



2017/0230(COD)

19.9.2018

AMENDAMENTELE 1101 - 1183

Proiect de raport
Burkhard Balz, Pervenche Berès
(PE625.358v01-00)

referitor la propunerea de regulament al Parlamentului European și al Consiliului de modificare a Regulamentului (UE) nr. 1093/2010 de instituire a Autorității europene de supraveghere (Autoritatea bancară europeană), a Regulamentului (UE) nr. 1094/2010 de instituire a Autorității europene de supraveghere (Autoritatea europeană de asigurări și pensii ocupaționale), a Regulamentului (UE) nr. 1095/2010 de instituire a Autorității europene de supraveghere (Autoritatea europeană pentru valori mobiliare și piețe), a Regulamentului (UE) nr. 345/2013 privind fondurile europene cu capital de risc, a Regulamentului (UE) nr. 346/2013 privind fondurile europene de antreprenoriat social, a Regulamentului (UE) nr. 600/2014 privind piețele instrumentelor financiare, a Regulamentului (UE) 2015/760 privind fondurile europene de investiții pe termen lung, a Regulamentului (UE) 2016/1011 al Parlamentului European și al Consiliului privind indicii utilizați ca indici de referință în cadrul instrumentelor financiare și al contractelor financiare sau pentru a măsura performanțele fondurilor de investiții și a Regulamentului (UE) 2017/1129 privind prospectul care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau pentru admiterea valorilor mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată

Propunere de regulament
(COM(2017)0536 – C8-0319/2017 – 2017/0230(COD))

Amendamentul 1101
Othmar Karas

Propunere de regulament
Articolul 4

Textul propus de Comisie

Amendamentul

Articolul 4

eliminat

[...]

Or. en

Justificare

Acest amendament elimină amendamentele la propunerea Comisiei referitoare la Regulamentul (UE) nr. 345/2013 privind fondurile europene cu capital de risc, din cauza preocupărilor legate de conformitatea acestora cu jurisprudența Meroni a Curții de Justiție în ceea ce privește competența ESMA de a ajusta cerința privind fondurile proprii și competența ESMA de a obiecta la modificarea condițiilor pentru înregistrare.

Amendamentul 1102
Mady Delvaux, Neena Gill

Propunere de regulament
Articolul 4

Propunere de regulament
Articolul 4

Textul propus de Comisie

Amendamentul

Articolul 4

eliminat

[...]

Or. en

Justificare

Se sprijină poziția coraportorilor de a elimina dispozițiile privind rolul de supraveghere directă a EuVECA de către ESMA, întrucât acestea ar conduce la o complexitate suplimentară, la sarcini administrative inutile și la costuri nejustificate.

Amendamentul 1103

Sander Loones

Propunere de regulament

Articolul 4

Textul propus de Comisie

Amendamentul

Articolul 4

eliminat

[...]

Or. en

Amendamentul 1104

Markus Ferber

Propunere de regulament

Articolul 4

Textul propus de Comisie

Amendamentul

Articolul 4

eliminat

[...]

Or. en

Justificare

Nu există niciun motiv întemeiat pentru care să se confere ESMA competențe de supraveghere directă a anumitor fonduri.

Amendamentul 1105

Brian Hayes

Propunere de regulament

Articolul 4

Textul propus de Comisie

Amendamentul

Articolul 4

eliminat

[...]

Or. en

Justificare

Conferirea de competențe pentru ESMA în sensul autorizării sau supravegherii directe a EuVECA ar putea crea un proces mai complex pentru aceste fonduri și nu ar aduce nicio valoare adăugată.

Amendamentul 1106
Mady Delvaux, Neena Gill

Propunere de regulament
Articolul 5

Textul propus de Comisie

Amendamentul

Articolul 5

eliminat

[...]

Or. en

Justificare

Se sprijină poziția coraportorilor de a elimina dispozițiile privind rolul de supraveghere directă a EuSEF de către ESMA, întrucât acestea ar conduce la o complexitate suplimentară, la sarcini administrative inutile și la costuri nejustificate.

Amendamentul 1107
Othmar Karas

Propunere de regulament
Articolul 5

Textul propus de Comisie

Amendamentul

Articolul 5

eliminat

[...]

Or. en

Justificare

Acest amendament elimină amendamentele la propunerea Comisiei referitoare la Regulamentul (UE) nr. 346/2013 privind fondurile europene de antreprenoriat social, din cauza preocupărilor legate de conformitatea acestora cu jurisprudența Meroni a Curții de

Justiție în ceea ce privește competența ESMA de a ajusta cerința privind fondurile proprii și competența ESMA de a obiecta la modificarea condițiilor pentru înregistrare.

Amendamentul 1108
Brian Hayes

Propunere de regulament
Articolul 5

Textul propus de Comisie

Amendamentul

Articolul 5
[...]

eliminat

Or. en

Justificare

Conferirea de competențe pentru ESMA în sensul autorizării sau supravegherii directe a EuSEF ar putea crea un proces mai complex pentru aceste fonduri și nu ar aduce nicio valoare adăugată.

Amendamentul 1109
Sander Loones

Propunere de regulament
Articolul 5

Textul propus de Comisie

Amendamentul

Articolul 5
[...]

eliminat

Or. en

Amendamentul 1110
Markus Ferber

Propunere de regulament
Articolul 5

Textul propus de Comisie

Amendamentul

Articolul 5

eliminat

[...]

Or. en

Justificare

Nu există niciun motiv întemeiat pentru care să se confere ESMA competențe de supraveghere directă a anumitor fonduri.

Amendamentul 1111

Pervenche Berès, Sven Giegold

Propunere de regulament

Articolul 6 – paragraful 1 – punctul 1 – litera -a (nouă)

Regulamentul (UE) nr. 600/2014

Articolul 1 – alineatul 1 – litera f

Textul în vigoare

Amendamentul

(f) furnizarea de servicii de investiții **sau desfășurarea de** activități de investiții de către societățile din țări terțe **în urma unei decizii de echivalare aplicabile adoptate de Comisie, în prezența sau în absența unei sucursale.**

(-a) la alineatul (1), litera (f) se înlocuiește cu următorul text:

„furnizarea de servicii **și** activități de investiții de către societățile din țări terțe **și furnizarea de servicii persoanelor stabilite în Uniune de către locuri de tranzacționare din țări terțe;**”

Or. en

Justificare

Supravegherea locurilor de tranzacționare din țări terțe.

Amendamentul 1112

Kay Swinburne

în numele Grupului ECR

Propunere de regulament

Articolul 6 – paragraful 1 – punctul 1 – litera a

Regulamentul (UE) nr. 600/2014

Articolul 1 – alineatul 1 – litera g

Textul propus de Comisie

Amendamentul

(g) *autorizarea și supravegherea furnizorilor de servicii de raportare a datelor;*

eliminat

Or. en

Amendamentul 1113

Pervenche Berès, Sven Giegold

Propunere de regulament

Articolul 6 – paragraful 1 – punctul 1 – litera f – partea introductivă

Textul propus de Comisie

Amendamentul

(b) la articolul 1, *se introduce următorul alineat (5a):*

(b) la articolul 1, *se introduc următoarele alineate (5a) și (5aa):*

Or. en

Justificare

Supravegherea locurilor de tranzacționare din țări terțe.

Amendamentul 1114

Kay Swinburne

în numele Grupului ECR

Propunere de regulament

Articolul 6 – paragraful 1 – punctul 1 – litera b

Regulamentul (UE) nr. 600/2014

Articolul 1 – alineatul 5a

Textul propus de Comisie

Amendamentul

5a. Articolele 40 și 42 se aplică, de asemenea, cu privire la societățile de administrare a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare (OPCVM) și la

5a. *Măsurile adoptate în temeiul articolelor* 40 și 42 se aplică, de asemenea, cu privire la societățile de administrare a organismelor de plasament colectiv în

societățile de investiții în OPCVM autorizate în conformitate cu Directiva 2009/65/CE și la administratorii de fonduri de investiții alternative (AFIA) autorizați în conformitate cu Directiva 2011/61/UE.

valori mobiliare (OPCVM) și la societățile de investiții în OPCVM autorizate în conformitate cu Directiva 2009/65/CE și la administratorii de fonduri de investiții alternative (AFIA) autorizați în conformitate cu Directiva 2011/61/UE.

Or. en

Amendamentul 1115
Pervenche Berès, Sven Giegold

Propunere de regulament
Articolul 6 – paragraful 1 – punctul 1 – litera b
Regulamentul (UE) nr. 600/2014
Articolul 1 – alineatul 5aa (nou)

Textul propus de Comisie

Amendamentul

5aa. Titlul VIIIa din prezentul regulament se aplică locurilor de tranzacționare din țări terțe care solicită recunoașterea în Uniune.

Or. en

Justificare

Supravegherea locurilor de tranzacționare din țări terțe.

Amendamentul 1116
Kay Swinburne
în numele Grupului ECR

Propunere de regulament
Articolul 6 – paragraful 1 – punctul 2 – litera a
Regulamentul (UE) nr. 600/2014
Articolul 2 – alineatul 1 – punctele 34, 35 și 36

Textul propus de Comisie

Amendamentul

(a) punctele 34, 35 și 36 se înlocuiesc cu următorul text:

eliminat

„34. «mecanism de publicare aprobat»

sau «APA» înseamnă o persoană autorizată în temeiul prezentului regulament să furnizeze serviciul de publicare a rapoartelor privind tranzacțiile în numele unor firme de investiții, în temeiul articolelor 20 și 21;

(35) «furnizor de sisteme centralizate de raportare» sau «CTP» înseamnă o persoană autorizată în temeiul prezentului regulament să furnizeze serviciul de colectare a rapoartelor privind tranzacțiile cu instrumente financiare enumerate la articolele 6, 7, 10, 12 și 13, 20 și 21 de la piețele reglementate, MTF-uri, OTF-uri și APA și de consolidare a acestora într-un flux continuu de date electronice în direct care oferă date referitoare la prețuri și volume pentru fiecare instrument financiar;

(36) «mecanism de raportare aprobat» sau «ARM» înseamnă o persoană autorizată în temeiul prezentului regulament să furnizeze autorităților competente sau ESMA, în numele firmelor de investiții, serviciul de raportare a detaliilor privind tranzacțiile;
”;

Or. en

Amendamentul 1117
Pervenche Berès, Sven Giegold

Propunere de regulament
Articolul 6 – paragraful 1 – punctul 2 – litera ba (nouă)
Regulamentul (UE) nr. 600/2014
Articolul 2 – alineatul 1 – punctul 50 a (nou)

Textul propus de Comisie

Amendamentul

(ba) se introduce următorul punct (50a):

„(50a) «loc de tranzacționare dintr-o țară terță» înseamnă o entitate juridică stabilită într-o țară terță care este sau exploatează un sistem multilateral care ar

fi o piață reglementată, un MTF sau un OTF dacă sediul său social sau sediul principal ar fi amplasat în Uniune;”

Or. en

Justificare

Supravegherea locurilor de tranzacționare din țări terțe.

Amendamentul 1118
Pervenche Berès, Sven Giegold

Propunere de regulament
Articolul 6 – paragraful 1 – punctul 2 a (nou)
Regulamentul (UE) nr. 600/2014
Articolul 20 – alineatul 3a (nou)

Textul propus de Comisie

Amendamentul

(2a) La articolul 20, se adaugă următorul alineat:

„3a. Firmele de investiții care, fie în nume propriu, fie în numele clienților, încheie tranzacții într-un loc de tranzacționare dintr-o țară terță recunoscut în conformitate cu articolul 49a sau beneficiind de păstrarea drepturilor obținute în conformitate cu articolul 49s sub formă de acțiuni, certificate de depozit, fonduri tranzacționate la bursă, certificate și alte instrumente similare tranzacționate într-un loc de tranzacționare sunt exceptate de la aplicarea cerințelor stabilite la alineatul (1). ”

Or. en

Justificare

Supravegherea locurilor de tranzacționare din țări terțe.

Amendamentul 1119
Pervenche Berès, Sven Giegold

Propunere de regulament
Articolul 6 – paragraful 1 – punctul 2 b (nou)
Regulamentul (UE) nr. 600/2014
Articolul 21 – alineatul 5a (nou)

Textul propus de Comisie

Amendamentul

(2b) La articolul 21, se adaugă următorul alineat (5a):

„5a. Firmele de investiții care, fie în nume propriu, fie în numele clienților, încheie tranzacții într-un loc de tranzacționare dintr-o țară terță recunoscut în conformitate cu articolul 49a sau care beneficiază de păstrarea drepturilor obținute în conformitate cu articolul 49s sub formă de obligațiuni, produse financiare structurate, certificate de emisii și instrumente derivate tranzacționate într-un loc de tranzacționare sunt exceptate de la aplicarea cerințelor stabilite la alineatele (1) și (2).”

Or. en

Justificare

Supravegherea locurilor de tranzacționare din țări terțe.

Amendamentul 1120
Pervenche Berès, Sven Giegold

Propunere de regulament
Articolul 6 – paragraful 1 – punctul 3 a (nou)
Regulamentul (UE) nr. 600/2014
Articolul 23 – alineatul 1 – partea introductivă

Textul în vigoare

Amendamentul

(3a) La articolul 23 alineatul (1), partea introductivă se înlocuiește cu următorul text:

1. Firmele de investiții se asigură că tranzacțiile pe care le efectuează cu acțiuni admise la tranzacționare pe o piață reglementată sau tranzacționate într-un loc de tranzacționare se desfășoară pe o piață reglementată, un MTF, un operator independent sau un loc de tranzacționare dintr-o țară terță **considerat echivalent** în conformitate cu articolul 25 alineatul (4) litera (a) din Directiva 2014/65/UE, după caz, cu excepția situației în care printre caracteristicile lor se numără faptul că:

„1. Firmele de investiții se asigură că tranzacțiile pe care le efectuează cu acțiuni admise la tranzacționare pe o piață reglementată sau tranzacționate într-un loc de tranzacționare se desfășoară pe o piață reglementată, un MTF, un operator independent sau un loc de tranzacționare dintr-o țară terță **recunoscut** în conformitate cu articolul 49a sau **beneficiind de păstrarea drepturilor obținute în conformitate cu articolul 49s**, cu excepția situației în care printre caracteristicile lor se numără faptul că:”

Or. en

Justificare

Supravegherea locurilor de tranzacționare din țări terțe.

Amendamentul 1121
Kay Swinburne
în numele Grupului ECR

Propunere de regulament
Articolul 6 – paragraful 1 – punctul 4
Regulamentul (UE) nr. 600/2014
Articolul 26

Textul propus de Comisie

(4) Articolul 26 se înlocuiește cu următorul text:

[...]

Amendamentul

eliminat

Or. en

Amendamentul 1122
Burkhard Balz

Propunere de regulament
Articolul 6 – paragraful 1 – punctul 4
Regulamentul (UE) nr. 600/2014
Articolul 26

Textul propus de Comisie

Amendamentul

(4) Articolul 26 se înlocuiește cu următorul text:

eliminat

[...]

Or. en

Amendamentul 1123
Danuta Maria Hübner

Propunere de regulament
Articolul 6 – paragraful 1 – punctul 5
Regulamentul (UE) nr. 600/2014
Articolul 27 – alineatul 3a (nou)

Textul propus de Comisie

Amendamentul

3a. În conformitate cu [noul alineat de la articolul 9 din Regulamentul privind ESMA, care introduce dreptul de a renunța la anumite cerințe de supraveghere] din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010, ESMA poate suspenda obligațiile de raportare specificate la articolul 27 alineatul (1) pentru anumite instrumente financiare sau pentru toate acestea în cazul în care sunt îndeplinite toate condițiile următoare:

(a) suspendarea este necesară pentru păstrarea integrității și a calității datelor de referință care fac obiectul obligației de raportare specificate la articolul 27 alineatul (1) din MiFIR, care pot fi periclitate de oricare dintre următoarele elemente:

(i) caracterul incomplet, inexactitatea sau coruperea gravă a datelor transmise sau

(ii) indisponibilitatea la timp, perturbarea sau prejudicierea funcționării sistemelor utilizate pentru transmiterea, colectarea, prelucrarea sau stocarea respectivelor date de referință de către

ESMA, autoritățile naționale competente, infrastructurile pieței, sistemele de compensare și de decontare și participanții importanți la piață;

(b) cerințele de reglementare existente ale Uniunii care sunt aplicabile în temeiul legislației UE nu abordează amenințarea;

(c) suspendarea nu are niciun efect negativ asupra eficienței piețelor financiare sau asupra investitorilor, care să fie disproporționat față de beneficiile acțiunii;

(d) Suspendarea nu creează niciun arbitraj de reglementare.

Atunci când se adoptă măsura menționată la primul paragraf, ESMA ia în considerare gradul în care măsura în cauză asigură acuratețea și caracterul complet al datelor raportate în scopurile specificate la articolul 27 alineatul (2) din MiFIR.

Înainte de a decide să adopte măsura menționată la primul paragraf, ESMA informează autoritățile competente relevante cu privire la aceasta.

Comisia este împuternicită să adopte acte delegate în conformitate cu articolul 89, precizând criteriile și factorii de care ESMA trebuie să țină seama atunci când stabilește în care cazuri se poate adopta măsura menționată la primul paragraf.

Or. en

Justificare

Introduce posibilitatea ca ESMA să acorde o simplificare normativă și definește condițiile în care aceasta poate fi acordată.

Amendamentul 1124
Pervenche Berès, Sven Giegold

Propunere de regulament
Articolul 6 – paragraful 1 – punctul 6 a (nou)

Textul propus de Comisie

(d) Locurilor de tranzacționare din țări terțe, **cu condiția ca Comisia să fi adoptat o decizie în conformitate cu alineatul (4), iar țara terță să prevadă un sistem echivalent efectiv de recunoaștere a locurilor de tranzacționare autorizate în temeiul Directivei 2014/65/UE în ceea ce privește admiterea la tranzacționare sau tranzacționarea instrumentelor financiare derivate care fac obiectul unei obligații de tranzacționare în țara terță respectivă pe o bază neexclusivă.**

Amendamentul

(6a) Articolul 28 alineatul (1), litera (d) se înlocuiește cu următorul text:

„(d) locurilor de tranzacționare din țări terțe **recunoscute în conformitate cu articolul 49a sau beneficiind de păstrarea drepturilor obținute în conformitate cu articolul 49s.**”

Or. en

Justificare

Supravegherea locurilor de tranzacționare din țări terțe.

Amendamentul 1125
Pervenche Berès, Sven Giegold

Propunere de regulament
Articolul 6 – paragraful 1 – punctul 6 b (nou)
Regulamentul (UE) nr. 600/2014
Articolul 32a (nou)

Textul propus de Comisie

Amendamentul

(6b) Se introduce următorul articol 32a nou:

„Articolul 32a

Suspendarea obligației de tranzacționare

1. ESMA îi poate solicita Comisiei să suspende obligația de tranzacționare menționată la articolul 28 pentru o anumită clasă de instrumente financiare derivate extrabursiere sau pentru un

anumit tip de contraparte, în cazul în care este îndeplinită una dintre următoarele condiții:

(a) respectiva clasă de instrumente financiare derivate extrabursiere nu mai este adecvată pentru obligația de tranzacționare pe baza criteriilor menționate la alineatele (2) și (3) din articolul 32;

(b) un loc de tranzacționare va înceta, probabil, să tranzacționeze respectiva clasă de instrumente financiare derivate extrabursiere și niciun alt loc de tranzacționare nu este în măsură să tranzacționeze această clasă de instrumente financiare derivate extrabursiere fără întrerupere;

(c) suspendarea obligației de tranzacționare pentru o anumită clasă de instrumente financiare derivate extrabursiere sau pentru un anumit tip de contraparte este necesară pentru a se evita sau a se aborda o amenințare gravă la adresa bunei funcționări a piețelor financiare din Uniune, iar suspendarea respectivă este proporțională cu acest obiectiv.

