

## REFERAT DE APROBARE

### **privind proiectul de Normă pentru aplicarea Ghidului ESMA privind indicatorii din planurile de redresare ale CPC-urilor și a Ghidului ESMA privind scenariile din planurile de redresare ale CPC-urilor**

Autoritatea Europeană pentru Valori Mobiliare și Piețe (ESMA) a publicat în data de 24 martie 2023, pe website-ul propriu, traducerea în toate limbile oficiale ale Uniunii Europene a Ghidului ESMA privind indicatorii din planurile de redresare ale CPC-urilor [articolul 9 alineatul (5) din CCPRRR] și a Ghidului ESMA privind scenariile din planurile de redresare ale CPC-urilor [articolul 9 alineatul (12) din CCPRRR].

Cele două ghiduri ESMA se aplică autorităților competente, astfel cum sunt definite la articolul 2 punctul 71 din Regulamentul (UE) 2021/23 al Parlamentului European și al Consiliului din 16 decembrie 2020 privind un cadru pentru redresarea și rezoluția contrapărților centrale și de modificare a Regulamentelor (UE) nr. 1095/2010, (UE) nr. 648/2012, (UE) nr. 600/2014, (UE) nr. 806/2014 și (UE) 2015/2365 și a Directivelor 2002/47/CE, 2004/25/CE, 2007/36/CE, 2014/59/UE și (UE) 2017/1132 (CCPRRR), și CPC-urilor autorizate în temeiul articolului 14 din EMIR și trebuie citite în coroborare unul cu celălalt.

Conform art. 234 lit.a) din Legea nr.126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare, A.S.F. este autoritatea competentă responsabilă în sensul art. 22 din Regulamentul (UE) nr. 648/2012, respectiv este autoritatea competentă responsabilă de îndeplinirea sarcinilor care decurg din EMIR pentru autorizarea și supravegherea CPC stabilite pe teritoriul României.

Ghidul ESMA privind indicatorii din planurile de redresare ale CPC-urilor [articolul 9 alineatul (5) din CCPRRR] precizează lista minimă a indicatorilor calitativi și cantitativi care trebuie incluși în planurile de redresare ale CPC-urilor. Acești indicatori sunt evaluați de autoritățile competente în cadrul evaluării planurilor de redresare, astfel cum se prevede la articolul 10 din CCPRRR. Obiectivul elaborării unui set de indicatori pentru planurile de redresare este de a defini un set de factori declanșatori care trebuie utilizați de fiecare CPC pentru a defini momentul în care trebuie să decidă dacă este cazul să ia măsuri în cadrul planului său de redresare și pentru a stabili ce acțiuni sau măsuri specifice cuprinse în planul de redresare pot fi luate, conform condițiilor și cerințelor prevăzute în CCPRRR.

Ghidul ESMA privind scenariile din planurile de redresare ale CPC-urilor [articolul 9 alineatul

---

<sup>1</sup> „autoritate competentă” înseamnă o autoritate desemnată de un stat membru în conformitate cu articolul 22 din Regulamentul (UE) nr. 648/2012;

(12) din CCPRRR] detaliază gama de scenarii din planurile de redresare care trebuie luate în considerare în scopul planurilor de redresare ale CPC-urilor menționate la articolul 9 alineatul (1) din CCPRRR. Obiectivul elaborării gamei de scenarii din planurile de redresare este de a identifica o serie de situații previzibile de criză majoră cu care se pot confrunta CPC-urile, în raport cu care vor fi testate eficacitatea măsurilor de redresare și gradul de adecvare a indicatorilor cuprinși în planul de redresare al CPC.

În considerarea celor de mai sus, A.S.F. consideră necesară aplicarea Ghidului ESMA privind indicatorii din planurile de redresare ale CPC-urilor [articolul 9 alineatul (5) din CCPRRR] și a Ghidului ESMA privind scenariile din planurile de redresare ale CPC-urilor [articolul 9 alineatul (12) din CCPRRR], prin emiterea unei norme de preluare a dispozițiilor acestora în legislația națională.