante legate de gestionarea riscurilor CPC în cauză fără aprobarea ESMA;

(d) CPC de nivel 2 încalcă articolul 39 alineatul (1) dacă nu țin o evidență și o contabilitate separate care să le permită, în orice moment și fără întârziere, să facă distincția, în conturile deținute la CPC, între activele și pozițiile deținute pentru contul unui membru compensator și activele și pozițiile deținute pentru contul oricărui alt membru compensator, precum și în raport cu activele proprii;

▼**M12**

(e) CPC de nivel 2 încalcă articolul 39 alineatul (2) dacă nu se oferă să țină, precum și dacă nu țin atunci când li se solicită, o evidență și o contabilitate separate care să permită fiecărui membru compensator să facă distincția, în conturile deținute la CPC, între activele și pozițiile membrului compensator respectiv și cele deținute pentru conturile clienților săi;

(f) CPC de nivel 2 încalcă articolul 39 alineatul (3) dacă nu se oferă să țină, precum și dacă nu țin atunci când li se solicită, o evidență și o contabilitate separate care să permită fiecărui membru compensator să facă distincția, în conturile deținute la CPC, între activele și pozițiile deținute pentru contul unui client și cele deținute pentru conturile altor clienți sau dacă nu oferă membrilor lor compensatori posibilitatea de a deschide mai multe conturi în numele lor pentru clienții lor, în cazul în care se solicită acest lucru;

(g) CPC de nivel 2 încalcă articolul 40 dacă nu măsoară și nu evaluează lichiditatea și expunerile la riscul de credit față de fiecare membru compensator și, dacă este cazul, față de o altă CPC cu care au încheiat un acord de interoperabilitate, în timp cvasi-real, sau dacă nu au acces la sursele adecvate de stabilire a prețurilor pentru a-și evalua expunerile în mod eficace, la costuri rezonabile;

(h) CPC de nivel 2 încalcă articolul 41 alineatul (1) dacă nu impun, solicită sau colectează marje de la membrii lor compensatori sau, dacă este cazul, de la CPC cu care au încheiat acorduri de interoperabilitate, pentru a-și limita expunerile de credit, sau dacă impun, solicită sau colectează marje care nu sunt suficiente pentru a acoperi expunerile posibile despre care CPC estimează că vor apărea până la lichidarea pozițiilor corespondente sau pentru a acoperi pierderile rezultate din cel puțin 99 % dintre variațiile expunerilor într-un interval de timp adecvat ori marje care nu sunt suficiente pentru a garanta că CPC își acoperă integral cu garanții expunerile față de toți membrii săi compensatori, iar dacă este cazul, și față de toate CPC cu care a încheiat acorduri de interoperabilitate, cel puțin zilnic sau, dacă este necesar, pentru a ține seama de eventualele efecte prociclice;

(i) CPC de nivel 2 încalcă articolul 41 alineatul (2) dacă nu adoptă, pentru stabilirea cerințelor lor de marjă, modele și parametri care să surprindă caracteristicile de risc ale produselor compensate și să ia în calcul intervalul dintre colectările marjelor, lichiditatea pieței și posibilitatea apariției unor modificări pe durata tranzacției;

(j) CPC de nivel 2 încalcă articolul 41 alineatul (3) dacă nu cer sau nu colectează marjele intrazilnic, cel puțin atunci când pragurile predefinite sunt depășite;

(k) CPC de nivel 2 încalcă articolul 42 alineatul (3) dacă nu mențin un fond de garantare care să le permită cel puțin să reziste, în condiții de piață extreme, dar plauzibile, la situația de neîndeplinire a obligațiilor de plată de către membrul compensator față de care au cele mai mari expuneri sau de către cel de al doilea și cel de al treilea membru compensator în ordinea mărimii expunerii, dacă suma expunerilor față de aceștia este mai mare, sau dacă elaborează scenarii care nu iau în calcul și perioadele cele mai volatile prin care au trecut piețele pentru care CPC își oferă serviciile, precum și o gamă de scenarii viitoare potențiale, care iau în considerare vânzarea neașteptată a resurselor financiare și reducerea rapidă a lichidităților de pe piață;