În cazul în care îi solicită Comisiei să suspende în mod temporar obligația de compensare menționată la articolul 4 alineatul (1), ESMA furnizează motivele acestei solicitări și prezintă dovezi ale faptului că cel puțin una dintre condițiile prevăzute la primul paragraf este îndeplinită.

2. Solicitarea menționată la alineatul (1) nu se face publică.

3. În termen de 48 de ore de la solicitarea menționată la alineatul (1) și pe baza motivelor și a dovezilor furnizate de ESMA, Comisia fie suspendă obligația de tranzacționare pentru clasa specifică de instrumente financiare derivate extrabursiere sau pentru tipul specific de contraparte la care se face referire la alineatul (1), fie refuză suspendarea

solicitată. Comisia informează ESMA cu privire la decizia sa și oferă o motivație detaliată a acesteia.

4. Decizia Comisiei de a suspenda obligația 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 34.

5. Suspendarea obligației de tranzacționare în temeiul prezentului articol este valabilă pentru o perioadă de trei luni de la data publicării sale în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene.

6. Comisia poate prelungi perioada de suspendare menționată la alineatul (5), după ce a consultat ESMA în acest sens, cu perioade suplimentare de câte trei luni, durata totală a suspendării neputând depăși douăsprezece luni. Prelungirea suspendării se publică în conformitate cu alineatul (4).

În sensul primului paragraf, Comisia informează ESMA cu privire la intenția sa de a prelungi suspendarea obligației de tranzacționare. ESMA emite un aviz cu privire la prelungirea suspendării în termen de 48 de ore de la notificare.”

Or. en

Justificare

Supravegherea locurilor de tranzacționare din țări terțe.

Amendamentul 1126
Pervenche Berès

Propunere de regulament
Articolul 6 – paragraful 1 – punctul 7
Regulamentul (UE) nr. 600/2014
Articolul 38f – paragraful 1

Textul propus de Comisie

Obligația de a păstra secretul profesional menționată la articolul 76 din Directiva 2014/65/UE se aplică ESMA, precum și tuturor persoanelor care lucrează sau care au lucrat pentru ESMA sau pentru oricare alte persoane cărora ESMA le-a delegat sarcini, inclusiv auditorilor și experților mandatați de ESMA.

Amendamentul

1. Obligația de a păstra secretul profesional menționată la articolul 76 din Directiva 2014/65/UE se aplică ESMA, precum și tuturor persoanelor care lucrează sau care au lucrat pentru ESMA sau pentru oricare alte persoane cărora ESMA le-a delegat sarcini, inclusiv auditorilor și experților mandatați de ESMA.

2. *Primul paragraf nu se aplică niciunei persoane care raportează sau dezvăluie informații privind o amenințare sau un prejudiciu la adresa interesului public în contextul relației sale de muncă.*

Or. en

Amendamentul 1127

Sven Giegold

în numele Grupului Verts/ALE

Propunere de regulament

Articolul 6 – paragraful 1 – punctul 7 a (nou)

Regulamentul (UE) nr. 600/2014

Articolul 39 – alineatul 2a (nou)

Textul propus de Comisie

Amendamentul

(7a) *La articolul 39 se introduce următorul alineat (2a) nou:*

„2a. ABE și ESMA pot efectua o anchetă asupra unui anumit tip de instituție financiară sau tip de produs sau tip de comportament, inclusiv prin abordarea instituțiilor financiare din rolul unui consumator potențial, folosind dispozitive de înregistrare, comunicații telefonice și de altă natură. Autoritățile pot utiliza informațiile pe care le obțin prin astfel de anchete în sprijinul tuturor celorlalte sarcini legate de protecția consumatorilor, activitățile financiare și inovarea financiară, inclusiv revizuirea și evaluarea. Autoritățile publică aceste

(<https://eur-lex.europa.eu/legal-content/RO/TXT/?uri=CELEX:32014R0600>)

Amendamentul 1128

Sven Giegold

în numele Grupului Verts/ALE

Propunere de regulament

Articolul 6 – paragraful 1 – punctul 7 b (nou)

Regulamentul (UE) nr. 600/2014

Articolul 40

Textul în vigoare

2. ESMA ia decizii în temeiul alineatului (1) *doar* în cazul în care sunt îndeplinite integral următoarele condiții:

(a) acțiunea propusă contracarează o preocupare semnificativă în legătură cu protecția investitorilor sau o amenințare la adresa bunei funcționări și a integrității piețelor financiare sau a piețelor de mărfuri, ori la adresa stabilității întregului sistem financiar din Uniune sau a unei părți a acestuia;

(b) cerințele de reglementare aplicabile instrumentului sau activității financiare în cauză în temeiul dreptului Uniunii nu contracarează amenințarea;

(b) nu creează un risc de arbitraj de

Amendamentul

(7b) Articolul 40 se modifică după cum urmează:

(a) la alineatul (2), primul paragraf se înlocuiește cu următorul text:

„2. ESMA ia decizii în temeiul alineatului (1) în cazul în care *s-a asigurat că există motive rezonabile pentru a considera că* sunt îndeplinite integral următoarele condiții:”

(a) acțiunea propusă contracarează o preocupare semnificativă în legătură cu protecția investitorilor sau o amenințare la adresa bunei funcționări și a integrității piețelor financiare sau a piețelor de mărfuri, ori la adresa stabilității întregului sistem financiar din Uniune sau a unei părți a acestuia;

„(b) cerințele de reglementare aplicabile instrumentului sau activității financiare în cauză în temeiul dreptului Uniunii nu contracarează amenințarea *sau o abordează în mod inadecvat;*”

(b) la alineatul (3), litera (b) se elimină.

eliminat

reglementare și

6. ESMA examinează interdicțiile sau restricțiile impuse în conformitate cu alineatul (1) la intervale de timp corespunzătoare și cel puțin o dată la fiecare **trei** luni. **Interdicția sau restricția expiră după respectivul termen de trei luni dacă nu este reînnoită.**

(c) alineatul (6) se înlocuiește cu următorul text:

„6. ESMA examinează interdicțiile sau restricțiile impuse în conformitate cu alineatul (1) la intervale de timp corespunzătoare și cel puțin o dată la fiecare **12** luni.

Or. en

(<https://eur-lex.europa.eu/legal-content/RO/TXT/?uri=CELEX%3A32014R0600>)

Justificare

Propus de personalul ESMA.

Amendamentul 1129

Sven Giegold

în numele Grupului Verts/ALE

Propunere de regulament

Articolul 6 – paragraful 1 – punctul 7 c (nou)

Regulamentul (UE) nr. 600/2014

Articolul 41

Textul în vigoare

2. ABE ia decizii în temeiul alineatului (1) **doar** în cazul în care sunt îndeplinite integral următoarele condiții:

(b) cerințele de reglementare aplicabile depozitului structurat sau activității în

Amendamentul

(7c) Articolul 41 se modifică după cum urmează:

(a) la alineatul (2) primul paragraf, partea introductivă se înlocuiește cu următorul text:

„2. ABE ia decizii în temeiul alineatului (1) în cazul în care **s-a asigurat că există motive rezonabile pentru a considera că** sunt îndeplinite integral următoarele condiții:

(b) la alineatul (2) primul paragraf, litera (b) se înlocuiește cu următorul text:

(b) cerințele de reglementare aplicabile depozitului structurat sau activității în

cauză în temeiul dreptului Uniunii nu contracarează amenințarea;

3. Atunci când acționează în temeiul prezentului articol, ABE se asigură că acțiunea:

(a) nu are un efect negativ asupra eficienței piețelor financiare sau asupra investitorilor, efect care să fie disproporționat față de beneficiile acțiunii; **și**

(b) **nu creează risc de arbitraj de reglementare;**

În cazul în care una sau mai multe autorități competente au luat măsuri în temeiul dispozițiilor articolului 42, ABE poate lua oricare dintre măsurile menționate la alineatul (1) fără emiterea avizului prevăzut la articolul 43.

6. ABE examinează interdicțiile sau restricțiile impuse în conformitate cu alineatul (1) la intervale de timp corespunzătoare și cel puțin o dată la fiecare **trei** luni. **Interdicția sau restricția expiră după respectivul termen de trei luni dacă nu este reînnoită.**

cauză în temeiul dreptului Uniunii nu contracarează amenințarea **sau o abordează în mod inadecvat;**”

(c) **alineatul (3) se înlocuiește cu următorul text:**

„3. Atunci când acționează în temeiul prezentului articol, ABE se asigură că acțiunea nu are un efect negativ asupra eficienței piețelor financiare sau asupra investitorilor, efect care să fie disproporționat față de beneficiile acțiunii;

În cazul în care una sau mai multe autorități competente au luat măsuri în temeiul dispozițiilor articolului 42, ABE poate lua oricare dintre măsurile menționate la alineatul (1) fără emiterea avizului prevăzut la articolul 43.

(d) **alineatul (6) se înlocuiește cu următorul text:**

„6. ABE examinează interdicțiile sau restricțiile impuse în conformitate cu alineatul (1) la intervale de timp corespunzătoare și cel puțin o dată la fiecare **12** luni.”

Or. en

(<https://eur-lex.europa.eu/legal-content/RO/TXT/?uri=CELEX%3A32014R0600>)

Justificare

Propus de personalul ESMA.

Amendamentul 1130
Sven Giegold
în numele Grupului Verts/ALE

Propunere de regulament
Articolul 6 – paragraful 1 – punctul 7 d (nou)
Regulamentul (UE) nr. 600/2014
Articolul 43a (nou)

Textul propus de Comisie

Amendamentul

(7d) Se introduce următorul articol 43a:

„Articolul 43a

Identificarea și notificarea deteriorării situației financiare

Firmele de investiții și instituțiile de credit menționate la articolul 1 alineatul (2) din prezentul regulament instituie proceduri de identificare a deteriorării situației financiare și notifică imediat autoritatea de supraveghere relevantă în cazul în care se produce o astfel de deteriorare.

Autoritățile de supraveghere anunță imediat ABE sau ESMA în urma unei notificări transmise în temeiul alineatului (1) în cazul în care deteriorarea situației financiare are un efect transfrontalier, inclusiv în cazul în care există o posibilitate de prejudiciere a consumatorului.”

Or. en

Amendamentul 1131
Sven Giegold
în numele Grupului Verts/ALE

Propunere de regulament
Articolul 6 – paragraful 1 – punctul 7 e (nou)
Regulamentul (UE) nr. 600/2014
Articolul 43b (nou)

Textul propus de Comisie

Amendamentul

(7e) Se introduce următorul articol 43b:

„Articolul 43b

Coordonarea cooperării transfrontaliere

Fără a aduce atingere altor forme de colaborare, ABE și ESMA pot institui platforme de coordonare cu participarea autorităților competente din statul membru de origine și din statul membru gazdă în cauză, pentru a discuta și coordona aspectele comune legate de activitatea distribuitorului de asigurări și reasigurări, care își desfășoară activitatea în temeiul dreptului de stabilire sau al libertății de a presta servicii.”

Or. en

Amendamentul 1132
Pervenche Berès, Sven Giegold

Propunere de regulament
Articolul 6 – paragraful 1 – punctul 7 a (nou)
Regulamentul (UE) nr. 600/2014
Articolul 46 – alineatul 7a (nou)

Textul propus de Comisie

Amendamentul

(7a) La articolul 46, se adaugă următorul alineat (7a):

„7a. Firmele din țări terțe nu intră sub incidența prezentului articol în ceea ce privește exploatarea unui loc de tranzacționare dintr-o țară terță care s-ar califica drept MTF sau OTF dacă ar fi stabilit în Uniune.”

Or. en

Justificare

Supravegherea locurilor de tranzacționare din țări terțe.

Amendamentul 1133
Pervenche Berès, Sven Giegold

Propunere de regulament
Articolul 6 – paragraful 1 – punctul 7 b (nou)
Regulamentul (UE) nr. 600/2014
Titlul VIIIa (nou)

Textul propus de Comisie

Amendamentul

(7b) Se introduce următorul titlu nou:

„Titlul VIIIa

**Locuri de tranzacționare din țări terțe
recunoscute**

Articolul 49a

**Recunoașterea locurilor de tranzacționare
din țări terțe**

**1. Un loc de tranzacționare dintr-o
țară terță trebuie să fie recunoscut de
ESMA pentru a putea:**

**(a) să ofere acces persoanelor stabilite
în Uniune;**

**(b) să fie considerat un loc de
tranzacționare eligibil în sensul obligației
de tranzacționare de acțiuni în temeiul
articolului 23 alineatul (1) sau în sensul
obligației de tranzacționare de
instrumente derivate în temeiul articolului
28 alineatul (1) litera (d);**

**(c) să fie considerat un loc de
tranzacționare eligibil în sensul
articolelor 20 și 21 și al articolului 57
alineatul (4) din Directiva 2014/65/UE.**

**Recunoașterea în temeiul alineatului (1)
litera (a) include recunoașterea în temeiul
alineatului (1) literele (b) și (c).**

**2. În sensul prezentului articol,
oferirea de acces persoanelor stabilite în
Uniune înseamnă oricare dintre**

următoarele:

(a) un loc de tranzacționare dintr-o țară terță care asigură mecanisme de facilitare a accesului la tranzacționare în sistemul său, de la distanță, pentru membri, participanți sau clienți stabiliți în Uniune;

(b) un loc de tranzacționare dintr-o țară terță ai cărui membri, participanți sau clienți oferă acces electronic direct persoanelor stabilite în Uniune.

3. Pentru a fi recunoscut, un loc de tranzacționare dintr-o țară terță depune la ESMA o solicitare în acest sens, în conformitate cu procedura stabilită la alineatul (7).

4. În cazul în care un loc de tranzacționare dintr-o țară terță solicită recunoașterea în temeiul alineatului (1) litera (a), în urma primirii unei cereri în conformitate cu alineatul (7), ESMA stabilește dacă locul de tranzacționare respectiv este important într-o măsură substanțială sau este susceptibil de a deveni important într-o măsură substanțială pentru integritatea, transparența, eficiența și buna funcționare a piețelor financiare din Uniune sau din unul sau mai multe dintre statele sale membre (loc de tranzacționare de nivel 2 dintr-o țară terță), luând în considerare următoarele criterii:

(a) natura și dimensiunea activităților persoanelor stabilite în Uniune în cadrul respectivului loc de tranzacționare dintr-o țară terță;

(b) natura și dimensiunea activităților locului de tranzacționare dintr-o țară terță în ceea ce privește instrumentele care sunt admise la tranzacționare sau sunt tranzacționate într-un loc de tranzacționare din UE sau pentru care s-a depus o cerere de admitere la tranzacționare;

(c) profilul de risc al locului de tranzacționare dintr-o țară terță în ceea ce

privește, printre altele, riscul juridic, operațional sau comercial, acordând o atenție deosebită riscului cibernetic;

(d) relația, interdependențele sau celelalte interacțiuni ale locului de tranzacționare dintr-o țară terță cu alte infrastructuri ale pieței financiare, cu alte instituții financiare și cu sistemul financiar în general, în măsura în care aceste interacțiuni sunt susceptibile de a afecta sistemul financiar al Uniunii sau al unuia ori mai multor state membre.

5. ESMA poate recunoaște un loc de tranzacționare dintr-o țară terță care a solicitat recunoașterea în temeiul alineatului (1) litera (a) și despre care nu s-a stabilit că ar fi important într-o măsură substanțială sau susceptibil de a deveni important într-o măsură substanțială în conformitate cu alineatul (4) sau care a solicitat recunoașterea în temeiul alineatului (1) literele (b) sau (c) („loc de tranzacționare de nivel 1 dintr-o țară terță”) dacă:

(a) Comisia a adoptat un act de punere în aplicare în conformitate cu alineatul (9);

(b) locul de tranzacționare dintr-o țară terță este autorizat în țara terță relevantă și face obiectul unei supravegheri și monitorizări eficiente a respectării condițiilor, care asigură conformitatea deplină și constantă cu cerințele prudențiale și organizaționale aplicabile în acea țară;

(c) locul de tranzacționare dintr-o țară terță instituie un regim de transparență posttranzacționare care asigură faptul că tranzacțiile efectuate în respectivul loc de tranzacționare sunt puse la dispoziția utilizatorilor și a publicului una câte una, cât de curând posibil după efectuarea tranzacției sau, în situații definite în mod clar, după o perioadă de amânare;

(d) locul de tranzacționare dintr-o

țară terță are reguli transparente și clare privind admiterea instrumentelor financiare la tranzacționare, astfel încât aceste instrumente financiare să poată fi tranzacționate în mod echitabil și eficient și să poată fi negociate în mod liber;

(e) locul de tranzacționare dintr-o țară terță impune emitenților de instrumente financiare tranzacționate în cadrul sistemului său să publice periodic și constant informații care să asigure un nivel înalt de protecție a investitorilor;

(f) locul de tranzacționare dintr-o țară terță utilizează mecanisme și proceduri eficiente pentru monitorizarea conformării constante a membrilor, participanților sau clienților săi la regulile sale și pentru sancționarea încălcării acestor reguli;

(g) locul de tranzacționare dintr-o țară terță este stabilit sau autorizat într-o țară terță care nu este considerată de Comisie în conformitate cu Directiva (UE) 2015/847 a Parlamentului European și a Consiliului 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;

(h) în cazul în care locul de tranzacționare dintr-o țară terță tranzacționează instrumente financiare derivate pe mărfuri, acesta instituie un regim privind limitele pozițiilor;

(i) au fost încheiate acorduri de cooperare în temeiul alineatului (11).

6. În cazul în care ESMA stabilește că un anumit loc de tranzacționare dintr-o țară terță este de nivel 2, în conformitate cu alineatul (4), aceasta recunoaște respectivul loc de tranzacționare dintr-o țară terță doar dacă, pe lângă condițiile menționate la alineatul (5), sunt îndeplinite următoarele condiții:

(a) la momentul recunoașterii și, ulterior, în mod constant, locul de tranzacționare dintr-o țară terță respectă cerințele stabilite la articolele 3-13, la articolul 25 alineatul (2), la articolul 29 și la articolul 49b. ESMA ia în considerare, în conformitate cu alineatul (13), măsura în care conformitatea cu cerințele respective este asigurată de conformitatea locului de tranzacționare dintr-o țară terță cu cerințe comparabile aplicabile în țara terță;

(b) locul de tranzacționare dintr-o țară terță a furnizat ESMA o declarație scrisă, semnată de reprezentantul său legal, prin care își exprimă consimțământul necondiționat de a furniza, în termen de zece zile lucrătoare de la transmiterea solicitării ESMA în acest sens, orice documente, evidențe, informații și date pe care respectivul loc de tranzacționare dintr-o țară terță le deține la data primirii solicitării și de a permite ESMA accesul la oricare dintre sediile locului de tranzacționare dintr-o țară terță, împreună cu un aviz juridic motivat din partea unui expert juridic independent prin care se confirmă că consimțământul exprimat este valabil și executoriu în temeiul legislației aplicabile relevante;

(c) locul de tranzacționare dintr-o țară terță a adoptat și a pus în aplicare toate măsurile necesare și a instituit toate procedurile necesare pentru a asigura conformitatea efectivă cu cerințele prevăzute la literele (a) și (b).

7. Un loc de tranzacționare dintr-o țară terță poate transmite către ESMA o cerere după adoptarea de către Comisie a unui act de punere în aplicare în conformitate cu alineatul (9), prin care se determină echivalența cadrului juridic și de supraveghere al țării terțe în care este stabilit locul de tranzacționare dintr-o țară terță.

Locul de tranzacționare dintr-o țară terță

solicitant furnizează ESMA toate informațiile care sunt necesare pentru recunoașterea acesteia și care clarifică scopurile specifice pentru care se solicită recunoașterea. În termen de 30 de zile lucrătoare de la primire, ESMA evaluează dacă cererea este completă. În cazul în care cererea nu este completă, ESMA stabilește un termen-limită în care locul de tranzacționare dintr-o țară terță solicitant trebuie să îi furnizeze informații suplimentare.

