

REFERAT DE APROBARE

privind proiectul de NORMĂ pentru aplicarea Ghidului ESMA privind precizarea circumstanțelor pentru aplicarea restricțiilor temporare în cazul unei situații semnificative care nu presupune neîndeplinirea obligațiilor de plată, în conformitate cu articolul 45a din Regulamentul (UE) 648/2012 al Parlamentului European și al Consiliului din 4 iulie 2012 privind instrumentele financiare derivate extrabursiere, contrapărțile centrale și registrele centrale de tranzacții, a Ghidului ESMA privind aplicarea consecvență a factorilor declanșatori ai utilizării măsurilor de intervenție timpurie și a Ghidului ESMA privind aplicarea circumstanțelor în care se consideră că o contraparte centrală este în curs de a intra în dificultate sau este susceptibilă de a intra în dificultate

În baza Regulamentului (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), Autoritatea Europeană pentru Valori Mobiliare și Piețe (ESMA) a emis o serie de ghiduri dedicate redresării și rezoluției CCP-urilor.

Autoritatea de Supraveghere Financiară (A.S.F.) a notificat ESMA că intenționează să se conformeze până la data la care va fi autorizată o CCP în România pentru următoarele trei ghiduri ESMA:

- *Ghidul privind aplicarea circumstanțelor în care se consideră că o contraparte centrală este în curs de a intra în dificultate sau este susceptibilă de a intra în dificultate [articolul 22 alineatul (6) din Regulamentul privind redresarea și rezoluția contrapărților centrale] (ESMA91-372-2070);*
- *Ghidul privind aplicarea consecvență a factorilor declanșatori ai utilizării măsurilor de intervenție timpurie [articolul 18 alineatul (8) din Regulamentul privind redresarea și rezoluția contrapărților centrale] (ESMA91-372-1700);*
- *Ghidul privind precizarea circumstanțelor pentru aplicarea restricțiilor temporare în cazul unei situații semnificative care nu presupune neîndeplinirea obligațiilor de plată, în conformitate cu articolul 45a din EMIR (ESMA91-372-1704).*

Ghidurile ESMA se aplică autorităților competente ale CCP-urilor, astfel cum sunt definite la articolul 2 punctul 7 din CCPRRR.

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. Totodată A.S.F. este autoritate de rezoluție pentru CCP conform art. 1 din Legea nr. 181/2023 privind stabilirea unor măsuri de punere în aplicare a Regulamentului (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. 1.095/2010, (UE) nr. 648/2012, (UE) nr. 600/2014, (UE) nr. 806/2014 și (UE) 2015/2.365 și a Directivelor 2002/47/CE, 2004/25/CE, 2007/36/CE, 2014/59/UE și (UE) 2017/1.132, precum și pentru modificarea și completarea unor acte normative.

Ghidul ESMA privind precizarea circumstanțelor pentru aplicarea restricțiilor temporare în cazul unei situații semnificative care nu presupune nedeplinirea obligațiilor de plată, în conformitate cu articolul 45a din EMIR oferă autorităților competente indicații cu privire la circumstanțele în care acestea ar trebui să ia în considerare posibilitatea de a solicita CCP să se abțină de la întreprinderea anumitor acțiuni restricționate pentru a-și proteja resursele de capital. Prin urmare, Ghidul ESMA identifică indicatori și detaliază circumstanțele care determină luarea în considerare a oportunității de a solicita CCP să se abțină de la întreprinderea acestor acțiuni.

Ghidul ESMA privind aplicarea consecventă a factorilor declanșatori ai utilizării măsurilor de intervenție timpurie [articolul 18 alineatul (8) din Regulamentul privind redresarea și rezoluția contrapărților centrale] oferă autorităților competente indicații cu privire la situațiile în care autoritățile competente ar trebui să ia în considerare aplicarea de măsuri de intervenție timpurie în cazul CCP. În special, ghidul oferă indicatori care să conducă la identificarea factorilor declanșatori care determină luarea în considerare a aplicării măsurilor de intervenție timpurie.

Ghid ESMA privind aplicarea circumstanțelor în care se consideră că o contraparte centrală este în curs de a intra în dificultate sau este susceptibilă de a intra în dificultate [articolul 22 alineatul (6) din Regulamentul privind redresarea și rezoluția contrapărților centrale] se aplică autorităților competente și autorităților de rezoluție pentru CCP-uri, atunci când acestea stabilesc dacă o contraparte centrală este în curs de a intra în dificultate sau este susceptibilă de a intra în dificultate. Ghidul ESMA prezintă o serie de elemente obiective care să fundamenteze stabilirea faptului că o CCP este în curs de a intra în dificultate sau este susceptibilă de a intra în dificultate în conformitate cu circumstanțele prevăzute la art. 22 alin. (3) din CCPRRR.

În considerarea celor de mai sus, A.S.F. consideră necesară aplicarea celor trei ghiduri ESMA menționate mai sus, prin emiterea unei norme de preluare a dispozițiilor acestora în legislația națională.