(l) CPC de nivel 2 încalcă articolul 43 alineatul (2) dacă fondul lor de garantare menționat la articolul 42 și celelalte resurse financiare menționate la articolul 43 alineatul (1) nu le permit să reziste situației de neîndeplinire a obligațiilor de plată de către cei doi membri compensatori față de care au cele mai mari expuneri în condiții de piață extreme, dar plauzibile;

▼**M12**

(m) CPC de nivel 2 încalcă articolul 44 alineatul (1) dacă nu au în permanenţă acces la un nivel adecvat de lichidităţi pentru a-și desfășura serviciile și activităţile sau dacă nu își evaluează zilnic necesităţile potenţiale de lichidităţi;

(n) CPC de nivel 2 încalcă articolul 45 alineatele (1), (2) și (3) dacă nu utilizează marjele depuse de membrul compensator aflat în situaţie de neîndeplinire a obligaţiilor de plată cu prioritate faţă de celelalte resurse financiare pentru acoperirea pierderilor;

(o) CPC de nivel 2 încalcă articolul 45 alineatul (4) dacă nu utilizează resursele proprii dedicate înainte de a utiliza contribuţiile la fondul de garantare ale membrilor compensatori care nu se află în situaţie de neîndeplinire a obligaţiilor de plată;

(p) CPC de nivel 2 încalcă articolul 46 alineatul (1) dacă acceptă altceva decât garanţii foarte lichide cu un risc de credit și de piaţă minim pentru acoperirea expunerilor iniţiale și curente faţă de membrii compensatori, în situaţii în care nu sunt permise alte garanţii reale în conformitate cu actul delegat adoptat de Comisie în temeiul articolului 46 alineatul (3);

(q) CPC de nivel 2 încalcă articolul 47 alineatul (1) dacă își investesc resursele financiare în altceva decât în numerar sau instrumente financiare foarte lichide, cu un risc de piaţă și de credit minim și care pot fi lichidate rapid cu un efect negativ minim asupra preţurilor;

(r) CPC de nivel 2 încalcă articolul 47 alineatul (3) dacă nu depozitează instrumentele financiare depuse ca marje sau drept contribuţii la fondul de garantare la operatori ai sistemelor de decontare a titlurilor de valoare care garantează protecţia deplină a instrumentelor financiare respective, în cazul în care acestea sunt disponibile, sau dacă nu utilizează alte mecanisme cu grad mare de siguranţă convenite cu instituţii financiare autorizate;

(s) CPC de nivel 2 încalcă articolul 47 alineatul (4) dacă realizează depuneri de fonduri bănești altfel decât prin mecanisme cu grad mare de siguranţă convenite cu instituţii financiare autorizate sau prin recurgerea la facilităţi de depozit permanent oferite de băncile centrale ori la alte mijloace comparabile asigurate de băncile centrale;

(t) CPC de nivel 2 încalcă articolul 47 alineatul (5) fie dacă efectuează depozite de active pe lângă o parte terţă fără să se asigure că activele aparţinând membrilor compensatori pot fi identificate separat de activele aparţinând CPC și de activele aparţinând respectivei părţi terţe, prin intermediul unor conturi intitulate diferit în registrele contabile ale părţii terţe sau prin orice altă măsură echivalentă care să asigure același nivel de protecţie, fie dacă nu au acces rapid la instrumentele financiare atunci când este necesar;

(u) CPC de nivel 2 încalcă articolul 47 alineatul (6) dacă își investesc capitalul sau sumele care rezultă din cerinţele prevăzute la articolele 41-44 în propriile valori mobiliare sau în cele ale întreprinderilor-mamă sau ale filialelor lor;

(v) CPC de nivel 2 încalcă articolul 48 alineatul (1) dacă nu instituie procedurile detaliate care trebuie urmate atunci când un membru compensator nu îndeplinește cerinţele de participare prevăzute la articolul 37 în termenul și în conformitate cu procedurile pe care le-au stabilit, dacă nu definesc în detaliu procedurile care trebuie urmate în cazul în care situaţia de neîndeplinire a obligaţiilor de plată de către un membru compensator nu este declarată de CPC sau dacă nu revizuiesc anual procedurile respective;