Decizia de recunoaștere este întemeiată pe condițiile stabilite la alineatele (4)-(6).

În termen de 180 de zile lucrătoare de la depunerea unei cereri complete, ESMA informează în scris locul de tranzacționare dintr-o țară terță solicitant dacă recunoașterea a fost acordată sau refuzată, oferind o explicație motivată a deciziei sale.

ESMA publică pe site-ul său lista locurilor de tranzacționare din țări terțe recunoscute în conformitate cu prezentul regulament, menționând pentru fiecare categoria în care a fost inclus (nivel 1 sau nivel 2).

8. *Dacă un loc de tranzacționare dintr-o țară terță este recunoscut în temeiul alineatului (1) litera (a), ESMA revizuieste clasificarea acestuia în cazul în care respectivul loc de tranzacționare dintr-o țară terță și-a extins gama de activități și servicii în Uniune și, în orice caz, cel puțin o dată la cinci ani.*

Revizuirea se efectuează în conformitate cu alineatul (4).

Pe lângă această revizuire, ESMA poate:

(a) fie să determine că un loc de tranzacționare de nivel 1 dintr-o țară terță a devenit semnificativ sau este susceptibil de a deveni semnificativ și, prin urmare, este reclasificat ca loc de tranzacționare de nivel 2 dintr-o țară terță;

(b) fie să determine că un loc de

tranzacționare de nivel 2 dintr-o țară terță nu mai este semnificativ și, prin urmare, este reclasificat ca loc de tranzacționare de nivel 1 dintr-o țară terță; sau

(c) să determine că importanța respectivului loc de tranzacționare dintr-o țară terță a rămas neschimbată și să păstreze clasificarea acestui loc de tranzacționare dintr-o țară terță neschimbată.

În cazul în care, în urma revizuirii menționate la primul paragraf, ESMA stabilește că un loc de tranzacționare dintr-o țară terță clasificat anterior ca loc de tranzacționare de nivel 1 dintr-o țară terță este reclasificat ca loc de tranzacționare de nivel 2 dintr-o țară terță, ESMA stabilește o perioadă de adaptare adecvată, care nu depășește 12 luni, până la finalul căreia locul de tranzacționare dintr-o țară terță trebuie să respecte cerințele menționate la alineatul (6).

9. Comisia adoptă, în raport cu o țară terță, un act de punere în aplicare în conformitate cu articolul 5 din Regulamentul (UE) nr. 182/2011, prin care confirmă că mecanismele juridice și de supraveghere ale țării terțe în cauză respectă în mod permanent cerințe organizatorice și de conduită în afaceri obligatorii din punct de vedere juridic care au un efect echivalent cerințelor stabilite în prezentul regulament, în Directiva 2014/65/UE și în Regulamentul (UE) nr. 596/2014. Cadrul juridic al țării terțe poate fi considerat ca având un efect echivalent dacă îndeplinește toate condițiile de mai jos:

(a) locurile de tranzacționare dintr-o țară terță fac obiectul autorizării, supravegherii efective și asigurării conformității în respectiva țară terță, în mod continuu;

(b) locurile de tranzacționare dintr-o țară terță fac obiectul cerințelor adecvate aplicabile calificării membrilor din

organul lor de conducere și persoanelor fizice și juridice care dețin pachete majore de acțiuni în locul de tranzacționare dintr-o țară terță în cauză;

(c) locurile de tranzacționare dintr-o țară terță fac obiectul cerințelor organizaționale adecvate care reglementează funcționarea sistemelor lor;

(d) locurile de tranzacționare dintr-o țară terță trebuie să asigure transparența și integritatea pieței prin instituirea de sisteme și controale pentru prevenirea abuzului de piață care poate lua forma utilizării abuzive a informațiilor privilegiate sau a manipulării pieței;

(e) în scopul recunoașterii în temeiul alineatului (1) litera (a), cadrul juridic al țării terțe asigură un sistem echivalent eficient de recunoaștere a locurilor de tranzacționare autorizate în temeiul Directivei 2014/65/UE care doresc să ofere acces membrilor, participanților sau clienților localizați în țara terță în cauză;

(f) în scopul recunoașterii în temeiul alineatului (1) litera (b), cadrul juridic al țării terțe asigură un sistem echivalent eficient de recunoaștere a locurilor de tranzacționare autorizate în temeiul Directivei 2014/65/UE pentru tranzacționarea instrumentelor financiare derivate declarate, după caz, ca făcând obiectul obligației de tranzacționare în țara terță respectivă.

Actul de punere în aplicare precizează dacă cadrul juridic al țării terțe poate fi considerat ca având un efect echivalent pentru toate aspectele individuale stabilite la alineatul (1) sau doar pentru unele dintre acestea.

Comisia poate condiționa aplicarea actului de punere în aplicare menționat la primul paragraf de îndeplinirea efectivă și continuă de către o țară terță a tuturor cerințelor prevăzute la paragraful respectiv, precum și de capacitatea ESMA

de a-și exercita efectiv responsabilitățile în raport cu locurile de tranzacționare din țara terță recunoscute în temeiul alineatelor (5) și (6) sau în ceea ce privește monitorizarea menționată la alineatul (10), inclusiv prin încheierea și aplicarea acordurilor de cooperare menționate la alineatul (11). Comisia poate introduce doar condiții privind deciziile de echivalență care trebuie să fie îndeplinite de un loc de tranzacționare de nivel 2 dintr-o țară terță și care trebuie să fie supravegheate de ESMA.

10. ESMA monitorizează evoluțiile în materie de reglementare și supraveghere din țările terțe pentru care au fost adoptate acte de punere în aplicare în temeiul alineatului (9).

ESMA transmite Comisiei, Parlamentului European și Consiliului, cel puțin din doi în doi ani, un raport privind evoluțiile în materie de reglementare și de supraveghere din țările terțe menționate la primul paragraf. În cazul în care raportul pune în evidență o modificare semnificativă a cadrului de reglementare și de supraveghere dintr-o țară terță menționată la primul paragraf, Comisia poate introduce condiții pentru decizia de echivalență adoptată în temeiul alineatului (9) sau o poate retrage.

11. ESMA instituie mecanisme eficiente de cooperare cu autoritățile competente relevante din locurile de tranzacționare din țări terțe care solicită recunoașterea în conformitate cu alineatele (5) și (6).

Astfel de mecanisme trebuie să precizeze cel puțin:

(a) mecanismul pentru schimbul de informații dintre ESMA și autoritățile competente ale țărilor terțe respective, inclusiv accesul la toate informațiile solicitate de ESMA cu privire la locurile de tranzacționare din țări terțe autorizate în respectivele țări terțe;

(b) mecanismul pentru notificarea promptă a ESMA în cazul în care autoritatea competentă dintr-o țară terță consideră că un loc de tranzacționare dintr-o țară terță pe care îl supraveghează încalcă condițiile autorizării sale sau alte dispoziții aplicabile;

(c) mecanismul pentru înștiințarea promptă a ESMA de către o autoritate competentă dintr-o țară terță în cazul în care unui loc de tranzacționare dintr-o țară terță pe care îl supraveghează i s-a acordat dreptul de a-și extinde activitățile și serviciile la membrii sau participanții stabiliți în Uniune;

(d) procedurile necesare pentru monitorizarea eficace a evoluțiilor în materie de reglementare și de supraveghere din țara terță vizată;

(e) dacă s-a stabilit că un loc de tranzacționare dintr-o țară terță este de nivel 2 în conformitate cu alineatul (4), mecanismele precizează, de asemenea, următoarele elemente:

(i) procedurile privind coordonarea activităților de supraveghere, inclusiv acordul autorităților din țara terță de a permite efectuarea anchetelor și a inspecțiilor la fața locului în conformitate cu articolele 49f și, respectiv, 49g;

(ii) procedurile privind aplicarea efectivă a competențelor de supraveghere conferite ESMA în temeiul prezentului regulament.

12. Dacă ESMA consideră că o autoritate competentă a unei țări terțe nu a aplicat una dintre dispozițiile prevăzute într-un acord de cooperare stabilit în conformitate cu alineatul (11), poate decide să revizuiască decizia de recunoaștere adoptată în conformitate cu alineatele (5) sau (6).

13. Un loc de tranzacționare de nivel 2 dintr-o țară terță poate solicita ESMA, printr-o cerere motivată, să evalueze dacă, având în vedere conformarea sa la cadrul

din țara terță aplicabil, poate fi considerat ca îndeplinind cerințele menționate la alineatul (6) litera (a).

Pe baza cererii primite, ESMA procedează la evaluarea menționată la primul paragraf. În efectuarea evaluării respective, ESMA ia în considerare dispozițiile din actul de punere în aplicare adoptat în conformitate cu alineatul (9).

Cererea menționată la primul paragraf indică elementele concrete pe baza cărora se poate stabili comparabilitatea și motivele pentru care conformitatea cu cerințele aplicabile în țara terță îndeplinește cerințele prevăzute la alineatul (6) litera (a).

Evaluarea menționată la primele două paragrafe reflectă în mod efectiv obiectivele de reglementare ale cerințelor stabilite la alineatul (6) litera (a) și interesele Uniunii în ansamblu.

14. Pentru a asigura punerea în aplicare consecventă a prezentului articol, ESMA elaborează proiecte de standarde tehnice de reglementare în care precizează:

- (a) criteriile stabilite la alineatul (4);*
- (b) informațiile pe care locul de tranzacționare dintr-o țară terță solicitant le furnizează ESMA, în conformitate cu alineatul (7), în cererea sa de recunoaștere;*
- (c) elementele minime care trebuie evaluate în sensul alineatului (13) primele trei paragrafe și modalitățile și condițiile de efectuare a evaluării.*

ESMA înaintează Comisiei aceste proiecte de standarde tehnice de reglementare până la [12 luni de la data intrării în vigoare a prezentului regulament de modificare].

Se delegă Comisiei competența de a adopta standardele tehnice de reglementare menționate la primul paragraf, în conformitate cu articolele 10-

Articolul 49b

**Cerințele organizaționale aplicabile
locurilor de tranzacționare de nivel 2 din
țări terțe**

1. **Un loc de tranzacționare de nivel 2 dintr-o țară terță trebuie să respecte următoarele cerințe la momentul recunoașterii și, ulterior, în mod continuu:**

(a) **în cazul în care locul de tranzacționare de nivel 2 dintr-o țară terță exploatează un sistem multilateral care ar fi un MTF dacă ar fi stabilit în Uniune, cerințele organizaționale pentru MTF-uri prevăzute la alineatul (2);**

(b) **în cazul în care locul de tranzacționare de nivel 2 dintr-o țară terță exploatează un sistem multilateral care ar fi un OTF dacă ar fi stabilit în Uniune, cerințele organizaționale pentru OTF -uri prevăzute la alineatul (3);**

(c) **în cazul în care locul de tranzacționare de nivel 2 dintr-o țară terță exploatează un sistem multilateral care ar fi o piață reglementată dacă ar fi stabilit în Uniune, cerințele organizaționale pentru piețe reglementate prevăzute la alineatul (4);**

2. **În sensul prezentului titlu, cerințele organizaționale pentru MTF-uri constau în cerințele stabilite la articolul 9, articolul 14, articolul 16 alineatele (2), (4), (5) și (6), articolul 18 alineatele (1)-(9), articolul 19 alineatele (1), (2), (3) și (5), articolul 31, articolul 32 alineatul (1) și alineatul (2) primul paragraf din Directiva 2014/65/UE, precum și la articolul 48, articolul 49, articolul 57 alineatul (8) și articolul 58 alineatele (1) și (4) din Directiva 2014/65/UE, astfel cum au fost completate de regulamentele delegate relevante ale Comisiei.**

3. **În sensul prezentului titlu, cerințele organizaționale pentru OTF-uri**

constau în cerințele stabilite la articolul 9, articolul 14, articolul 16 alineatele (2), (4), (5) și (6), articolul 18 alineatele (1)-(9), articolul 20 alineatele (1)-(6) și (8), articolul 31, articolul 32 alineatul (1) și alineatul (2) primul paragraf din Directiva 2014/65/UE, precum și la articolul 48, articolul 49, articolul 57 alineatul (8) și articolul 58 alineatele (1) și (4) din Directiva 2014/65/UE, astfel cum au fost completate de regulamentele delegate relevante ale Comisiei.

4. În sensul prezentului titlu, cerințele organizaționale pentru piețe reglementate constau în cerințele stabilite la articolul 45, articolul 46 alineatul (2), articolele 47-51, articolul 52 alineatul (1) și alineatul (2) primul paragraf, articolul 53 alineatele (1)-(3), (5) și (7), articolul 54 alineatul (1) și alineatul (2) primul paragraf, articolul 57 alineatul (8) și articolul 58 alineatele (1) și (4) din Directiva 2014/65/UE, astfel cum a fost completată de regulamentele delegate relevante ale Comisiei.

Articolul 49c

Conformitatea continuă cu condițiile de recunoaștere

1. ESMA cere fiecărui loc de tranzacționare de nivel 1 dintr-o țară terță să confirme cel puțin o dată pe an că cerințele menționate la articolul 49a alineatul (5) continuă să fie îndeplinite.

2. ESMA este responsabilă de îndeplinirea sarcinilor care decurg din prezentul regulament în ceea ce privește supravegherea continuă a conformității locurilor de tranzacționare de nivel 2 din țări terțe recunoscute cu cerințele menționate la articolul 49a alineatul (6).

3. În sensul cerințelor prevăzute la articolul 49a alineatul (6), trimiterile la autoritățile competente în contextul supravegherii locurilor de tranzacționare stabilite în Uniune se interpretează ca trimiteri la ESMA în contextul

supravegherii locurilor de tranzacționare de nivel 2 din țări terțe.

Articolul 49d

Exercitarea competențelor menționate la articolele 49e-49g

Competențele conferite ESMA sau oricărui funcționar al ESMA sau oricărei alte persoane autorizate de aceștia prin articolele 49e-49g nu se utilizează pentru a solicita divulgarea unor informații sau a unor documente care fac obiectul unui privilegiu juridic profesional.

Articolul 49e

Solicitarea de informații

1. ESMA poate solicita, printr-o cerere simplă sau printr-o decizie, locurilor de tranzacționare din țări terțe și părților terțe conexe cărora locurile de tranzacționare din țări terțe respective le-au externalizat funcții sau activități operaționale să furnizeze toate informațiile necesare pentru îndeplinirea sarcinilor ESMA în temeiul prezentului regulament.

2. Atunci când trimite o cerere simplă în vederea obținerii de informații 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) informațiile solicitate;*
- (d) termenul pentru transmiterea informațiilor;*
- (e) informează persoana de la care sunt solicitate informațiile cu privire la faptul că nu este obligată să furnizeze informațiile, dar că, în cazul unui răspuns voluntar la cerere, informațiile furnizate nu trebuie să fie incorecte sau să inducă în eroare;*
- (f) amenda prevăzută la articolul 49i în coroborare cu anexa I secțiunea V*

litera (a) pentru situațiile în care răspunsurile la întrebările adresate sunt incorecte sau induc în eroare.

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

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

(b) scopul solicitării;

(c) informațiile solicitate;

(d) termenul pentru transmiterea informațiilor;

(e) penalitățile cu titlu cominatoriu prevăzute la articolul 49j aplicabile pentru situațiile în care informațiile transmise în urma solicitării sunt incomplete;

(f) amenda prevăzută la articolul 49i în coroborare cu anexa I secțiunea V litera (a) 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 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

nejustificată o copie a cererii simple sau a deciziei sale autorității competente relevante din țara terță pe teritoriul căreia sunt domiciliare sau stabilite persoanele menționate la alineatul (1) vizate de cererea de informații.

Articolul 49f

Investigație generală

1. Pentru a-și îndeplini sarcinile în temeiul prezentului regulament, ESMA poate efectua investigațiile necesare cu privire la locurile de tranzacționare de nivel 2 din țările terțe. În acest scop, funcționarii și alte persoane autorizate de ESMA sunt împuternicite:

(a) să examineze toate evidențele, datele, procedurile și orice alte materiale relevante pentru executarea atribuțiilor lor, 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 locurile de tranzacționare de nivel 2 din țările terțe, 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 ce își dă acordul în acest sens, în scopul colectării de informații referitoare la obiectul unei investigații;

(e) să solicite înregistrări ale convorbirilor telefonice și ale schimburilor de date.

2. Funcționarii și alte persoane autorizate de ESMA pentru efectuarea investigațiilor menționate la alineatul (1) își exercită competențele pe baza prezentării unei autorizații scrise în care se specifică obiectul și scopul

investigației. De asemenea, autorizația respectivă menționează penalitățile cu titlu cominatoriu prevăzute la articolul 49j aplicabile în cazul în care evidențele, datele, procedurile și orice alte materiale solicitate sau răspunsurile la întrebările adresate locurilor de tranzacționare de nivel 2 din țările terțe nu sunt furnizate ori sunt incomplete, precum și amenziile prevăzute la articolul 49i în coroborare cu anexa I secțiunea V litera (b), aplicabile în cazul furnizării unor răspunsuri incorecte sau care induc în eroare la întrebările adresate locurilor de tranzacționare de nivel 2 din țările terțe.

3. Locurile de tranzacționare de nivel 2 din țările terțe sunt obligate să se supună investigațiilor dispuse în temeiul unei decizii a ESMA. Decizia specifică obiectul și scopul investigației, penalitățile cu titlu cominatoriu prevăzute la articolul 49j, căile de atac disponibile în temeiul Regulamentului (UE) nr. 1095/2010, precum și dreptul de a solicita controlul legalității deciziei de către Curtea de Justiție.

4. Înainte de notificarea unui loc de tranzacționare de nivel 2 dintr-o țară terță cu privire la o investigație, ESMA informează despre investigație autoritatea competentă relevantă din țara terță pe al cărei teritoriu urmează ca aceasta să se desfășoare, indicând identitatea persoanelor autorizate. La solicitarea ESMA, funcționarii autorității competente în cauză din țara terță pot oferi asistență respectivelor persoane autorizate în îndeplinirea sarcinilor lor. De asemenea, funcționarii autorității competente din țara terță pot, la cerere, să participe la investigații. Investigațiile în conformitate cu prezentul articol se desfășoară cu condiția ca autoritatea relevantă din țara terță să nu formuleze obiecții cu privire la acestea.

Articolul 49g

Inspecții la fața locului

1. Pentru a-și îndeplini sarcinile în temeiul prezentului regulament, ESMA poate efectua toate inspecții la fața locului necesare la orice sediu sau proprietate a locurilor de tranzacționare de nivel 2 din țările terțe.

2. Funcționarii și alte persoane autorizate de ESMA să efectueze o inspecție la fața locului pot intra în orice sediu sau pe orice teren al persoanelor juridice care fac obiectul unei decizii de investigație adoptate de ESMA și dețin toate competențele stipulate la articolul 49f alineatul (1). De asemenea, aceștia au competența să sigileze orice incinte destinate activităților economice și orice registre sau evidențe pe perioada inspecției și în măsura necesară inspecției.

3. În timp util înainte de inspecție, ESMA notifică inspecția autorității competente relevante din țara terță pe teritoriul căreia urmează să se desfășoare aceasta. Atunci când desfășurarea corespunzătoare și eficiența inspecției impun acest lucru, ESMA, după informarea autorității competente relevante din țara terță, poate desfășura inspecția la fața locului fără notificarea prealabilă a locului de tranzacționare. Inspecțiile în conformitate cu prezentul articol se desfășoară cu condiția ca autoritatea relevantă din țara terță să fi confirmat că nu are obiecții cu privire la aceste inspecții. Funcționarii și alte persoane autorizate de ESMA pentru efectuarea unei inspecții la fața locului își exercită competențele pe baza prezentării unei autorizații scrise în care se specifică obiectul și scopul inspecției.

