

REFERAT DE APROBARE

privind proiectul de normă pentru aplicarea Ghidului ESMA privind raportările referitoare la cazurile de neexecutare a decontării în temeiul articolului 7 din Regulamentul (UE) nr. 909/2014 al Parlamentului European și al Consiliului din 23 iulie 2014 privind îmbunătățirea decontării titlurilor de valoare în Uniunea Europeană și privind depozitarii centrali de titluri de valoare și de modificare a Directivelor 98/26/CE și 2014/65/UE și a Regulamentului (UE) nr. 236/2012 (CSDR)

Autoritatea Europeană pentru Valori Mobiliare și Piețe (ESMA) a publicat în data de 8 decembrie 2021, pe website-ul propriu, traducerea în toate limbile oficiale ale Uniunii Europene a *Ghidului ESMA privind raportările referitoare la cazurile de neexecutare a decontării în temeiul articolului 7 din CSDR (ESMA 70-156-4717)*.

Ghidul ESMA privind raportările referitoare la cazurile de neexecutare a decontării în temeiul articolului 7 din CSDR se aplică autorităților competente desemnate în conformitate cu prevederile art. 11 din CSDR și depozitarilor centrali de titluri de valoare (CSD), astfel cum sunt definiți la art. 2 alin. (1) punctul (1) din CSDR.

Ghidul se aplică în raport cu art. 7 alin. (1) din CSDR și cu art. 14 și 39 din Regulamentul delegat (UE) 2018/1229 al Comisiei din 25 mai 2018 de completare a Regulamentului (UE) nr. 909/2014 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare referitoare la disciplina în materie de decontare (STR referitoare la disciplina în materie de decontare).

Conform art. 14 din STR referitoare la disciplina în materie de decontare, „(1) CSD-urile comunică informațiile prevăzute în anexa I autorității competente și autorităților relevante lunar, înainte de încheierea activității în cea de a cincea zi lucrătoare din luna următoare.”, iar „(2) Până la data de 20 ianuarie a fiecărui an, CSD-urile trebuie să raporteze autorității competente și autorităților relevante informațiile menționate în anexa II, inclusiv măsurile planificate sau luate de către CSD-uri și participanții acestora în scopul îmbunătățirii eficienței decontării în sistemele de decontare a titlurilor de valoare pe care le gestionează.”

Scopul ghidului este de a clarifica domeniul de aplicare a datelor care urmează a fi raportate de CSD-uri, reprezentarea și evaluarea instrumentelor financiare, precum și modul de raportare a cazurilor de neexecutare a decontării pe baza motivului (cauzei) cazurilor de neexecutare a

decontării. Ghidul se aplică, de asemenea, în scopul stabilirii participanților despre care se consideră că sunt în situația neîndeplinirii în mod repetat și sistematic a obligațiilor de livrare în cadrul unui sistem de decontare a titlurilor de valoare.

În considerarea celor de mai sus, ASF consideră necesară aplicarea *Ghidului ESMA privind raportările referitoare la cazurile de neexecutare a decontării în temeiul articolului 7 din CSDR*, prin emiterea unei norme de preluare a dispozițiilor acestuia în legislația națională.