▼M12

(w) CPC de nivel 2 încalcă articolul 48 alineatul (2) dacă nu intervin rapid pentru a limita pierderile și presiunile asupra lichidității care apar în situațiile de neîndeplinire a obligațiilor de plată ale unui membru compensator și nu se asigură că închiderea pozițiilor unui membru compensator nu îi perturbă operațiunile și nu îi expune pe membrii compensatori care nu se află în situație de neîndeplinire a obligațiilor de plată la pierderi pe care aceștia nu le pot anticipa sau controla;

(x) CPC de nivel 2 încalcă articolul 48 alineatul (3) dacă nu informează imediat ESMA înainte ca procedura de neîndeplinire a obligațiilor de plată să fie declarată sau declanșată;

(y) CPC de nivel 2 încalcă articolul 48 alineatul (4) dacă nu verifică caracterul executoriu al procedurilor pentru situațiile de neîndeplinire a obligațiilor de plată și nu iau toate măsurile rezonabile pentru a se asigura că dispun de competența juridică necesară pentru a lichida pozițiile proprii ale membrului compensator aflat în situație de neîndeplinire a obligațiilor de plată și a transfera sau a lichida pozițiile clienților membrului respectiv;

(z) CPC de nivel 2 încalcă articolul 49 alineatul (1) dacă nu examinează periodic modelele și parametrii adoptați pentru calcularea cerințelor de marjă, a contribuțiilor la fondul de garantare, a cerințelor în materie de garanții sau a altor mecanisme de control al riscului, nu supun modelele unor teste de rezistență periodice și riguroase pentru a le evalua reziliența în condiții de piață extreme, dar plauzibile, nu efectuează testări *ex post* pentru a evalua fiabilitatea metodei adoptate, nu obțin validarea independentă, nu informează ESMA în legătură cu rezultatele testelor efectuate sau nu obțin validarea ESMA înainte de a adopta orice modificare semnificativă a modelelor sau parametrilor atunci când ESMA nu a permis adoptarea provizorie a respectivei modificări înainte de validarea sa;

(aa) CPC de nivel 2 încalcă articolul 49 alineatul (2) dacă nu testează periodic aspectele esențiale ale procedurilor pentru situațiile de neîndeplinire a obligațiilor de plată sau nu iau toate măsurile rezonabile pentru a se asigura că toți membrii compensatori le înțeleg și dispun de mecanismele adecvate pentru a reacționa în eventualitatea apariției unei situații de neîndeplinire a obligațiilor de plată;

(ab) CPC de nivel 2 încalcă articolul 50 alineatul (1) dacă nu utilizează, atunci când este practic și posibil, banii băncii centrale pentru decontarea tranzacțiilor sau nu iau măsuri pentru limitarea strictă a riscului decontării fondurilor bănești în cazurile în care nu sunt utilizați banii băncii centrale;

(ac) CPC de nivel 2 încalcă articolul 50 alineatul (3) dacă nu elimină principalele riscuri prin utilizarea mecanismelor „livrare contra plată”, în măsura posibilului, atunci când au obligația de a efectua sau primi livrări de instrumente financiare;

(ad) CPC de nivel 2 încalcă articolul 50a sau articolul 50b dacă nu calculează K_{CCP} astfel cum se specifică în respectivele articole sau dacă nu respectă normele pentru calculul K_{CCP} prevăzute la articolul 50a alineatul (2), la articolul 50b și la articolul 50d;

(ae) CPC de nivel 2 încalcă articolul 50a alineatul (3) dacă nu efectuează calculul K_{CCP} cel puțin trimestrial sau îl efectuează mai rar decât solicită ESMA în conformitate cu articolul 50a alineatul (3);

(af) CPC de nivel 2 încalcă articolul 51 alineatul (2) dacă nu au acces nediscriminatoriu atât la datele de care au nevoie pentru îndeplinirea funcțiilor lor de la locul de tranzacționare respectiv, în măsura în care CPC respectă cerințele operaționale și tehnice stabilite de locul de tranzacționare, cât și la sistemul de decontare corespunzător;

▼**M12**

(ag) CPC de nivel 2 încalcă articolul 52 alineatul (1) dacă încheie un acord de interoperabilitate fără să îndeplinească cerinţele prevăzute la literele (a)-(d) de la respectivul alineat;

(ah) CPC de nivel 2 încalcă articolul 53 alineatul (1) dacă nu disting în conturile lor activele și poziţiile deţinute pentru contul unei alte CPC cu care au încheiat un acord de interoperabilitate;

(ai) CPC de nivel 2 încalcă articolul 54 alineatul (1) dacă încheie un acord de interoperabilitate fără aprobarea prealabilă a ESMA.