4. Locurile de tranzacționare de nivel 2 din țările terțe se supun inspecțiilor la fața locului dispuse printr-o decizie a ESMA. Decizia specifică obiectul și scopul inspecției, precizează data la care inspecția urmează să înceapă și indică penalitățile cu titlu cominatoriu prevăzute la articolul 49j, căile de atac disponibile

în temeiul Regulamentului (UE) nr. 1095/2010, precum și dreptul de a solicita controlul legalității deciziei de către Curtea de Justiție.

5. Funcționarii, precum și persoanele autorizate sau desemnate de autoritatea competentă a țării terțe pe teritoriul căreia urmează să se desfășoare inspecția, pot să acorde asistență în mod activ funcționarilor și altor persoane autorizate de ESMA. Funcționarii autorității competente relevante din țara terță sunt invitați să participe la inspecțiile la fața locului.

6. ESMA poate solicita autorităților competente din țara terță să efectueze în numele său sarcini de investigare specifice și inspecții la fața locului, conform dispozițiilor prezentului articol și ale articolului 49f alineatul (1).

7. Atunci când funcționarii și celelalte persoane care îi însoțesc, autorizate de ESMA, constată că o persoană se opune inspecției dispuse în temeiul prezentului articol, autoritatea competentă din țara terță în cauză le poate acorda asistența necesară, solicitând, dacă este cazul, intervenția poliției sau a unei autorități publice de aplicare a legii echivalente, astfel încât să le permită efectuarea inspecției la fața locului.

Articolul 49h

Norme procedurale pentru luarea măsurilor de supraveghere și impunerea amenzilor

1. Atunci când, în îndeplinirea sarcinilor sale în temeiul prezentului regulament, ESMA constată că există indicii clare privind posibila existență a unor fapte care pot constitui una sau mai multe dintre încălcările enumerate în anexa I, ESMA numește un agent de investigații independent din cadrul ESMA pentru a cerceta chestiunea respectivă. Agentul numit nu poate să fie sau să fi

fost implicat, direct sau indirect, în recunoașterea sau supravegherea locului de tranzacționare dintr-o țară terță în cauză și își îndeplinește funcțiile independent de ESMA.

2. Agentul de investigații cercetează presupusele încălcări, ținând seama de orice observații transmise de persoanele care fac obiectul investigațiilor, și prezintă autorității un dosar complet cuprinzând constatările sale. Pentru a-și îndeplini sarcinile, agentul de investigații își poate exercita competența de a solicita informații în conformitate cu articolul 49e și de a efectua investigații și inspecții la fața locului în conformitate cu articolele 49f și 49g. În îndeplinirea sarcinilor sale, agentul de investigații are acces la toate documentele și informațiile colectate de ESMA în cadrul activităților sale.

3. După încheierea investigației sale și înainte de a înainta ESMA dosarul cuprinzând constatările sale, agentul de investigații le oferă persoanelor care fac obiectul investigațiilor posibilitatea de a fi ascultate pe tema aspectelor cercetate. Agentul de investigații își întemeiază constatările numai pe fapte cu privire la care persoanele vizate au avut ocazia să formuleze observații. Drepturile la apărare ale persoanelor vizate sunt pe deplin respectate pe parcursul investigațiilor efectuate în temeiul prezentului articol.

4. Atunci când înaintează ESMA dosarul cuprinzând constatările sale, agentul de investigații notifică acest fapt persoanelor care fac obiectul investigațiilor. Persoanele care fac obiectul investigațiilor 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 aplică în cazul informațiilor confidențiale sau al documentelor pregătitoare interne ale ESMA.

5. Pe baza dosarului cuprinzând

constatările agentului de investigații și, la cererea persoanelor vizate, după audierea persoanelor care fac obiectul investigațiilor, în conformitate cu articolul 49k, ESMA decide dacă una sau mai multe dintre încălcările enumerate în anexa I au fost săvârșite de persoanele care au făcut obiectul investigațiilor și, după caz, ia o măsură de supraveghere în conformitate cu articolul 49p și impune o amendă în conformitate cu articolul 49i.

6. Agentul de investigații 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 50 pentru a clarifica normele procedurale de exercitare a competenței de a impune amenzi sau penalități cu titlu cominatoriu, inclusiv dispozițiile privind dreptul la apărare, dispozițiile temporale, dispozițiile privind încasarea amenzilor și a penalităților cu titlu cominatoriu și privind termenele de prescripție pentru impunerea și executarea sancțiunilor.

8. ESMA sesizează autoritățile naționale de resort în vederea cercetării și, eventual, urmării 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 infracțiuni în temeiul legislației aplicabile. ESMA se abține de la aplicarea unor amenzi sau a unor penalități cu titlu cominatoriu în cazul în care are cunoștință de faptul că o achitare sau o condamnare prealabilă în temeiul unor fapte identice sau al unor fapte în esență identice a dobândit autoritate de lucru judecat în urma unor proceduri penale în temeiul dreptului intern.

Articolul 49i

Amenzi

1. Atunci când, în conformitate cu

articolul 49h alineatul (5), ESMA constată faptul că loc de tranzacționare dintr-o țară terță 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 loc de tranzacționare dintr-o țară terță este considerată ca fiind săvârșită cu intenție dacă ESMA a descoperit factori obiectivi care demonstrează faptul că locul de tranzacționare dintr-o țară terță sau personalul de conducere al acestuia a acționat în mod deliberat pentru a săvârși încălcarea respectivă.

2. Cuantumurile de bază ale amenzilor menționate la alineatul (1) sunt de până la dublul sumei profiturilor obținute 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 exercițiul financiar precedent, astfel cum se definește în dreptul Uniunii.

3. Cuantumurile de bază stabilite la alineatul (2) se ajustează, dacă este necesar, ținându-se seama de circumstanțele agravante sau atenuante, în conformitate cu coeficienții relevanți stabiliți în anexa II. Coeficienții agravanți relevanți se aplică unul câte unul la cuantumul de bază. În cazul în care sunt aplicabili mai mulți coeficienți agravanți, diferența dintre cuantumul de bază și cuantumul care rezultă în urma aplicării fiecărui coeficient agravant în parte se adaugă la cuantumul de bază. Coeficienții atenuanți relevanți se aplică unul câte unul la cuantumul de bază. În cazul în care sunt aplicabili mai mulți coeficienți atenuanți, diferența 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 locului

de tranzacționare dintr-o țară terță în cauză, obținută în exercițiul financiar precedent, dar, în cazul în care locul de tranzacționare de nivel 2 dintr-o țară terță a obținut direct sau indirect un beneficiu financiar în urma încălcării, cuantumul amenzii este cel puțin egal cu respectivul beneficiu. În cazul în care o faptă sau o omisiune a unui loc de tranzacționare de nivel 2 dintr-o țară terță 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 49j

Penalități cu titlu cominatoriu

1. ESMA impune, prin decizie, penalități cu titlu cominatoriu pentru a obliga:

(a) un loc de tranzacționare de nivel 2 dintr-o țară terță să pună capăt unei încălcări, în conformitate cu o decizie adoptată în temeiul articolului 49p alineatul (1);

(b) o persoană dintre cele menționate la articolul 49e alineatul (1) să furnizeze informații complete solicitate prin intermediul unei decizii adoptate în temeiul articolului 49e;

(c) un loc de tranzacționare de nivel 2 dintr-o țară terță:

(i) să se supună unei investigații și, în special, să prezinte evidențe, date și proceduri complete sau orice alte materiale solicitate și să completeze și să rectifice alte informații furnizate în cadrul unei investigații lansate printr-o decizie adoptată în temeiul articolului 49f; sau

(ii) să se supună unei inspecții la fața locului dispuse printr-o decizie adoptată în temeiul articolului 49g.

2. Penalitățile cu titlu cominatoriu trebuie să fie eficace și proporționale. Penalitățile cu titlu cominatoriu se aplică

pentru fiecare zi de întârziere.

3. Fără a aduce atingere alineatului (2), valoarea penalităților cu titlu cominatoriu este de 3 % din cifra de afaceri medie zilnică din exercițiul financiar precedent sau, în cazul persoanelor fizice, 2 % din venitul zilnic mediu din anul calendaristic precedent. Acesta se calculează începând cu data prevăzută în decizia de impunere a penalităților cu titlu cominatoriu.

4. Penalitățile cu titlu cominatoriu pot fi impuse pentru o perioadă de maximum șase luni de la data notificării deciziei ESMA. La sfârșitul acestei perioade, ESMA reexaminează măsura.

Articolul 49k

Audierea persoanelor în cauză

1. Înainte de adoptarea oricărei decizii de aplicare a unor amenzi sau a unor penalități cu titlu cominatoriu în temeiul articolelor 49i și 49j, ESMA acordă persoanelor care fac obiectul respectivelor proceduri posibilitatea de a fi audiate pe tema constatărilor sale. ESMA își întemeiază deciziile numai pe constatările asupra cărora persoanele care fac obiectul procedurilor au avut posibilitatea să formuleze observații.

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 aplică în cazul informațiilor confidențiale sau al documentelor pregătitoare interne ale ESMA.

Articolul 49l

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

1. *ESMA face publice toate amenzile și penalitățile cu titlu cominatoriu aplicate în temeiul articolelor 49i și 49j, cu excepția cazurilor în care publicarea lor ar perturba grav piețele financiare sau ar aduce un prejudiciu disproporționat părților implicate. Informațiile astfel publicate nu conțin date cu caracter personal în sensul Regulamentului (CE) nr. 45/2001.*

2. *Amenzile și penalitățile cu titlu cominatoriu aplicate în temeiul articolelor 49i și 49j au caracter administrativ.*

3. *În cazul în care decide să nu impună amenzi sau penalități, ESMA informează în acest sens Parlamentul European, Consiliul, Comisia și autoritățile competente relevante din țara terță respectivă, prezentând argumente în sprijinul deciziei sale.*

4. *Amenzile și penalitățile cu titlu cominatoriu aplicate în temeiul articolelor 49i și 49j sunt executorii. Executarea silită este reglementată de normele de procedură civilă aflate în vigoare în statul membru sau țara terță pe teritoriul căreia are loc aceasta.*

5. *Cuantumurile amenzilor și ale penalităților cu titlu cominatoriu se alocă bugetului general al Uniunii Europene.*

Articolul 49m

Controlul efectuat de Curtea de Justiție

Curtea de Justiție are competență nelimitată de a exercita controlul judiciar asupra deciziilor prin care ESMA impune o amendă sau penalități cu titlu cominatoriu. Curtea de Justiție poate anula, reduce sau majora amenda sau penalitățile cu titlu cominatoriu aplicate.

Articolul 49n

Modificări ale anexei II

Pentru a ține seama de evoluțiile de pe piețele financiare, Comisia poate adopta acte delegate în conformitate cu articolul

50 privind măsurile de modificare a anexei II.

Articolul 49o

Retragerea recunoașterii

1. Fără a aduce atingere articolului 49p și sub rezerva dispozițiilor alineatelor următoare, ESMA retrage decizia de recunoaștere adoptată în conformitate cu articolul 49a în cazul în care:

(a) locul de tranzacționare dintr-o țară terță în cauză nu folosește recunoașterea timp de șase luni, renunță în mod explicit la autorizație sau a încetat să mai desfășoare vreo activitate de mai mult de șase luni;

(b) locul de tranzacționare dintr-o țară terță în cauză a obținut recunoașterea pe baza unor declarații false sau prin orice alte mijloace neregulamentare;

(c) locul de tranzacționare dintr-o țară terță în cauză nu mai îndeplinește oricare dintre condițiile necesare recunoașterii în temeiul articolului 49a alineatele (5) sau (6);

(d) ESMA nu își poate exercita efectiv responsabilitățile în temeiul prezentului regulament cu privire la locul de tranzacționare dintr-o țară terță vizat, din cauza nefurnizării către ESMA de către locul de tranzacționare dintr-o țară terță sau de către autoritatea competentă relevantă a tuturor informațiilor relevante în conformitate cu articolul 49a alineatul (11);

(e) actul de punere în aplicare menționat la articolul 49a alineatul (9) a fost retras sau nu mai sunt îndeplinite oricare dintre condițiile 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 a retrage

recunoașterea, ESMA face tot posibilul pentru a reduce la minimum perturbarea piețelor.

2. În cazul în care ESMA consideră că este îndeplinit criteriul menționat la alineatul (1) litera (c) în legătură cu un loc de tranzacționare dintr-o țară terță, un serviciu specific, o activitate specifică sau o clasă specifică de instrumente financiare, ESMA informează locul de tranzacționare dintr-o țară terță respectiv și autoritățile relevante din țara terță înainte de a retrage o decizie de recunoaștere, și solicită să se ia măsuri corespunzătoare într-un termen prestabilit de maximum trei luni pentru a remedia situația.

În cazul în care ESMA consideră că măsurile corective nu au fost luate în termenele stabilite sau că măsurile luate nu sunt adecvate, aceasta retrage decizia de recunoaștere.

3. ESMA notifică fără întârziere autorității competente relevante din țara terță decizia de a retrage recunoașterea unui loc de tranzacționare dintr-o țară terță.

Articolul 49p

Măsuri de supraveghere

1. Atunci când, în conformitate cu articolul 49f alineatul (5), ESMA constată că un loc de tranzacționare de nivel 2 dintr-o țară terță a săvârșit una dintre încălcările enumerate în anexa I, aceasta ia una sau mai multe dintre următoarele decizii:

(a) solicită locului de tranzacționare dintr-o țară terță să pună capăt încălcării;

(b) aplică amenzi în temeiul articolului 49i;

(c) emite anunțuri publice;

(d) retrage recunoașterea unui loc de tranzacționare în temeiul articolului 49o sau a unui serviciu, activitate sau clasă de

instrumente financiare specifică.

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

(a) durata și frecvența încălcării;

(b) dacă încălcarea a evidențiat deficiențe grave sau sistemice ale procedurilor, ale sistemelor de tranzacționare sau ale mecanismelor de control intern ale locului de tranzacționare dintr-o țară terță;

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

(d) dacă încălcarea a fost săvârșită în mod intenționat sau din neglijență;

3. ESMA notifică fără întârzieri nejustificate orice decizie adoptată în temeiul alineatului (1) locului de tranzacționare dintr-o țară terță în cauză și o comunică autorităților competente relevante ale țării terțe și Comisiei. ESMA publică orice decizie de acest fel pe site-ul său internet în termen de zece zile lucrătoare de la data adoptării acesteia.

Articolul 49q

Taxe

1. Locurile de tranzacționare din țări terțe recunoscute în temeiul prezentului regulament plătesc următoarele taxe:

(a) taxele aferente cererilor de recunoaștere menționate la articolul 49a alineatul (7);

(b) taxele anuale asociate sarcinilor ESMA, în conformitate cu articolul 49c.

2. Comisia adoptă un act delegat în conformitate cu articolul 50 pentru a preciza în detaliu tipurile de taxe, cazurile în care se plătesc taxe, cuantumul lor și modalitatea de plată de către următoarele

entități:

(a) locurile de tranzacționare stabilite într-o țară terță care sunt recunoscute în conformitate cu articolul 49a alineatul (5);

(b) locurile de tranzacționare stabilite într-o țară terță care sunt recunoscute în conformitate cu articolul 49a alineatul (6).

Articolul 49r

Personalul și resursele ESMA

Până la [doi ani de la data intrării în vigoare a prezentului regulament de modificare], ESMA își evaluează necesitățile de personal și de resurse rezultate din asumarea competențelor și atribuțiilor sale în temeiul prezentului regulament și prezintă un raport Parlamentului European, Consiliului și Comisiei.

Articolul 49s

Păstrarea drepturilor obținute de locurile de tranzacționare din țări terțe

1. Un loc de tranzacționare dintr-o țară terță informează ESMA cel târziu [cu șase luni] înainte de [data punerii în aplicare a prezentului regulament] în cazul în care:

(a) este autorizat să ofere acces persoanelor stabilite într-un stat membru, astfel cum s-a definit la articolul 49a alineatul (2), în temeiul regimului național al statului membru respectiv;

(b) este evaluat ca fiind echivalent unei piețe reglementate în conformitate cu articolul 25 alineatul (4) al doilea paragraf din Directiva 2014/65/UE în sensul articolului 23 alineatul (1);

(c) este stabilit într-o țară terță care a fost evaluată ca fiind echivalentă în temeiul articolului 28 alineatul (4).

2. Notificarea menționată la alineatul (1) include denumirea și adresa locului de tranzacționare dintr-o țară terță și datele de contact ale unei persoane de contact,

precum și, după caz, următoarele informații:

(a) statul membru (statele membre) în care locul de tranzacționare dintr-o țară terță a fost autorizat să ofere acces;

(b) decizia de echivalență menționată la alineatul (1) litera (b);

(c) decizia de echivalență menționată la alineatul (1) litera (c).

3. În termen de șase luni de la adoptarea unui act de punere în aplicare în conformitate cu articolul 49a alineatul (9) pentru țara terță în care este stabilit locul de tranzacționare dintr-o țară terță, locul de tranzacționare dintr-o țară terță menționat la alineatul (1) solicită recunoașterea de către ESMA.

4. În cazul în care un loc de tranzacționare dintr-o țară terță a informat ESMA în conformitate cu alineatul (1) și până la data care survine prima dintre adoptarea unei decizii în temeiul articolului 49a alineatele (5) sau (6), respectiv [cinci ani de la data intrării în vigoare a prezentului regulament], după caz:

(a) locul de tranzacționare dintr-o țară terță poate să ofere în continuare acces persoanelor stabilite într-un stat membru în temeiul regimului național din statul membru respectiv;

(b) continuă să se aplice decizia de echivalență adoptată în conformitate cu articolul 25 alineatul (4) din Directiva 2014/65/UE în sensul articolului 23 alineatul (1) pentru respectivul loc de tranzacționare dintr-o țară terță;

(c) continuă să se aplice decizia de echivalență adoptată în conformitate cu articolul 28 alineatul (4) pentru țara terță în care este stabilit respectivul loc de tranzacționare dintr-o țară terță.

Fără a aduce atingere primului paragraf, în cazul în care, până la [cinci ani de la data intrării în vigoare a prezentului

regulament], ESMA primește o cerere de recunoaștere din partea unui loc de tranzacționare dintr-o țară terță, drepturile acordate în temeiul literelor (a), (b) și (c) continuă să se aplice până la adoptarea unei decizii în temeiul articolului 49a alineatele (5) sau (6).”

Or. en

Justificare

Supravegherea locurilor de tranzacționare din țări terțe.

Amendamentul 1134 Pervenche Berès, Sven Giegold

Propunere de regulament

Articolul 6 – paragraful 1 – punctul 8 – litera a

Regulamentul (UE) nr. 600/2014

Articolul 50 – alineatul 2

Textul propus de Comisie

2. Competența de a adopta acte delegate menționată la articolul 1 alineatul (9), articolul 2 alineatul (2), articolul 13 alineatul (2), articolul 15 alineatul (5), articolul 17 alineatul (3), articolul 19 alineatele (2) și (3), articolul 27c, articolul 31 alineatul (4), articolul 40 alineatul (8), articolul 41 alineatul (8), articolul 42 alineatul (7), articolul 45 alineatul (10) și articolul 52 alineatele (10) și (12) se conferă Comisiei pe o perioadă de timp nedeterminată, începând de la 2 iulie 2014.

Amendamentul

2. Competența de a adopta acte delegate menționată la articolul 1 alineatul (9), articolul 2 alineatul (2), articolul 13 alineatul (2), articolul 15 alineatul (5), articolul 17 alineatul (3), articolul 19 alineatele (2) și (3), articolul 27c, articolul 31 alineatul (4), articolul 40 alineatul (8), articolul 41 alineatul (8), articolul 42 alineatul (7), articolul 45 alineatul (10) și articolul 52 alineatele (10) și (12) se conferă Comisiei pe o perioadă de timp nedeterminată, începând de la 2 iulie 2014. ***Competența de a adopta acte delegate, menționată la articolul 49h alineatul (7), la articolul 49n și la articolul 49q alineatul (2), se conferă Comisiei pentru o perioadă de timp nedeterminată, începând cu [data intrării în vigoare a prezentului Regulament].;***

Or. en

Justificare

Supravegherea locurilor de tranzacționare din țări terțe.

