REFERAT DE APROBARE

a proiectului de ***Normă pentru aplicarea Ghidului ESMA cu privire la factorii de risc în temeiul Regulamentului privind prospectul***

În conformitate cu prevederile art. 16 alin (1) din *Regulamentul UE nr. 1095/2010 al Parlamentului European și al Consiliului din 24 noiembrie 2010 de instituire a Autorității europene de supraveghere (Autoritatea Europeană pentru Valori Mobiliare și Piețe*), de *modificare a Directivei nr. 716/2009/CE și de abrogare a Deciziei 2009/77/CE a Comisiei*, ESMA emite ghiduri și recomandări adresate autorităților competente sau participanților la piețele financiare în scopul stabilirii de practici consecvente, eficiente și eficace în materie de supraveghere în cadrul SESF și al garantării aplicării comune, uniforme și coerente a dreptului Uniunii. Astfel, a fost adoptat *Ghidul ESMA cu privire la factorii de risc în temeiul Regulamentului privind prospectul* care a fost publicat pe site-ul ESMA în data de 01.10.2019.

De asemenea, în conformitate cu art. 16 alin. (3) din același regulament, autoritățile competente și participanții la piețele financiare trebuie să depună toate eforturile necesare pentru a respecta ghidurile și recomandările emise de ESMA.

Ghidul ESMA cu privire la factorii de risc în temeiul Regulamentului privind prospectul cuprinde o serie de orientări și se adresează autorităților competente desemnate de fiecare stat membru în conformitate cu prevederile art. 31 din Regulamentul (UE) nr. 2017/1129 al Parlamentului European și al Consiliului din 14 iunie 2017 privind prospectul, oferind sprijin acestora în evaluarea specificității, importanței și încadrării pe categorii de risc în funcție de natura acestora.

Scopul principal urmărit prin includerea factorilor de risc într-un prospect și/sau supliment la prospect este de a garanta că investitorii pot evalua riscurile aferente investiției lor și astfel, pot lua decizii în deplină cunoștință de cauză. Ghidul nu se limitează la factorii de risc specifici unui anumit tip de entitate sau unui anumit tip de prospect.

Deși acesta se adresează autorităților competente desemnate în conformitate cu prevederile art. 16 alin. (4) din Regulamentul (UE) nr. 2017/1129, pentru a accelera procesul de aprobare a prospectelor, a documentelor de înregistrare, a documentelor de înregistrare universale, a notelor privind valorile mobiliare și a oricăror suplimente la acestea, persoanele responsabile pentru prospect trebuie să țină seama de Ghid atunci când întocmesc un prospect spre a fi înaintat autorității competente relevante.