IV. Încălcări legate de transparenţă și disponibilitatea informaţiilor:

(a) CPC de nivel 2 încalcă articolul 38 alineatul (1) dacă nu fac publice preţurile și comisioanele aferente fiecărui serviciu prestat separat, inclusiv reducerile și rabaturile și condiţiile pentru a beneficia de acestea;

(b) CPC de nivel 2 încalcă articolul 38 alineatul (1) dacă nu pun informaţiile privind costurile și veniturile aferente serviciilor prestate la dispoziţia ESMA;

(c) CPC de nivel 2 încalcă articolul 38 alineatul (2) dacă nu își informează propriii membri compensatori și clienţii acestora în legătură cu riscurile aferente serviciilor furnizate;

(d) CPC de nivel 2 încalcă articolul 38 alineatul (3) dacă nu pun la dispoziţia membrilor compensatori sau a ESMA informaţiile legate de preţuri utilizate la calcularea expunerilor la sfârșitul zilei faţă de membrii compensatori sau dacă nu fac public volumul agregat al tranzacţiilor compensate pentru fiecare instrument compensat de CPC în cauză;

(e) CPC de nivel 2 încalcă articolul 38 alineatul (4) dacă nu fac publice cerinţele operaţionale și tehnice legate de protocoalele de comunicare care cuprind conţinutul și formatul mesajelor folosite pentru a interacţiona cu părţi terţe, inclusiv cerinţele operaţionale și tehnice menţionate la articolul 7;

(f) CPC de nivel 2 încalcă articolul 38 alineatul (5) dacă nu fac publice situaţiile de încălcare de către membrii compensatori a criteriilor menţionate la articolul 37 alineatul (1) sau a cerinţelor prevăzute la articolul 38 alineatul (1), cu excepţia cazurilor în care ESMA a considerat că divulgarea acestor informaţii ar constitui o ameninţare la adresa stabilităţii financiare sau a încrederii în pieţe sau ar pune grav în pericol pieţele financiare ori ar cauza prejudicii disproporţionate părţilor implicate;

(g) CPC de nivel 2 încalcă articolul 38 alineatul (6) dacă nu le furnizează membrilor lor compensatori un instrument de simulare care să le permită să determine cuantumul marjei iniţiale suplimentare, pe o bază brută, de care CPC poate avea nevoie atunci când compensează o nouă tranzacţie sau dacă fac respectivul instrument accesibil fără garanţii;

(h) CPC de nivel 2 încalcă articolul 38 alineatul (7) dacă nu le furnizează membrilor lor compensatori informaţii privind modelele de calculare a marjei iniţiale pe care le utilizează astfel cum se detaliază la teza a doua literele (a), (b) și (c) de la respectivul alineat;

(i) CPC de nivel 2 încalcă articolul 39 alineatul (7) dacă nu fac publice nivelurile de protecţie și costurile aferente diferitelor niveluri de segregare pe care le oferă;

▼**M12**

(j) CPC de nivel 2 încalcă articolul 49 alineatul (3) dacă nu fac publice informaţiile esenţiale referitoare la modelul de gestionare a riscurilor sau la ipotezele adoptate pentru efectuarea testelor de rezistenţă menţionate la articolul 49 alineatul (1);

(k) CPC de nivel 2 încalcă articolul 50 alineatul (2) dacă nu precizează cu claritate obligaţiile proprii cu privire la livrările instrumentelor financiare, menţionând inclusiv dacă au obligaţia de a efectua sau de a primi livrarea unui instrument financiar ori dacă despăgubesc participanţii pentru pierderile suferite în cursul procesului de livrare;