Amendamentul 1135
Pervenche Berès, Sven Giegold

Propunere de regulament
Articolul 6 – paragraful 1 – punctul 8 – litera b
Regulamentul (UE) nr. 600/2014
Articolul 50 – alineatul 3 – prima teză

Textul propus de Comisie

Delegarea de competențe menționată la articolul 1 alineatul (9), articolul 2 alineatul (2), articolul 13 alineatul (2), articolul 15 alineatul (5), articolul 17 alineatul (3), articolul 19 alineatele (2) și (3), **articolul 27c**, articolul 31 alineatul (4), articolul 40 alineatul (8), articolul 41 alineatul (8), articolul 42 alineatul (7), articolul 45 alineatul (10) și articolul 52 alineatele (10) și (12) poate fi revocată oricând de Parlamentul European sau de Consiliu.;

Amendamentul

Delegarea de competențe menționată la articolul 1 alineatul (9), articolul 2 alineatul (2), articolul 13 alineatul (2), articolul 15 alineatul (5), articolul 17 alineatul (3), articolul 19 alineatele (2) și (3), articolul 31 alineatul (4), articolul 40 alineatul (8), articolul 41 alineatul (8), articolul 42 alineatul (7), articolul 45 alineatul (10), **articolul 49h alineatul (7), articolul 49n, articolul 49q alineatul (2)** și articolul 52 alineatele (10) și (12) poate fi revocată oricând de Parlamentul European sau de Consiliu.

Or. en

Justificare

Supravegherea locurilor de tranzacționare din țări terțe.

Amendamentul 1136
Pervenche Berès, Sven Giegold

Propunere de regulament
Articolul 6 – paragraful 1 – punctul 8 – litera c
Regulamentul (UE) nr. 600/2014
Articolul 50 – alineatul 5 – prima teză

Textul propus de Comisie

Un act delegat adoptat în temeiul

Amendamentul

Un act delegat adoptat în temeiul

articolului 1 alineatul (9), articolului 2 alineatul (2), articolului 13 alineatul (2), articolului 15 alineatul (5), articolului 17 alineatul (3), articolului 19 alineatele (2) și (3), **articolului 27c**, articolului 31 alineatul (4), articolului 40 alineatul (8), articolului 41 alineatul (8), articolului 42 alineatul (7), articolului 45 alineatul (10) și articolului 52 alineatele (10) și (12) intră în vigoare numai în cazul în care nici Parlamentul European și nici Consiliul nu au formulat obiecțiuni în termen de trei luni de la notificarea acestuia către Parlamentul European și Consiliu sau în cazul în care, **înainte** expirării termenului respectiv, Parlamentul European și Consiliul au informat Comisia că nu vor formula obiecțiuni.

articolului 1 alineatul (9), articolului 2 alineatul (2), articolului 13 alineatul (2), articolului 15 alineatul (5), articolului 17 alineatul (3), articolului 19 alineatele (2) și (3), articolului 31 alineatul (4), articolului 40 alineatul (8), articolului 41 alineatul (8), articolului 42 alineatul (7), articolului 45 alineatul (10), **articolului 49h alineatul (7), articolului 49n, articolului 49q alineatul (2)** și articolului 52 alineatele (10) și (12) intră în vigoare numai în cazul în care nici Parlamentul European și nici Consiliul nu au formulat obiecțiuni în termen de trei luni de la notificarea acestuia către Parlamentul European și Consiliu sau în cazul în care, **înaintea** expirării termenului respectiv, Parlamentul European și Consiliul au informat Comisia că nu vor formula obiecțiuni.

Or. en

Justificare

Supravegherea locurilor de tranzacționare din țări terțe.

Amendamentul 1137 **Pervenche Berès, Sven Giegold**

Propunere de regulament
Articolul 6 – paragraful 1 – punctul 10 a (nou)
Regulamentul (UE) nr. 600/2014
Anexele I și II (noi)

Textul propus de Comisie

Amendamentul

(10a) Se adaugă următoarele anexe I și II:

„ANEXA I

Lista încălcărilor menționate la articolul 49i alineatul (1)

A- Încălcările aplicabile în cazul tuturor locurilor de tranzacționare de nivel 2 din țări terțe

I. Încălcări legate de transparență

a. Un loc de tranzacționare de nivel 2 dintr-o țară terță încalcă dispozițiile articolului 3 alineatul (1) dacă nu face publice prețurile curente de cumpărare și de vânzare, precum și amploarea intereselor de tranzacționare exprimate la aceste prețuri, inclusiv exprimările executabile ale interesului, afișate de sistemele sale pentru acțiuni, certificate de depozit, fonduri tranzacționate la bursă, certificate și alte instrumente similare, în mod continuu în timpul programului normal de tranzacționare;

b. Un loc de tranzacționare de nivel 2 dintr-o țară terță încalcă dispozițiile articolului 4 dacă nu respectă în mod permanent condițiile conexe derogărilor de la normele de transparență înainte de tranzacționare acordate de ESMA și stabilite la articolul 4 alineatele (1), (2) și (3);

c. Un loc de tranzacționare de nivel 2 dintr-o țară terță încalcă dispozițiile articolului 4 alineatul (3) dacă nu instituie, nu menține sau nu implementează sisteme prin care să depisteze orice încercare de a folosi derogarea pentru a evita alte cerințe de la titlul II, de la articolul 25 alineatul (2) și de la articolul 29 sau de la titlurile III și IV din Directiva 2014/65/UE și dacă nu raportează astfel de tentative către ESMA;

d. Un loc de tranzacționare de nivel 2 dintr-o țară terță încalcă dispozițiile articolului 5 dacă continuă să funcționeze în temeiul unei derogări similare cu cea stabilită la articolul 4 alineatul (1) litera (a), litera (b) punctul (i) sau litera (d) în cazul în care procentul de tranzacționare a unui instrument financiar în respectivul loc de tranzacționare în temeiul derogărilor în cauză depășește 4 % din totalul tranzacțiilor cu acel instrument financiar efectuate în toate locurile de tranzacționare stabilite în țara terță în ultimele 12 luni sau în cazul în care

tranzacțiile totale cu respectivul instrument financiar în temeiul derogărilor în cauză depășește 8 % din volumul total al tranzacțiilor cu respectivul instrument financiar în toate locurile de tranzacționare stabilite în țara terță în cauză în ultimele 12 luni;

e. Un loc de tranzacționare de nivel 2 dintr-o țară terță încalcă dispozițiile articolului 6 dacă nu face publice prețul, volumul și ora tranzacțiilor efectuate în sistemele sale pentru acțiuni, certificate de depozit, fonduri tranzacționate la bursă, certificate și alte instrumente similare, într-un timp cât mai apropiat posibil din punct de vedere tehnic de timpul real, cu excepția cazului în care publicarea decalată este limitată la tranzacții de mare dimensiune în raport cu dimensiunea normală a pieței, astfel cum este definită în Regulamentul delegat al Comisiei (UE) 2017/583;

f. Un loc de tranzacționare de nivel 2 dintr-o țară terță încalcă dispozițiile articolului 8 dacă nu face publice prețurile curente de cumpărare și de vânzare, precum și amploarea intereselor de tranzacționare exprimate la aceste prețuri, inclusiv exprimările executabile ale interesului, afișate de sistemele sale pentru obligațiuni, produse financiare structurate, certificate de emisii și instrumente derivate, în mod continuu în timpul programului normal de tranzacționare, cu excepția cazului în care tranzacția este o tranzacție derivată a unei contrapărți nefinanciare în legătură cu care se poate măsura în mod obiectiv reducerea riscurilor legate direct de activitatea comercială sau de activitatea de finanțare a trezoreriei desfășurată de contrapartea nefinanciară sau de grupul în cauză;

g. Un loc de tranzacționare de nivel 2 dintr-o țară terță încalcă dispozițiile articolului 9 dacă nu respectă în mod permanent condițiile conexe derogărilor de la normele de transparență înainte de

tranzacționare acordate de ESMA și stabilite la articolul 9 alineatele (1), (2), (3) și (4);

h. Un loc de tranzacționare de nivel 2 dintr-o țară terță încalcă dispozițiile articolului 10 dacă nu face publice prețul, volumul și ora tranzacțiilor efectuate în sistemele sale pentru obligațiuni, produse financiare structurate, certificate de emisii și instrumente derivate într-un timp cât mai apropiat posibil din punct de vedere tehnic de timpul real;

i. Un loc de tranzacționare de nivel 2 dintr-o țară terță încalcă dispozițiile articolului 11 dacă nu amână publicarea detaliilor referitoare la tranzacții pe baza dimensiunii și tipului tranzacțiilor în conformitate cu mecanismele aprobate de ESMA în temeiul articolului 11 alineatul (3);

j. Un loc de tranzacționare de nivel 2 dintr-o țară terță încalcă dispozițiile articolului 12 dacă nu pune separat la dispoziția publicului informațiile pretranzacționare și posttranzacționare publicate;

k. Un loc de tranzacționare de nivel 2 dintr-o țară terță încalcă dispozițiile articolului 13 dacă nu pune la dispoziția publicului, pe o bază comercială rezonabilă, informațiile pretranzacționare și posttranzacționare publicate, dacă nu asigură accesul nediscriminatoriu la informații sau dacă nu pune la dispoziție aceste informații în mod gratuit, la 15 minute de la publicare.

II. Încălcări legate de ținerea evidențelor

Un loc de tranzacționare de nivel 2 dintr-o țară terță încalcă dispozițiile articolului 25 alineatul (2) dacă nu păstrează la dispoziția ESMA, pentru cel puțin cinci ani, datele pertinente referitoare la toate ordinele referitoare la instrumente financiare afișate de sistemele sale, inclusiv cele care stabilesc conexiunea dintre un ordin și tranzacția sau

tranzacțiile executate ca urmare a ordinului respectiv.

III. Încălcări legate de instrumente derivate

a. Un loc de tranzacționare de nivel 2 dintr-o țară terță care ar fi o piață reglementată dacă ar fi stabilit în Uniune încalcă dispozițiile articolului 29 dacă nu se asigură că toate tranzacțiile cu instrumente derivate încheiate prin sistemele sale sunt compensate de o CPC;

b. Un loc de tranzacționare de nivel 2 dintr-o țară terță care acționează ca membru compensator încalcă dispozițiile articolului 29 dacă nu are instituite sisteme, proceduri și mecanisme eficiente pentru instrumentele derivate compensate, pentru a garanta prezentarea și admiterea la compensare a tranzacțiilor cu instrumente derivate compensate cât mai rapid posibil din punct de vedere tehnologic, folosind sisteme automate.

IV. Încălcări legate de cerințele organizaționale

a. Un loc de tranzacționare de nivel 2 dintr-o țară terță încalcă dispozițiile articolului 49b coroborat cu articolul 48 alineatul (1) din Directiva 2014/65/UE dacă nu are instituite sisteme, proceduri și mecanisme eficiente pentru a asigura faptul că sistemele sale sunt reziliente, că au suficientă capacitate pentru a face față volumului maxim de ordine și de mesaje, că pot asigura o tranzacționare ordonată în condiții de tensiune pe piață, că sunt pe deplin testate pentru a asigura întrunirea acestor condiții și că fac obiectul unor măsuri eficiente de continuitate a activității, pentru a asigura continuitatea serviciilor în cazul în care survine o defecțiune a sistemelor sale de tranzacționare;

b. Un loc de tranzacționare de nivel 2 dintr-o țară terță încalcă dispozițiile articolului 49b coroborat cu articolul 48 alineatul (2) din Directiva 2014/65/UE

dacă nu încheie acorduri scrise cu toate firmele de investiții care urmăresc aplicarea unei strategii de formare a pieței în locul de tranzacționare respectiv și dacă nu are instituite sisteme pentru a se asigura că un număr suficient de firme participă la astfel de acorduri, astfel cum se detaliază la articolul 48 alineatul (3) literele (a) și (b) din Directiva 2014/65/UE și în Regulamentul delegat al Comisiei (UE) 2017/588;

c. Un loc de tranzacționare de nivel 2 dintr-o țară terță încalcă dispozițiile articolului 49b coroborat cu articolul 48 alineatul (3) ultimul paragraf din Directiva 2014/65/UE dacă nu monitorizează și nu asigură respectarea cerințelor din acordurile scrise cu caracter obligatoriu cu firmele care urmăresc aplicarea unei strategii de formare a pieței sau dacă nu informează ESMA cu privire la conținutul acestor acorduri scrise cu caracter obligatoriu;

d. Un loc de tranzacționare de nivel 2 dintr-o țară terță încalcă dispozițiile articolului 49b coroborat cu articolul 48 alineatul (4) din Directiva 2014/65/UE dacă nu are instituite sisteme, proceduri și mecanisme eficiente pentru a refuza ordinele care depășesc pragurile prestabilite de volum și de preț sau care sunt clar eronate;

e. Un loc de tranzacționare de nivel 2 dintr-o țară terță încalcă dispozițiile articolului 49b coroborat cu articolul 48 alineatul (5) primul paragraf din Directiva 2014/65/UE dacă nu poate să întrerupă temporar sau să restrângă tranzacționarea dacă există o evoluție semnificativă a prețurilor la un instrument financiar pe piața respectivă sau pe o piață conexă în decursul unei perioade scurte și dacă nu poate, în cazuri excepționale, să anuleze, să varieze sau să corecteze orice tranzacție;

f. Un loc de tranzacționare de nivel 2 dintr-o țară terță încalcă, de asemenea,

dispozițiile articolului 49b coroborat cu articolul 48 alineatul (5) primul paragraf din Directiva 2014/65/UE dacă nu se asigură că parametrii pentru oprirea tranzacționării sunt calibrați într-un mod adecvat, care ia în considerare lichiditatea diferitelor categorii și subcategorii de active, caracterul modelului de piață și al tipurilor de utilizatori și sunt suficienți pentru a evita întreruperile semnificative ale ordinii tranzacționării;

g. Un loc de tranzacționare de nivel 2 dintr-o țară terță încalcă dispozițiile articolului 49b coroborat cu articolul 48 alineatul (6) din Directiva 2014/65/UE dacă nu are instituite sisteme, proceduri și mecanisme eficiente pentru a asigura faptul că sistemele de tranzacționare algoritmică nu pot crea sau contribui la condiții de tranzacționare de natură să perturbe stabilitatea pieței, inclusiv sisteme de limitare a raportului ordinelor neexecutate față de tranzacțiile care pot fi introduse în sistem de un membru sau de un participant, sau dacă nu pot încetini fluxul ordinelor dacă există riscul de atingere a capacității maxime a sistemului său, astfel cum se detaliază în Regulamentul delegat al Comisiei (UE) 2017/584 și în Regulamentul delegat al Comisiei (UE) 2017/566;

h. Un loc de tranzacționare de nivel 2 dintr-o țară terță care permite accesul electronic direct încalcă dispozițiile articolului 49b coroborat cu articolul 48 alineatul (7) primul paragraf din Directiva 2014/65/UE dacă nu are instituite sisteme, proceduri și mecanisme eficiente pentru a se asigura că sunt stabilite și aplicate criterii corespunzătoare privind caracterul adecvat al persoanelor cărora le poate fi furnizat un asemenea acces și că membrul sau participantul își asumă responsabilitatea pentru ordinele și tranzacțiile executate prin intermediul acestui serviciu în raport cu cerințele prezentului regulament;

i. Un loc de tranzacționare de nivel 2 dintr-o țară terță care permite accesul electronic direct încalcă dispozițiile articolului 49b coroborat cu articolul 48 alineatul (7) al doilea paragraf din Directiva 2014/65/UE dacă nu stabilește standarde corespunzătoare pentru controlul riscurilor și pragurile de tranzacționare prin acces electronic direct și dacă nu poate identifica și, dacă este necesar, sista ordinele sau tranzacțiile unei persoane care utilizează accesul electronic direct separat de alte ordine sau tranzacții ale membrului sau participantului;

j. Un loc de tranzacționare de nivel 2 dintr-o țară terță care permite accesul electronic direct încalcă dispozițiile articolului 49b coroborat cu articolul 48 alineatul (7) al treilea paragraf din Directiva 2014/65/UE dacă nu are instituite mecanisme pentru a suspenda sau a pune capăt accesului electronic direct pe care un membru sau participant îl furnizează unui client, în cazul încălcării dispozițiilor articolului 48 alineatul (7) din Directiva 2014/65/UE;

k. Un loc de tranzacționare de nivel 2 dintr-o țară terță încalcă dispozițiile articolului 49b coroborat cu articolul 48 alineatul (8) din Directiva 2014/65/UE dacă are reguli cu privire la serviciile de colocare care nu sunt transparente, echitabile și nediscriminatorii, astfel cum se detaliază în Regulamentul delegat (UE) 2014/573 al Comisiei;

l. Un loc de tranzacționare de nivel 2 dintr-o țară terță încalcă dispozițiile articolului 49b coroborat cu articolul 48 alineatul (9) primul paragraf din Directiva 2014/65/UE dacă are structuri de taxare, inclusiv taxe de execuție, taxe auxiliare și eventuale reduceri care nu sunt transparente, echitabile și nediscriminatorii sau care creează stimulente pentru plasarea, modificarea sau anularea ordinelor sau executarea tranzacțiilor într-un mod care contribuie

la condiții de tranzacționare de natură să perturbe stabilitatea pieței sau la abuzuri de piață, astfel cum se detaliază în Regulamentul delegat (UE) 2014/573 al Comisiei;

m. Un loc de tranzacționare de nivel 2 dintr-o țară terță încalcă dispozițiile articolului 49b coroborat cu articolul 48 alineatul (10) din Directiva 2014/65/UE dacă nu poate să identifice, prin intermediul marcajelor efectuate de membri sau participanți, ordinele generate de tranzacțiile algoritmice, diferiții algoritmi utilizați la crearea ordinelor și persoanele pertinente care inițiază aceste ordine sau dacă nu pune aceste informații la dispoziția ESMA, la cerere;

n. Un loc de tranzacționare de nivel 2 dintr-o țară terță încalcă dispozițiile articolului 49b coroborat cu articolul 48 alineatul (11) din Directiva 2014/65/UE dacă nu pune la dispoziția ESMA date privind registrul de ordine sau dacă nu acordă ESMA acces la registrul de ordine, astfel încât aceasta să poată monitoriza tranzacțiile;

o. Un loc de tranzacționare de nivel 2 dintr-o țară terță încalcă dispozițiile articolului 49b coroborat cu articolul 49 alineatul (1) din Directiva 2014/65/UE dacă nu adoptă regimuri de pasuri de cotare în cazul acțiunilor, al certificatelor de depozit, al fondurilor tranzacționate la bursă și al certificatelor care să fie calibrate pentru a reflecta profilul de lichiditate al instrumentului financiar pe diverse piețe și valoarea medie a marjei de licitație și care să adapteze în mod adecvat pasul de cotare pentru fiecare instrument financiar;

p. Un loc de tranzacționare de nivel 2 dintr-o țară terță care tranzacționează instrumente financiare derivate pe mărfuri încalcă dispozițiile articolului 57 alineatul (8) din Directiva 2014/65/UE dacă nu aplică mecanisme de control al

administrării pozițiilor care să includă cel puțin competențele specificate la articolul 57 alineatul (8) literele (a), (b), (c) și (d) din Directiva 2014/65/UE;

q. Un loc de tranzacționare de nivel 2 dintr-o țară terță care tranzacționează instrumente financiare derivate pe mărfuri încalcă dispozițiile articolului 58 alineatul (1) din Directiva 2014/65/UE;

r. Un loc de tranzacționare de nivel 2 dintr-o țară terță care tranzacționează instrumente financiare derivate pe mărfuri încalcă dispozițiile articolului 58 alineatul (1) din Directiva 2014/65/UE dacă nu face public, astfel cum se detaliază la articolul 83 din Regulamentul delegat al Comisiei 2017/565, un raport săptămânal cu pozițiile agregate deținute de diferitele categorii de persoane pentru diferitele instrumente financiare derivate pe mărfuri sau certificate de emisii sau instrumente derivate pe acestea tranzacționate în locul lor de tranzacționare, specificând numărul de poziții lungi și scurte pe astfel de categorii, modificările suferite de acestea de la raportul anterior, procentul reprezentat de fiecare categorie în cadrul totalului pozițiilor deschise și numărul de persoane care dețin o poziție în fiecare categorie.

V. Încălcări legate de obstacolele din calea activităților de supraveghere:

a. Un loc de tranzacționare dintr-o țară terță încalcă dispozițiile articolului 49e prin faptul că furnizează informații incorecte sau care induc în eroare drept răspuns la o cerere simplă de informații înaintată de ESMA în temeiul articolului 49e sau drept răspuns la o decizie a ESMA prin care se solicită furnizarea de informații în temeiul articolului 49p;

b. Un loc de tranzacționare dintr-o țară terță oferă răspunsuri incorecte sau care induc în eroare la întrebările adresate în temeiul articolului 49f alineatul (1) litera

(d);

c. Un loc de tranzacționare de nivel 2 dintr-o țară terță nu se conformează în termenul stabilit unei măsuri de supraveghere impuse printr-o decizie adoptată de ESMA în temeiul articolului 49p;

d. Un loc de tranzacționare de nivel 2 dintr-o țară terță nu se supune unei inspecții la fața locului impuse prin intermediul unei decizii de investigație adoptate de ESMA în conformitate cu articolul 49g.

B- În cazul în care un loc de tranzacționare de nivel 2 dintr-o țară terță exploatează un sistem multilateral care ar fi o piață reglementată dacă ar fi stabilit în Uniune:

a. Încalcă dispozițiile articolului 49b coroborat cu articolul 45 alineatul (1) din Directiva 2014/65/UE dacă nu se asigură că organul său de conducere are întotdeauna o reputație suficient de bună, posedă suficiente cunoștințe, competențe și experiență pentru îndeplinirea sarcinilor sale și reflectă o gamă suficient de largă de experiență;

b. Încalcă dispozițiile articolului 49b coroborat cu articolul 46 alineatele (2) și (3) și cu articolul 45 alineatul (1) din Directiva 2014/65/UE dacă nu furnizează ESMA și dacă nu face publice informațiile privind proprietarii locului de tranzacționare și, în special, identitatea persoanelor care sunt în măsură să exercite o influență semnificativă asupra administrării, precum și valoarea intereselor deținute de aceste persoane și, de asemenea, oricare alte modificări;

c. Încalcă dispozițiile articolului 49b coroborat cu articolul 47 alineatul (1) litera (a) din Directiva 2014/65/UE dacă nu are instituite mecanisme prin care să identifice în mod clar și să gestioneze posibilele consecințe negative, asupra funcționării locului de tranzacționare sau

asupra membrilor sau participanților la acesta, ale oricărui conflict de interes între interesele locului de tranzacționare, ale proprietarilor acestuia și buna funcționare a locului de tranzacționare;

d. Încalcă dispozițiile articolului 49b coroborat cu articolul 47 alineatul (1) litera (b) din Directiva 2014/65/UE dacă nu este dotată în mod corespunzător pentru gestionarea riscurilor la care este expusă, dacă nu instituie măsuri și sisteme adecvate pentru identificarea tuturor riscurilor semnificative care îi pot compromite funcționarea și dacă nu pune în aplicare măsuri eficiente de diminuare a riscurilor respective;

e. Încalcă dispozițiile articolului 49b coroborat cu articolul 47 alineatul (1) litera (c) din Directiva 2014/65/UE dacă nu are instituite măsuri care să garanteze administrarea corectă a operațiunilor tehnice ale sistemului, inclusiv măsuri de urgență eficiente pentru a face față eventualelor riscuri de perturbare a sistemelor;

f. Încalcă dispozițiile articolului 49b coroborat cu articolul 47 alineatul (1) litera (d) din Directiva 2014/65/UE dacă nu adoptă reguli și proceduri transparente și nediscreționare care să asigure o tranzacționare echitabilă și ordonată și care să fixeze criteriile obiective în vederea executării eficiente a ordinelor;

g. Încalcă dispozițiile articolului 49b coroborat cu articolul 47 alineatul (1) litera (e) din Directiva 2014/65/UE dacă nu instituie mecanisme eficiente vizând să faciliteze finalizarea eficientă și la timp a tranzacțiilor executate în cadrul sistemelor sale;

h. Încalcă dispozițiile articolului 49b coroborat cu articolul 47 alineatul (1) litera (f) din Directiva 2014/65/UE dacă nu dispune de resurse financiare suficiente pentru a facilita funcționarea sa ordonată, ținând seama de natura și de amploarea tranzacțiilor încheiate pe piață,

precum și de gama și de nivelul riscurilor la care este expus;

i. Încalcă dispozițiile articolului 49b coroborat cu articolul 47 alineatul (2) din Directiva 2014/65/UE dacă execută ordinele unui client prin angajarea capitalurilor proprii sau prin implicarea în cumpărări și vânzări simultane pe cont propriu, astfel cum sunt definite la articolul 4 alineatul (1) punctul 38 din Directiva 2014/65/UE;

j. Încalcă dispozițiile articolului 49b coroborat cu articolul 50 alineatul (1) din Directiva 2014/65/UE dacă nu își sincronizează ceasurile profesionale pe care le folosesc pentru a înregistra data și ora evenimentelor ce merită semnalate, astfel cum se precizează în Regulamentul delegat al Comisiei (UE) 2017/574;

k. Încalcă dispozițiile articolului 49b coroborat cu articolul 51 alineatul (1) din Directiva 2014/65/UE dacă nu aplică reguli clare și transparente referitoare la admiterea instrumentelor financiare la tranzacționare, asigurându-se că aceste instrumente financiare pot face obiectul unei tranzacționări echitabile, ordonate și eficiente și, în cazul valorilor mobiliare, pot fi negociate în liber, astfel cum se detaliază în Regulamentul delegat al Comisiei 2017/568;

l. Încalcă dispozițiile articolului 49b coroborat cu articolul 51 alineatul (2) din Directiva 2014/65/UE dacă nu se asigură că particularitățile contractului derivat acceptate la tranzacționare permit o cotație ordonată, precum și o decontare eficientă;

m. Încalcă dispozițiile articolului 49b coroborat cu articolul 51 alineatul (3) din Directiva 2014/65/UE dacă nu instituie și nu mențin mecanisme eficiente care să le permită să verifice dacă emitenții valorilor mobiliare care sunt admise la tranzacționare în locul de tranzacționare de nivel 2 dintr-o țară terță își respectă obligațiile prevăzute de legislația

aplicabilă a țării terțe – obligațiile în materie de informare inițială, periodică sau specifică – sau dacă nu instituie măsuri care să faciliteze accesul membrilor sau participanților săi la informațiile care au fost făcute publice în temeiul legislației aplicabile a țării terțe;

n. Încalcă dispozițiile articolului 49b coroborat cu articolul 51 alineatul (4) din Directiva 2014/65/UE dacă nu adoptă măsurile necesare pentru a controla în mod regulat respectarea cerințelor de admitere a instrumentelor financiare pe care le-a admis la tranzacționare;

o. Încalcă dispozițiile articolului 49b coroborat cu articolul 52 alineatul (1) din Directiva 2014/65/UE dacă nu face publică decizia de a suspenda sau de a retrage un instrument financiar de la tranzacționare sau dacă nu transmite decizia respectivă către ESMA;

p. Încalcă dispozițiile articolului 49b coroborat cu articolul 53 alineatul (1) din Directiva 2014/65/UE dacă nu instituie, aplică și menține reguli transparente și nediscriminatorii care să reglementeze accesul sau aderarea membrilor la locul de tranzacționare și care să precizează obligațiile membrilor sau participanților care decurg din dispozițiile articolului 53 alineatul (2) literele (a), (b), (c), (d) și (e) din Directiva 2014/65/UE;

q. Încalcă dispozițiile articolului 49b coroborat cu articolul 53 alineatul (3) din Directiva 2014/65/UE dacă admite ca membri sau participanți persoane care nu îndeplinesc condițiile stabilite la articolul 53 alineatul (3) literele (a), (b), (c) și (d) din Directiva 2014/65/UE;

r. Încalcă dispozițiile articolului 49b coroborat cu articolul 53 alineatul (7) din Directiva 2014/65/UE dacă nu transmite în mod regulat către ESMA lista membrilor sau a participanților săi;

s. Încalcă dispozițiile articolului 49b coroborat cu articolul 54 alineatul (1) din

Directiva 2014/65/UE dacă nu are instituite și nu menține măsuri și proceduri eficiente, inclusiv resursele necesare pentru monitorizarea regulată a respectării regulilor lor de către membrii sau participanții lor sau dacă nu monitorizează ordinele trimise, inclusiv anulările, și tranzacțiile întreprinse de membrii sau participanții lor în cadrul sistemelor lor pentru a identifica încălcările regulilor respective, condițiile de tranzacționare de natură să perturbe stabilitatea pieței sau o conduită care poate sugera un comportament care ar fi interzis în temeiul Regulamentului (UE) nr. 596/2014 sau perturbările sistemului în legătură cu un instrument financiar;

t. Încalcă dispozițiile articolului 49b coroborat cu articolul 54 alineatul (2) din Directiva 2014/65/UE dacă nu informează imediat ESMA cu privire la încălcările grave ale regulilor sale, condițiile de tranzacționare de natură să perturbe stabilitatea pieței, o conduită care poate sugera un comportament care ar fi interzis în temeiul Regulamentului (UE) nr. 596/2014 sau la perturbările sistemului în legătură cu un instrument financiar.

C- În cazul în care un loc de tranzacționare de nivel 2 dintr-o țară terță exploatează un sistem multilateral care ar fi un MTF sau un OTF dacă ar fi stabilit în Uniune:

a. Încalcă dispozițiile articolului 49b coroborat cu articolul 9 alineatul (3) primul paragraf din Directiva 2014/65/UE dacă nu are un organ de conducere care definește, supraveghează și este responsabil de implementarea mecanismelor de guvernantă care să asigure gestionarea eficientă și prudentă a locului de tranzacționare de nivel 2 dintr-o țară terță, inclusiv separarea sarcinilor în cadrul firmei de investiții și prevenirea conflictelor de interese;

b. Încalcă dispozițiile articolului 49b

coroborat cu articolul 9 alineatul (5) din Directiva 2014/65/UE dacă nu informează ESMA cu privire la toți membrii organului său de conducere și cu privire la orice modificare a componenței acestuia sau dacă nu transmite autorității toate informațiile necesare pentru ca aceasta să aprecieze dacă locul de tranzacționare respectă cerințele de la articolul 9 alineatul (3);

c. Încalcă dispozițiile articolului 49b coroborat cu articolul 14 din Directiva 2014/65/UE dacă nu este membru al unui sistem acreditat de compensare pentru investitori;

d. Încalcă dispozițiile articolului 49b coroborat cu articolul 16 alineatul (2) din Directiva 2014/65/UE dacă nu instituie politici și proceduri adecvate care să garanteze că locul de tranzacționare de nivel 2 dintr-o țară terță, precum și directorii și angajații acestuia respectă obligațiile stabilite prin prezentul regulament, precum și a normelor adecvate aplicabile tranzacțiilor personale efectuate de aceste persoane;

e. Încalcă dispozițiile articolului 49b coroborat cu articolul 16 alineatul (4) din Directiva 2014/65/UE dacă nu adoptă măsuri rezonabile pentru a asigura continuitatea și regularitatea desfășurării activităților sale și dacă nu utilizează sisteme, resurse și proceduri adecvate și proporționale în acest scop;

f. Încalcă dispozițiile articolului 49b coroborat cu articolul 16 alineatul (5) primul paragraf din Directiva 2014/65/UE – în cazul în care încredințează unei terțe părți executarea sarcinilor operaționale esențiale pentru funcționarea locului de tranzacționare de nivel 2 dintr-o țară terță – nu adoptă măsuri rezonabile pentru a evita o agravare nejustificată a riscului operațional sau dacă externalizează funcții operaționale importante într-un mod care afectează semnificativ calitatea controlului său intern și capacitatea

ESMA de a controla respectarea tuturor obligațiilor care îi revin firmei;

g. Încalcă articolul 49b coroborat cu articolul 16 alineatul (5) al doilea paragraf dacă nu dispune de proceduri contabile și administrative sigure, de mecanisme de control intern, de tehnici eficiente de evaluare a riscurilor și de proceduri eficiente de control și de protecție a sistemelor sale informatice;

h. Încalcă articolul 49b coroborat cu articolul 16 alineatul (5) al treilea paragraf dacă nu dispune de mecanisme de securitate solide destinate să garanteze securitatea și autentificarea mijloacelor de transmitere a informațiilor, să reducă la minimum riscul de corupere a datelor și de acces neautorizat și să prevină scurgerile de informații, menținând în permanență confidențialitatea datelor;

i. Încalcă articolul 49b coroborat cu articolul 16 alineatul (6) din Directiva 2014/65/UE dacă nu dispune păstrarea, pentru toate serviciile furnizate și toate activitățile și tranzacțiile efectuate, care să permită ESMA să își îndeplinească sarcinile de supraveghere în temeiul prezentului regulament și, în special, să ateste respectarea tuturor obligațiilor locului de tranzacționare de nivel 2 dintr-o țară terță, inclusiv în ceea ce privește integritatea pieței;

j. Încalcă dispozițiile articolului 49b coroborat cu articolul 18 alineatul (1) din Directiva 2014/65/UE dacă nu stabilește reguli și proceduri transparente și nediscreționare, dacă nu stabilește criterii obiective pentru executarea eficientă a ordinelor sau dacă nu are instituite măsuri pentru administrarea corectă a operațiunilor tehnice din cadrul sistemului, inclusiv proceduri eficiente pentru situații excepționale, pentru a contracara riscurile de perturbare a sistemelor;

k. Încalcă dispozițiile articolului 49b coroborat cu articolul 18 alineatul (2)

primul paragraf din Directiva 2014/65/UE dacă nu are stabilite reguli transparente privind criteriile de stabilire a instrumentelor financiare care pot fi tranzacționate în cadrul sistemelor sale;

l. Încalcă dispozițiile articolului 49b coroborat cu articolul 18 alineatul (3) din Directiva 2014/65/UE dacă nu stabilește, publică, menține și pune în aplicare reguli transparente și nediscriminatorii, pe baza unor criterii obiective, care să reglementeze accesul la sistemul său;

m. Încalcă dispozițiile articolului 49b coroborat cu articolul 18 alineatul (4) din Directiva 2014/65/UE dacă nu are instituite mecanisme prin care să identifice în mod clar și să gestioneze potențialele consecințe negative pentru operarea locului de tranzacționare de nivel 2 dintr-o țară terță sau pentru membri sau participanți și utilizatori, ale oricărui conflict de interese între interesele locului de tranzacționare de nivel 2 dintr-o țară terță, ale proprietarilor acestuia și buna funcționare a locului de tranzacționare de nivel 2 dintr-o țară terță;

n. Încalcă dispozițiile articolului 49b coroborat cu articolul 18 alineatul (6) din Directiva 2014/65/UE dacă nu își informează în mod clar membrii sau participanții cu privire la responsabilitățile ce le revin în ceea ce privește decontarea tranzacțiilor executate în respectivul loc de tranzacționare de nivel 2 dintr-o țară terță sau dacă nu dispune de mecanismele necesare pentru a facilita decontarea eficientă a tranzacțiilor efectuate prin intermediul sistemelor respectivului loc de tranzacționare de nivel 2 dintr-o țară terță;

o. Încalcă dispozițiile articolului 49b coroborat cu articolul 18 alineatul (7) din Directiva 2014/65/UE dacă nu are cel puțin trei membri sau utilizatori activi în mod real, fiecare dintre aceștia având

posibilitatea de a interacționa cu toți ceilalți în ceea ce privește formarea prețurilor;

p. Încalcă dispozițiile articolului 49b coroborat cu articolul 18 alineatul (9) din Directiva 2014/65/UE dacă nu se conformează imediat oricărei instrucțiuni primite de la ESMA în vederea suspendării sau retragerii unui instrument financiar de la tranzacționare.

D- În cazul în care un loc de tranzacționare de nivel 2 dintr-o țară terță exploatează un sistem multilateral care ar fi un MTF dacă ar fi stabilit în Uniune:

a. Încalcă dispozițiile articolului 49b coroborat cu articolul 19 alineatul (1) din Directiva 2014/65/UE dacă nu are stabilite sau nu pun în aplicare reguli nediscreționare de executare a ordinelor în cadrul sistemului său;

b. Încalcă dispozițiile articolului 49b coroborat cu articolul 19 alineatul (2) din Directiva 2014/65/UE dacă nu are instituite reguli care reglementează accesul la sistemul său care să respecte condițiile stabilite la articolul 53 alineatul (3) din Directiva 2014/65/UE;

c. Încalcă dispozițiile articolului 49b coroborat cu articolul 19 alineatul (3) din Directiva 2014/65/UE dacă nu are instituite mecanismele specificate la articolul 19 alineatul (3) literele (a), (b) și (c);

d. Încalcă dispozițiile articolului 49b coroborat cu articolul 19 alineatul (5) din Directiva 2014/65/UE dacă execută ordine ale unui client prin angajarea capitalurilor proprii și nici prin implicarea în cumpărări și vânzări simultane pe cont propriu, astfel cum sunt definite la articolul 4 alineatul (1) punctul 38 din Directiva 2014/65/UE;

E- În cazul în care un loc de tranzacționare de nivel 2 dintr-o țară terță exploatează un sistem multilateral care ar

fi un OTF dacă ar fi stabilit în Uniune:

a. Încalcă dispozițiile articolului 49b coroborat cu articolul 20 alineatul (1) din Directiva 2014/65/UE dacă execută ordine ale clienților prin angajarea capitalurilor proprii sau a capitalului oricărei entități care face parte din același grup sau din aceeași persoană juridică;

b. Încalcă dispozițiile articolului 49b coroborat cu articolul 20 alineatul (2) primul paragraf din Directiva 2014/65/UE dacă se implică în cumpărări și vânzări simultane pe cont propriu, astfel cum sunt definite la articolul 4 alineatul (1) punctul 38 din Directiva 2014/65/UE, cu obligațiuni, produse financiare structurate, certificate de emisii și anumite instrumente derivate în cazul în care clientul nu și-a dat acordul cu privire la acest proces;

c. Încalcă dispozițiile articolului 49b coroborat cu articolul 20 alineatul (2) al doilea paragraf din Directiva 2014/65/UE dacă utilizează cumpărări și vânzări simultane pe cont propriu, astfel cum sunt definite la articolul 4 alineatul (1) punctul 38 din Directiva 2014/65/UE, pentru a executa într-un OTF ordine ale clienților având ca obiect instrumente derivate care aparțin unei clase de instrumente derivate supusă obligației de compensare;

d. Încalcă dispozițiile articolului 49b coroborat cu articolul 20 alineatul (3) din Directiva 2014/65/UE dacă se implică în cumpărări și vânzări simultane pe cont propriu, altele decât tranzacționarea simultană pe cont propriu în ceea ce privește instrumentele de datorie suverană pentru care nu există piață lichidă, astfel cum sunt definite la articolul 4 alineatul (1) punctul 38 din Directiva 2014/65/UE;

e. Încalcă dispozițiile articolului 49b coroborat cu articolul 20 alineatul (4) din Directiva 2014/65/UE dacă se conectează la un operator independent într-un mod care să permită interacțiunea dintre ordinele din locul de tranzacționare de

nivel 2 dintr-o țară terță și ordinele sau cotațiile din operatorul independent sau dacă se conectează cu un alt loc de tranzacționare care este calificat sau ar fi calificat drept OTF dacă ar fi stabilit în Uniune într-un mod care să permită interacționarea ordinelor din cadrul celor două locuri diferite de tranzacționare;

f. Încalcă dispozițiile articolului 49b coroborat cu articolul 20 alineatul (6) primul paragraf din Directiva 2014/65/UE dacă nu impun ca executarea ordinelor să se desfășoare în mod discreționar, astfel cum se detaliază la articolul 20 alineatul (6) paragrafele doi și trei din Directiva 2014/65/UE.