(l) CPC de nivel 2 încalcă articolul 50c alineatul (1) dacă nu raportează informaţiile menţionate la articolul 50c alineatul (1) literele (a)-(e) membrilor lor compensatori care sunt instituţii sau autorităţilor competente ale acestora;

(m) CPC de nivel 2 încalcă articolul 50c alineatul (2) dacă nu transmit, cel puţin trimestrial, notificări membrilor lor compensatori care sunt instituţii sau transmit notificări mai rar decât solicită ESMA în conformitate cu articolul 50c alineatul (2).

V. Încălcări legate de obstacolele din calea activităţilor de supraveghere:

(a) CPC încalcă articolul 25f prin faptul că nu furnizează informaţii ca răspuns la o decizie de solicitare de informaţii în temeiul articolului 25f alineatul (3) sau prin faptul că furnizează informaţii incorecte sau care induc în eroare drept răspuns la o cerere simplă de informaţii din partea ESMA în conformitate cu articolul 25f alineatul (2) sau la o decizie a ESMA prin care se solicită informaţii în conformitate cu articolul 25f alineatul (3);

(b) CPC sau reprezentanţii lor oferă răspunsuri incorecte sau care induc în eroare la întrebările adresate în temeiul articolului 25g alineatul (1) litera (c);

(c) CPC nu respectă articolul 25g alineatul (1) litera (e) prin faptul că nu dau curs solicitării ESMA de evidenţe privind convorbirile telefonice sau privind schimburile de date;

(d) CPC de nivel 2 nu se conformează în termenul stabilit unei măsuri de supraveghere impuse printr-o decizie adoptată de ESMA în temeiul articolului 25q;

(e) CPC de nivel 2 nu se supun unei inspecţii la faţa locului impuse prin intermediul unei decizii de inspecţie adoptate de ESMA în temeiul articolului 25h.

▼**M12**

ANEXA IV

Lista coeficienților legați de anumite circumstanțe agravante sau atenuante, în vederea aplicării articolului 25j alineatul (3)

Următorii coeficienți se aplică în mod cumulativ la cuantumurile de bază menționate la articolul 25j alineatul (2):

I. Coeficienți de ajustare legați de circumstanțe agravante:

(a) în cazul în care încălcarea a fost săvârșită în mod repetat, se aplică un coeficient suplimentar de 1,1 pentru fiecare dată când a fost repetată;

(b) în cazul în care încălcarea a fost săvârșită pe o perioadă mai mare de șase luni, se aplică un coeficient de 1,5;

(c) în cazul în care încălcarea a evidențiat deficiențe sistemice în organizarea CPC, în special în ceea ce privește procedurile, sistemele de gestionare sau mecanismele de control intern, se aplică un coeficient de 2,2;

(d) în cazul în care încălcarea are un impact negativ asupra calității activităților și serviciilor CPC, se aplică un coeficient de 1,5;

(e) în cazul în care încălcarea a fost săvârșită în mod intenționat, se aplică un coeficient de 2;

(f) în cazul în care nu s-a luat nicio măsură corectivă după ce s-a identificat încălcarea, se aplică un coeficient de 1,7;

(g) în cazul în care personalul de conducere al CPC nu a cooperat cu ESMA în cadrul desfășurării investigațiilor acesteia, se aplică un coeficient de 1,5.

II. Coeficienți de ajustare legați de circumstanțe atenuante:

(a) în cazul în care încălcarea a fost săvârșită timp de mai puțin de 10 zile lucrătoare, se aplică un coeficient de 0,9;

(b) în cazul în care personalul de conducere al CPC poate demonstra că a luat toate măsurile necesare pentru a preveni încălcarea, se aplică un coeficient de 0,7;

(c) în cazul în care CPC a furnizat ESMA, fără întârziere și în mod eficace, informații complete cu privire la încălcare, se aplică un coeficient de 0,4;

(d) în cazul în care CPC a luat de bunăvoie măsuri pentru a se asigura că astfel de încălcări nu mai pot fi săvârșite în viitor, se aplică un coeficient de 0,6.