ANEXA II - Lista coeficienților legați de anumite circumstanțe agravante sau atenuante, în vederea aplicării articolului 49i alineatul (3)

Următorii coeficienți se aplică în mod cumulativ la cuantumurile de bază menționate la articolul 49i 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 locului de tranzacționare, în special în ceea ce privește procedurile, sistemele de gestionare sau mecanismele de control intern ale acestuia, se aplică un coeficient de 2,2;

(d) în cazul în care încălcarea are un impact negativ asupra calității activităților și serviciilor locului de tranzacționare, 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 corectoare după ce s-a identificat încălcarea, se aplică un coeficient de 1,7;

(g) în cazul în care personalul de conducere al locului de tranzacționare 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 zece zile lucrătoare, se aplică un coeficient de 0,9;

(b) în cazul în care personalul de conducere al locului de tranzacționare poate demonstra că a luat toate măsurile necesare pentru a preveni încălcarea, se aplică un coeficient de 0,7;

(c) în cazul în care locul de tranzacționare 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 locul de tranzacționare a luat din proprie inițiativă măsuri pentru a se asigura că pe viitor nu mai pot fi săvârșite încălcări similare, se aplică un coeficient de 0,6.”

Or. en

Justificare

Supravegherea locurilor de tranzacționare din țări terțe.

Amendamentul 1138
Brian Hayes

Propunere de regulament
Articolul 7

Textul propus de Comisie

Amendamentul

[...]

eliminat

Or. en

Justificare

Conferirea de competențe pentru ESMA în sensul autorizării sau supravegherii directe a ELTIF-urilor ar putea crea un proces mai complex pentru aceste fonduri și nu ar aduce nicio valoare adăugată.

Amendamentul 1139

Markus Ferber

Propunere de regulament

Articolul 7

Textul propus de Comisie

Amendamentul

[...]

eliminat

Or. en

Justificare

Nu există niciun motiv întemeiat pentru care să se confere ESMA competențe de supraveghere directă a anumitor fonduri.

Amendamentul 1140

Mady Delvaux, Neena Gill

Propunere de regulament

Articolul 7

Textul propus de Comisie

Amendamentul

[...]

eliminat

Or. en

Justificare

Se sprijină poziția coraportorilor de a elimina dispozițiile privind rolul de supraveghere directă a ELTIF-urilor de către ESMA, întrucât acestea ar conduce la o complexitate suplimentară, la sarcini administrative necesare și la costuri nejustificate.

Amendamentul 1141

Sander Loones

Propunere de regulament

Articolul 7

Textul propus de Comisie

Amendamentul

[...]

eliminat

Or. en

Amendamentul 1142

Caroline Nagtegaal, Luděk Niedermayer, Kay Swinburne

Propunere de regulament

Articolul 8 – paragraful 1 – punctul -1 a (nou)

Regulamentul (UE) nr. 2016/1011

Articolul 3 – alineatul 1 – punctul 24 – litera a – partea introductivă

Textul propus de Comisie

Amendamentul

(1a) La articolul 3 alineatul (1) punctul 24 litera (a), partea introductivă se modifică după cum urmează:

(a) datele de intrare provenite în întregime și în mod direct de la:

„(a) date de intrare provenite în întregime de la:”

Or. en

Amendamentul 1143

Caroline Nagtegaal, Luděk Niedermayer, Kay Swinburne

Propunere de regulament

Articolul 8 – paragraful 1 – punctul -1 b (nou)

Regulamentul (UE) nr. 2016/1011

Articolul 3 – alineatul 1 – punctul 24 – litera a – partea introductivă

Textul propus de Comisie

Amendamentul

(vii) un furnizor de servicii către care administratorul indicelui de referință a externalizat colectarea datelor în conformitate cu articolul 10, cu condiția ca respectivul furnizor de servicii să primească datele integral **și direct** din partea unei entități menționate la literele (i)-(vi);

(-1b) La articolul 3 alineatul (1) punctul 24 litera (a), subpunctul (vii) se modifică după cum urmează:

„un furnizor de servicii către care administratorul indicelui de referință a externalizat colectarea datelor în conformitate cu articolul 10, **cu excepția dispozițiilor de la alineatul (3) litera (f) din acest articol**, cu condiția ca respectivul furnizor de servicii să primească datele integral din partea unei entități menționate la literele (i)-(vi);”

Or. en

Amendamentul 1144
Wolf Klinz

Propunere de regulament

Articolul 8 – paragraful 1 – punctul -1 (nou)

Regulamentul (UE) nr. 2016/1011

Articolul 3 – alineatul 1 – punctul 24 – litera a – subpunctul vii

Textul propus de Comisie

Amendamentul

(vii) un furnizor de servicii **către care administratorul indicelui de referință a externalizat colectarea datelor în conformitate cu articolul 10**, cu condiția ca respectivul furnizor de servicii să primească datele **integral și direct** din partea unei entități menționate la literele (i)-(vi);

(-1) La articolul 3 alineatul (1) punctul 24 litera (a), punctul (vii) se înlocuiește cu următorul text:

„(vii) un furnizor de servicii, cu condiția ca respectivul furnizor de servicii să primească datele din partea unei entități menționate la literele (i)-(vi);”

Or. en

Amendamentul 1145
Brian Hayes

Propunere de regulament
Articolul 8 – paragraful 1 – punctul 4
Regulamentul (UE) nr. 2016/1011
Articolul 20

Textul propus de Comisie

Amendamentul

(4) *Articolul 20 se înlocuiește cu următorul text:*

eliminat

[...]

Or. en

Justificare

Ar trebui păstrat articolul 20 inițial.

Amendamentul 1146
Brian Hayes

Propunere de regulament
Articolul 8 – paragraful 1 – punctul 5
Regulamentul (UE) nr. 2016/1011
Articolul 21

Textul propus de Comisie

Amendamentul

(5) *Articolul 21 se modifică după cum urmează:*

eliminat

(a) *alineatul (2) se înlocuiește cu următorul text:*

„2. *La primirea evaluării administratorului menționată la alineatul (1), autoritatea competentă:*

(a) *informează ESMA în acest sens;*

(b) *în termen de patru săptămâni de la primirea evaluării respective, realizează propria evaluare a modului în care indicele de referință trebuie să fie transmis unui nou administrator sau să înceteze să mai fie furnizat, ținând cont de procedura stabilită conform articolului 28 alineatul (1).*

În perioada menționată la primul paragraf litera (b), administratorul nu încetează să furnizeze indicele de referință fără consimțământul scris al ESMA. ”;

(b) se adaugă un nou alineat (5):

„5. Comisia este împuternicită să adopte acte delegate în conformitate cu articolul 49 pentru a preciza criteriile pe care trebuie să se bazeze evaluarea menționată la alineatul (2) litera (b). ”;

Or. en

Justificare

Ar trebui păstrat articolul 21 inițial.

Amendamentul 1147

Brian Hayes

Propunere de regulament

Articolul 8 – paragraful 1 – punctul 6

Regulamentul (UE) nr. 2016/1011

Articolul 23

Textul propus de Comisie

Amendamentul

(6) la articolul 23, alineatele (3) și (4) se înlocuiesc cu următorul text:

eliminat

„3. Un contribuitor la un indice de referință critic care face obiectul supravegherii și care intenționează să înceteze să contribuie cu date de intrare notifică fără întârziere în scris administratorul în acest sens. La primirea notificării, administratorul informează fără întârziere ESMA în acest sens.

ESMA informează fără întârziere autoritatea competentă a respectivului contribuitor supravegheat în acest sens. Administratorul furnizează ESMA, cât mai curând posibil, dar în cel mult 14 zile de la notificarea efectuată de contribuitorul supravegheat, o evaluare a

implicațiilor pentru capacitatea indicelui de referință critic de a măsura piața sau realitatea economică subiacentă.

4. La primirea evaluării menționate la alineatele (2) și (3), ESMA realizează, pe baza evaluării respective, propria evaluare a capacității indicelui de referință de a măsura piața și realitatea economică subiacentă, ținând seama de procedura administratorului privind încetarea furnizării indicelui de referință stabilită în conformitate cu articolul 28 alineatul (1). ”;

Or. en

Justificare

Ar trebui păstrat articolul 23 inițial.

Amendamentul 1148
Kay Swinburne
în numele Grupului ECR

Propunere de regulament
Articolul 8 – paragraful 1 – punctul 8 – litera a
Regulamentul (UE) nr. 2016/1011
Articolul 30 – alineatul 2 – litera a

Textul propus de Comisie

Amendamentul

(a) administratorii autorizați sau înregistrați în țara terță respectivă respectă cerințe obligatorii care sunt echivalente cu cerințele din prezentul regulament. Atunci când evaluează echivalența, Comisia poate ține seama de capacitatea cadrului juridic și a practicilor de supraveghere din țara terță respectivă de a asigura conformitatea cu principiile IOSCO privind indicii financiari de referință sau cu principiile IOSCO pentru agențiile de raportare a prețurilor la petrol;

eliminat

Or. en

Justificare

Revenire la textul inițial al articolului 30 alineatul (2) litera (a) care apare în Regulamentul privind indicii de referință (UE) nr. 2016/1011.

Amendamentul 1149

Kay Swinburne

în numele Grupului ECR

Propunere de regulament

Articolul 8 – paragraful 1 – punctul 8 – litera a

Regulamentul (UE) nr. 2016/1011

Articolul 30 – alineatul 2 – paragraful 2

Textul propus de Comisie

Amendamentul

Comisia poate subordona aplicarea deciziei de punere în aplicare menționate la primul paragraf de îndeplinirea efectivă și în permanență de către țara terță respectivă a oricărei condiții stabilite în decizia de punere în aplicare respectivă și de capacitatea ESMA de a-și exercita efectiv responsabilitățile de monitorizare menționate la articolul 33 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010.

eliminat

Or. en

Amendamentul 1150

Pervenche Berès

Propunere de regulament

Articolul 8 – alineatul 1 – punctul 8 – litera e

Regulamentul (UE) nr. 2016/1011

Articolul 30 – alineatul 4 – partea introductivă

Textul propus de Comisie

Amendamentul

4. ESMA stabilește acorduri de cooperare cu autoritățile competente din țările terțe ale căror cadre juridice și practici de supraveghere au fost recunoscute ca fiind echivalente, în conformitate cu alineatul (2) sau (3), **cu**

4. ESMA stabilește acorduri de cooperare cu autoritățile competente din țările terțe ale căror cadre juridice și practici de supraveghere au fost recunoscute ca fiind echivalente, în conformitate cu alineatul (2) sau (3). Astfel

excepția cazului în care aceste țări terțe se află, în conformitate cu un act delegat în vigoare adoptat de către Comisie în temeiul articolului 9 din Directiva (UE) 2015/849 a Parlamentului European și a Consiliului, pe lista jurisdicțiilor cu deficiențe strategice în regimurile lor naționale de combatere a spălării banilor și a finanțării terorismului, care prezintă pericole semnificative pentru sistemul financiar al Uniunii. Astfel de mecanisme trebuie să precizeze cel puțin;

de mecanisme trebuie să precizeze cel puțin:

Or. en

Amendamentul 1151
Pervenche Berès

Propunere de regulament

Articolul 8 – paragraful 1 – punctul 8 – litera f a (nouă)

Regulamentul (UE) nr. 2016/1011

Articolul 30 – alineatul 4 – paragraful 1 a (nou)

Textul propus de Comisie

Amendamentul

(fa) la alineatul (4) se adaugă următorul paragraf 1a:

„Prin derogare de la prezentul alineat, în cazul în care o țară terță figurează pe lista jurisdicțiilor considerate ca având deficiențe strategice în politicile lor naționale de combatere a spălării banilor și a finanțării terorismului, care prezintă pericole semnificative pentru sistemul financiar al Uniunii, după cum se menționează într-un act delegat în vigoare adoptat de Comisie în temeiul Directivei (UE) 2018/843 a Parlamentului European și a Consiliului, ESMA nu poate încheia acorduri de cooperare cu autoritățile de supraveghere din țara terță respectivă.”

Or. en

Justificare

Alinierea textului cu articolul 9 (articolul 30 alineatul (1) din Regulamentul (UE) 2017/1129 [privind prospectul]).

Amendamentul 1152

Kay Swinburne

în numele Grupului ECR

Propunere de regulament

Articolul 8 – paragraful 1 – punctul 10

Regulamentul (UE) nr. 2016/1011

Articolul 33

Textul propus de Comisie

Amendamentul

(10) Articolul 33 se înlocuiește cu următorul text:

eliminat

[...]

Or. en

Justificare

Revenire la textul inițial al articolului 33 care apare în Regulamentul privind indicii de referință (UE) nr. 2016/1011.

Amendamentul 1153

Brian Hayes

Propunere de regulament

Articolul 8 – paragraful 1 – punctul 10

Regulamentul (UE) nr. 2016/1011

Articolul 33

Textul propus de Comisie

Amendamentul

(10) Articolul 33 se înlocuiește cu următorul text:

eliminat

[...]

Or. en

Justificare

Acest nou articol 33 propus ar supune un administrator de indici de referință din UE care aprobă un indice de referință dintr-o țară terță unei duble supravegheri din partea ESMA și a autorității naționale competente relevante. Este complet necesar, întrucât administratorul de indici de referință din UE trebuie, în orice caz, să aplice exact aceleași reguli tuturor indicilor săi de referință.

Amendamentul 1154

Markus Ferber

Propunere de regulament

Articolul 8 – paragraful 1 – punctul 10

Regulamentul (UE) nr. 2016/1011

Articolul 33

Textul propus de Comisie

Amendamentul

(10) Articolul 33 se înlocuiește cu următorul text:

eliminat

[...]

Or. en

Justificare

Modificarea propusă poate conduce la supravegherea administratorilor de indici de referință atât de către autoritățile naționale competente, cât și de către ESMA, ceea ce ar crea sarcini administrative suplimentare fără vreun beneficiu tangibil.

Amendamentul 1155

Sven Giegold

în numele Grupului Verts/ALE

Propunere de regulament

Articolul 8 – paragraful 1 – punctul 10

Regulamentul (UE) nr. 2016/1011

Articolul 33 – alineatul 7 – paragraful 1 a (nou)

Textul propus de Comisie

Amendamentul

ESMA elaborează proiecte de standarde tehnice de reglementare pentru a stabili conținutul minim al acordurilor de

cooperare, astfel încât să se asigure că autoritatea competentă a entității de aprobare și ESMA își pot exercita toate competențele de supraveghere în temeiul prezentului regulament. ESMA prezintă Comisiei proiectele de standarde tehnice de reglementare menționate la primul paragraf până la ...

Or. en

Justificare

Propus de personalul ESMA. Scopul proiectelor de standarde tehnice de reglementare propuse este acela de a avea un cadru de cooperare care definește modul în care ar trebui să colaboreze autoritățile naționale competente, care supraveghează administratorii/entitățile din UE la nivel național, cu ESMA, care supraveghează doar indicii de referință din țări terțe ai acestor administratori/entități.

Amendamentul 1156
Kay Swinburne
în numele Grupului ECR

Propunere de regulament
Articolul 8 – paragraful 1 – punctul 12
Regulamentul (UE) nr. 2016/1011
Articolul 40

Textul propus de Comisie

Amendamentul

(12) Articolul 40 se înlocuiește cu următorul text:

eliminat

„1. În sensul prezentului regulament, ESMA este autoritatea competentă pentru:

(a) administratorii de indici de referință critici menționați la articolul 20 alineatele (1) și (2);

(b) administratorii de indici de referință menționați la articolele 30 și 32;

(c) administratorii sau alte entități supravegheate care depun cererea de aprobare sau care au aprobat un indice de referință furnizat într-o țară terță în

conformitate cu articolul 33;

(d) contribuitorii supravegheați la indici de referință critici menționați la articolul 20 alineatul (1);

(e) contribuitorii supravegheați la indicii de referință menționați la articolele 30, 32 și 33.

2. Fiecare stat membru desemnează autoritatea competentă relevantă responsabilă de îndeplinirea sarcinilor care decurg din prezentul regulament în ceea ce privește administratorii și entitățile supravegheate și informează Comisia și ESMA în acest sens.

3. Un stat membru care desemnează mai multe autorități competente în conformitate cu alineatul (2) definește clar rolurile care îi revin fiecăreia dintre autoritățile competente respective și desemnează o singură autoritate responsabilă de coordonarea cooperării și a schimbului de informații cu Comisia, cu ESMA și cu autoritățile competente ale celorlalte state membre.

4. ESMA publică pe site-ul său internet lista autorităților competente desemnate în conformitate cu alineatele (1)-(3).”;

Or. en

Amendamentul 1157

Brian Hayes

Propunere de regulament

Articolul 8 – paragraful 1 – punctul 12

Regulamentul (UE) nr. 2016/1011

Articolul 40 – alineatul 1 – litera c

Textul propus de Comisie

Amendamentul

(c) administratorii sau alte entități supravegheate care depun cererea de aprobare sau care au aprobat un indice de referință furnizat într-o țară terță în

eliminat

conformitate cu articolul 33;

Or. en

Justificare

Această propunere ar supune un administrator de indici de referință din UE care aprobă un indice de referință dintr-o țară terță unei duble supravegheri din partea ESMA și a autorității naționale competente relevante. Este complet nenesesar, întrucât administratorul de indici de referință din UE trebuie, în orice caz, să aplice exact aceleași reguli tuturor indicilor săi de referință.

Amendamentul 1158

Markus Ferber

Propunere de regulament

Articolul 8 – paragraful 1 – punctul 12

Regulamentul (UE) nr. 2016/1011

Articolul 40 – alineatul 1 – litera c

Textul propus de Comisie

Amendamentul

(c) administratorii sau alte entități supravegheate care depun cererea de aprobare sau care au aprobat un indice de referință furnizat într-o țară terță în conformitate cu articolul 33;

eliminat

Or. en

Justificare

Modificarea propusă poate conduce la supravegherea administratorilor de indici de referință atât de către autoritățile naționale competente, cât și de către ESMA, ceea ce ar crea sarcini administrative suplimentare fără vreun beneficiu tangibil. Acest amendament trebuie privit prin coroborare cu eliminarea articolului 33.

Amendamentul 1159

Caroline Nagtegaal

Propunere de regulament

Articolul 8 – paragraful 1 – punctul 12

Regulamentul (UE) nr. 2016/1011

Articolul 40 – alineatul 1 – litera c

PE627.681v01-00

92/162

AM\1162467RO.docx

Textul propus de Comisie

(c) administratorii sau alte entități supravegheate care depun cererea de aprobare **sau care au aprobat un indice de referință furnizat într-o țară terță** în conformitate cu articolul 33;

Amendamentul

(c) **procesul de aprobare a unei cereri de aprobare de către** administratorii sau alte entități supravegheate care depun cererea de aprobare în conformitate cu articolul 33. **În urma aditerii în registrul public a indicilor de referință aprobați, în temeiul articolului 36c, ESMA este singura responsabilă pentru supravegherea indicilor de referință aprobați;**

Or. en

Amendamentul 1160

Kay Swinburne

în numele Grupului ECR

Propunere de regulament

Articolul 8 – paragraful 1 – punctul 17

Regulamentul (UE) nr. 2016/1011

Articolul 46

Textul propus de Comisie

(17) **articolul 46 se elimină;**

[...]

Amendamentul

eliminat

Or. en

Justificare

Revenire la textul inițial al articolului 46 care apare în Regulamentul privind indicii de referință (UE) nr. 2016/1011 convenit.

Amendamentul 1161

Sven Giegold

în numele Grupului Verts/ALE

Propunere de regulament

Articolul 8 – paragraful 1 – punctul 19

Textul propus de Comisie

2. Cuantumul taxei individuale aplicate unui administrator trebuie să acopere toate costurile administrative suportate de ESMA pentru activitățile pe care le-a desfășurat în legătură cu supravegherea. **Acesta** trebuie să fie proporțional cu cifra de afaceri a administratorului.

Amendamentul

2. Cuantumul taxei individuale aplicate unui administrator trebuie să acopere toate costurile administrative suportate de ESMA pentru activitățile pe care le-a desfășurat în legătură cu supravegherea **și** trebuie să fie proporțional cu cifra de afaceri a administratorului.

Or. en

Justificare

Propus de personalul ESMA. Date fiind caracteristicile specifice ale domeniului indicilor de referință, este posibil ca cifra de afaceri să nu fie în toate cazurile referința adecvată pentru calcularea taxelor de supraveghere; prin urmare se sugerează ca ESMA să fie împuternicită să elaboreze proiecte de standarde tehnice de reglementare care să definească taxele de supraveghere adecvate.

Amendamentul 1162
Sven Giegold
în numele Grupului Verts/ALE

Propunere de regulament
Articolul 8 – paragraful 1 – punctul 19
Regulamentul (UE) nr. 2016/1011
Articolul 481 – alineatul 3 – paragraful 1 a (nou)

Textul propus de Comisie

Amendamentul

ESMA elaborează proiecte de standarde tehnice de reglementare pentru a defini tipul de taxe, cazurile în care se percep taxe, cuantumul taxelor și modalitatea de plată a acestora. ESMA prezintă Comisiei proiectele de standarde tehnice de reglementare menționate la primul paragraf până la ...

Or. en

Justificare

Propus de personalul ESMA. Date fiind caracteristicile specifice ale domeniului indicilor de referință, este posibil ca cifra de afaceri să nu fie în toate cazurile referința adecvată pentru calcularea taxelor de supraveghere; prin urmare se sugerează ca ESMA să fie împuternicită să elaboreze proiecte de standarde tehnice de reglementare care să definească taxele de supraveghere adecvate.

Amendamentul 1163

Caroline Nagtegaal, Luděk Niedermayer, Kay Swinburne

Propunere de regulament

Articolul 8 – paragraful 1 – punctul 19 a (nou)

Regulamentul (UE) nr. 2016/1011

Articolul 51 – alineatul 4 a (nou)

Textul propus de Comisie

Amendamentul

(19a) La articolul 51, se introduce următorul alineat:

„4a. Un indice de referință existent care a fost desemnat ca fiind critic prin intermediul unui act de punere în aplicare adoptat de Comisie în conformitate cu articolul 20 și care nu îndeplinește cerințele necesare pentru obținerea unei autorizații în conformitate cu articolul 34 din prezentul regulament până la 1 ianuarie 2020 poate fi utilizat, în cazul în care sistarea sa ar afecta continuitatea contractelor care îl utilizează ca referință, până la 31 decembrie 2021.”;

Or. en

Amendamentul 1164

Kay Swinburne

în numele Grupului ECR

Propunere de regulament

Articolul 9

Textul propus de Comisie

Amendamentul

[...]

eliminat

Amendamentul 1165

Olle Ludvigsson

Propunere de regulament

Articolul 9

Regulamentul (UE) 2017/1129

Articolul 9

Textul propus de Comisie

Amendamentul

[...]

eliminat

Or. en

Justificare

Transferul competenței în materie de prospecte naționale fără conexiune transfrontalieră sau cu o conexiune transfrontalieră foarte limitată de la autoritățile naționale competente la ESMA nu pare justificată. Aceasta ar putea afecta negativ funcționarea piețelor naționale de valori mobiliare și finanțarea IMM-urilor. Dacă se preconizează transferul unei părți a competenței în materie de prospecte către ESMA, o astfel de inițiativă ar fi trebuit să fie precedată de o evaluare a impactului, inclusiv de consultarea părților interesate.

Amendamentul 1166

Markus Ferber

Propunere de regulament

Articolul 9

Textul propus de Comisie

Amendamentul

[...]

eliminat

Or. en

Justificare

Autoritățile naționale competente dispun de expertiză considerabilă în ceea ce privește aprobarea prospectelor. Transferul către ESMA a competenței de aprobare a anumitor prospecte ar crea sarcini administrative suplimentare costisitoare.

Amendamentul 1167
Mady Delvaux, Neena Gill

Propunere de regulament
Articolul 9

Textul propus de Comisie

Amendamentul

[...]

eliminat

Or. en

Justificare

Centralizarea supravegherii anumitor tipuri de prospecte la ESMA nu ar avea alt rezultat decât pierderea de expertiză de supraveghere, fără să conducă, cel mai probabil, la vreun câștig de eficiență.

Amendamentul 1168
Brian Hayes

Propunere de regulament
Articolul 9

Textul propus de Comisie

Amendamentul

[...]

eliminat

Or. en

Justificare

Preluarea de către ESMA a supravegherii directe a controlului și aprobării anumitor prospecte ar elimina rolul vital pe care îl joacă în acest proces autoritățile naționale competente. Centralizarea acestor procese la ESMA, în detrimentul operațiunilor naționale și locale, ar determina în mod inevitabil emitenții (în special pe cei din țări terțe) să mute pe alte piețe de capital emisiunea, distribuirea și cotarea valorilor lor mobiliare.

Amendamentul 1169
Sander Loones

Propunere de regulament
Articolul 9 – paragraful 1 – punctul 1 – litera b

Textul propus de Comisie

Amendamentul

(b) se introduc următoarele definiții:

eliminat

„(za) «societăți imobiliare» înseamnă întreprinderile ale căror activități principale se referă la activitățile economice enumerate în secțiunea L din anexa I la Regulamentul (CE) nr. 1893/2006 al Parlamentului European și al Consiliului*.

(zb) «societăți miniere» înseamnă întreprinderile ale căror activități principale se referă la activitățile economice enumerate în secțiunea B, diviziunile 05-08 din anexa I la Regulamentul (CE) nr. 1893/2006.

(zc) «societăți specializate în cercetări științifice» înseamnă întreprinderile ale căror activități principale se referă la activitățile economice enumerate în secțiunea M, diviziunea 72, grupa 72.1 din anexa I la Regulamentul (CE) nr. 1893/2006.

(zd) «societăți de transport maritim» înseamnă întreprinderile a căror activitate principală se referă la activitățile economice enumerate în secțiunea H, diviziunea 50 din anexa I la Regulamentul (CE) nr. 1893/2006.

*** Regulamentul (CE) nr. 1893/2006 al Parlamentului European și al Consiliului din 20 decembrie 2006 de stabilire a Nomenclatorului statistic al activităților economice NACE a doua revizuire și de modificare a Regulamentului (CEE) nr. 3037/90 al Consiliului, precum și a anumitor regulamente CE privind domenii statistice specifice (JO L 393, 30.12.2006, p. 1).”;**

Or. en

Amendamentul 1170
Othmar Karas

Propunere de regulament

Articolul 9 – paragraful 1 – punctul 1 – litera b

Regulamentul (UE) 2017/1129

Articolul 2 – alineatul 1 – literele za-zd

Textul propus de Comisie

Amendamentul

(b) se introduc următoarele definiții: **eliminat**

„(za) «societăți imobiliare» înseamnă întreprinderile ale căror activități principale se referă la activitățile economice enumerate în secțiunea L din anexa I la Regulamentul (CE) nr. 1893/2006 al Parlamentului European și al Consiliului*.

(zb) «societăți miniere» înseamnă întreprinderile ale căror activități principale se referă la activitățile economice enumerate în secțiunea B, diviziunile 05-08 din anexa I la Regulamentul (CE) nr. 1893/2006.

(zc) «societăți specializate în cercetări științifice» înseamnă întreprinderile ale căror activități principale se referă la activitățile economice enumerate în secțiunea M, diviziunea 72, grupa 72.1 din anexa I la Regulamentul (CE) nr. 1893/2006.

(zd) «societăți de transport maritim» înseamnă întreprinderile a căror activitate principală se referă la activitățile economice enumerate în secțiunea H, diviziunea 50 din anexa I la Regulamentul (CE) nr. 1893/2006.

*** Regulamentul (CE) nr. 1893/2006 al Parlamentului European și al Consiliului din 20 decembrie 2006 de stabilire a Nomenclatorului statistic al activităților economice NACE a doua revizuire și de modificare a Regulamentului (CEE) nr. 3037/90 al Consiliului, precum și a anumitor regulamente CE privind domenii statistice specifice (JO L 393,**

Justificare

Ținând seama de preocupările legate de conformitatea cu jurisprudența Meroni a Curții de Justiție, de controlul adecvat al autorităților competente asupra prospectelor și în conformitate cu amendamentul introdus la articolul 31a alineatul (1) litera (c) prin articolul 9 alineatul (1) punctul 10 din propunerea Comisiei, prezentul amendament elimină introducerea definițiilor în contextul propunerii Comisiei de a încredința ESMA sarcina aprobării prospectelor elaborate de emitenți specializați.

Amendamentul 1171

Sven Giegold

în numele Grupului Verts/ALE

Propunere de regulament

Articolul 9 – paragraful 1 – punctul 4 – litera a

Regulamentul (UE) 2017/1129

Articolul 22 – alineatul 6a – paragraful 4 a (nou)

Textul propus de Comisie

Amendamentul

În scopul exercitării controlului asupra conformării activității publicitare la cerințele stabilite la alineatele (2)-(4), la cererea ESMA, comunicarea cu caracter publicitar este redactată într-o limbă uzuală în domeniul finanțelor internaționale.

Justificare

Propus de personalul ESMA. Pentru ca ESMA să poată aproba în mod eficient prospectele enumerate la acest alineat, ele ar trebui să fie redactate într-o limbă uzuală în domeniul finanțelor internaționale. ESMA nu dispune de capacități suficiente pentru a asigura traducerea în toate limbile UE, iar utilizarea serviciilor externe de traducere ar fi prea lentă și costisitoare.

Amendamentul 1172

Sven Giegold

în numele Grupului Verts/ALE

Propunere de regulament

Articolul 9 – paragraful 1 – punctul 6

Regulamentul (UE) 2017/1129

Articolul 27 – alineatul 3a – paragraful 1

Textul propus de Comisie

1. Prin derogare de la alineatele (1), (2) și (3), atunci când ESMA este autoritatea competentă în conformitate cu articolul 31a, prospectul se elaborează **fie într-o limbă acceptată de autoritățile competente din fiecare stat membru gazdă, fie** într-o limbă uzuală în domeniul finanțelor internaționale, **la alegerea emitentului, a ofertantului sau a persoanei care solicită admiterea la tranzacționare pe o piață reglementată.**

Amendamentul

1. Prin derogare de la alineatele (1), (2) și (3), atunci când ESMA este autoritatea competentă în conformitate cu articolul 31a, prospectul se elaborează într-o limbă uzuală în domeniul finanțelor internaționale.

Or. en

Justificare

Propus de personalul ESMA. Pentru ca ESMA să poată aproba în mod eficient prospectele enumerate la articolul 22, ele ar trebui să fie redactate într-o limbă uzuală în domeniul finanțelor internaționale. ESMA nu dispune de capacități suficiente pentru a asigura traducerea în toate limbile UE, iar utilizarea serviciilor externe de traducere ar fi prea lentă și costisitoare.

Amendamentul 1173

Pervenche Berès

Propunere de regulament

Articolul 9 – paragraful 1 – punctul 9 – litera a

Regulamentul (UE) 2017/1129

Articolul 30 – alineatul 1 – paragraful 2

Textul propus de Comisie

Prin derogare de la primul paragraf, în cazul în care o țară terță figurează pe lista jurisdicțiilor considerate ca având deficiențe strategice în politicile lor naționale de combatere a spălării banilor și

Amendamentul

Prin derogare de la primul paragraf, în cazul în care o țară terță figurează pe lista jurisdicțiilor considerate ca având deficiențe strategice în politicile lor naționale de combatere a spălării banilor și

a finanțării terorismului, care prezintă pericole semnificative pentru sistemul financiar al Uniunii, după cum se menționează într-un act delegat în vigoare adoptat de Comisie în temeiul **articolului 9 din Directiva (UE) 2015/849** a Parlamentului European și a Consiliului*, ESMA nu poate încheia acorduri de cooperare cu autoritățile de supraveghere din țara terță respectivă.

a finanțării terorismului, care prezintă pericole semnificative pentru sistemul financiar al Uniunii, după cum se menționează într-un act delegat în vigoare adoptat de Comisie în temeiul **Directivei (UE) 2018/843** a Parlamentului European și a Consiliului*, ESMA nu poate încheia acorduri de cooperare cu autoritățile de supraveghere din țara terță respectivă.

Or. en

Amendamentul 1174 **Pervenche Berès**

Propunere de regulament
Articolul 9 – paragraful 1 – punctul 9 – litera a
Regulamentul (UE) 2017/1129
Articolul 30 – alineatul 1 – nota de subsol *

Textul propus de Comisie

* Directiva (UE) **2015/849** a Parlamentului European și a Consiliului din **20 mai 2015** privind prevenirea utilizării sistemului financiar în scopul spălării banilor sau finanțării terorismului, de modificare a **Regulamentului (UE) nr. 648/2012 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).**;

Amendamentul

* Directiva (UE) **2018/843** a Parlamentului European și a Consiliului din **30 mai 2018 de modificare a Directivei (UE) 2015/849** privind prevenirea utilizării sistemului financiar în scopul spălării banilor sau finanțării terorismului, **precum și de modificare a Directivelor 2009/138/CE și 2013/36/UE (JO L 156, 19.6.2018, p. 43-74).**;

Or. en

Amendamentul 1175
Sven Giegold
în numele Grupului Verts/ALE

Propunere de regulament
Articolul 9 – paragraful 1 – punctul 10
Regulamentul (UE) 2017/1129
Articolul 31a – litera a

Textul propus de Comisie

(a) prospectele elaborate de orice entitate sau persoană juridică stabilită în Uniune care se referă la admiterea la tranzacționare pe o piață reglementată a unor valori mobiliare, altele decât titlurile de capital, ***care urmează să fie tranzacționate exclusiv pe o piață reglementată sau pe un segment specific al acesteia, la care pot avea acces doar investitori calificați în scopul tranzacționării unor astfel de valori mobiliare;***

Amendamentul

(a) prospectele elaborate de orice entitate sau persoană juridică stabilită în Uniune care se referă la admiterea la tranzacționare pe o piață reglementată a unor valori mobiliare, altele decât titlurile de capital, ***a căror valoare nominală unitară se ridică la cel puțin 100 000 EUR;***

Or. en

Justificare

Propus de personalul ESMA. Această modificare asigură faptul că ESMA primește sarcina de a aproba doar prospectele elaborate de emitenți profesioniști care activează la nivelul UE.

Amendamentul 1176
Pervenche Berès

Propunere de regulament
Articolul 9 – paragraful 1 – punctul 10
Regulamentul (UE) 2017/1129
Articolul 31a – paragraful 1 – litera a

Textul propus de Comisie

(a) prospectele elaborate de orice entitate sau persoană juridică stabilită în Uniune care se referă la admiterea la tranzacționare pe o piață reglementată a unor valori mobiliare, altele decât titlurile de capital, ***care urmează să fie tranzacționate exclusiv pe o piață reglementată sau pe un segment specific al acesteia, la care pot avea acces doar investitori calificați în scopul tranzacționării unor astfel de valori mobiliare;***

Amendamentul

(a) prospectele elaborate de orice entitate sau persoană juridică stabilită în Uniune care se referă la admiterea la tranzacționare pe o piață reglementată a unor valori mobiliare, altele decât titlurile de capital, ***a căror valoare nominală unitară se ridică la cel puțin 100 000 EUR;***

Amendamentul 1177

Wolf Klinz, Ramon Tremosa i Balcells, Thierry Cornillet

Propunere de regulament

Articolul 9 – paragraful 1 – punctul 10

Regulamentul (UE) 2017/1129

Articolul 31a – paragraful 1 – litera a

Textul propus de Comisie

(a) prospectele elaborate de orice entitate sau persoană juridică stabilită în Uniune care se referă la admiterea la tranzacționare ***pe o piață reglementată*** a unor valori mobiliare, ***altele decât titlurile de capital, care urmează să fie tranzacționate exclusiv pe o piață reglementată sau pe un segment specific al acesteia, la care pot avea acces doar investitori calificați în scopul tranzacționării unor astfel de valori mobiliare;***

Amendamentul

(a) prospectele elaborate de orice entitate sau persoană juridică stabilită în Uniune care se referă la admiterea la tranzacționare, ***pe piețe reglementate din mai multe state membre***, a unor valori mobiliare ***a căror valoare nominală unitară se ridică la cel puțin 100 000 EUR;***

Amendamentul 1178

Wolf Klinz, Ramon Tremosa i Balcells, Thierry Cornillet

Propunere de regulament

Articolul 9 – paragraful 1 – punctul 10

Regulamentul (UE) 2017/1129

Articolul 31a – paragraful 1 – litera b

Textul propus de Comisie

(b) prospectele elaborate de orice entitate sau persoană juridică stabilită în Uniune care se referă la titluri garantate cu active;

Amendamentul

(b) prospectele elaborate de orice entitate sau persoană juridică stabilită în Uniune care se referă la ***tranzacționarea de*** titluri garantate cu active ***în mai multe state membre;***

Amendamentul 1179

Othmar Karas

Propunere de regulament

Articolul 9 – paragraful 1 – punctul 10

Regulamentul (UE) 2017/1129

Articolul 31a – paragraful 1 – litera c

Textul propus de Comisie

Amendamentul

- (c) *prospectele elaborate de următoarele categorii de societăți comerciale stabilite în Uniune:*
- (i) *societăți imobiliare;*
 - (ii) *societăți miniere;*
 - (iii) *societăți specializate în cercetarea științifică;*
 - (iv) *societăți de transport maritim.*

eliminat

Or. en

Justificare

Ținând seama de preocupările legate de conformitatea cu jurisprudența Meroni a Curții de Justiție și de controlul adecvat al autorităților competente asupra prospectelor, prezentul amendament elimină propunerea Comisiei de a încredința ESMA sarcina aprobării prospectelor elaborate de emitenți specializați.

Amendamentul 1180

Sven Giegold

în numele Grupului Verts/ALE

Propunere de regulament

Articolul 9 – paragraful 1 – punctul 10

Regulamentul (UE) 2017/1129

Articolul 31a – paragraful 1 – litera c

Textul propus de Comisie

Amendamentul

- (c) *prospectele elaborate de următoarele categorii de societăți comerciale stabilite în Uniune:*

eliminat

- (i) *societăți imobiliare;*
- (ii) *societăți miniere;*
- (iii) *societăți specializate în cercetarea științifică;*
- (iv) *societăți de transport maritim.*

Or. en

Justificare

Propus de personalul ESMA. Emitenții specializați sunt adesea locali, iar prospectele aferente au volum relativ redus. Prin urmare, este improbabil ca ESMA să fie în măsură să aducă o valoare adăugată în ceea ce privește expertiza specializată în contextul controlului.

Amendamentul 1181
Sander Loones

Propunere de regulament
Articolul 9 – paragraful 1 – punctul 10
Regulamentul (UE) 2017/1129
Articolul 31a – paragraful 1 – litera c

Textul propus de Comisie

Amendamentul

- (c) *prospectele elaborate de următoarele categorii de societăți comerciale stabilite în Uniune:*
- (i) *societăți imobiliare;*
 - (ii) *societăți miniere;*
 - (iii) *societăți specializate în cercetarea științifică;*
 - (iv) *societăți de transport maritim.*

eliminat

Or. en

Amendamentul 1182
Pervenche Berès, Sven Giegold

Propunere de regulament
Articolul 9 a (nou)

Textul în vigoare

Amendamentul

Articolul 9a

**Modificări la Regulamentul (UE) nr.
909/2014**

**Regulamentul (UE) nr. 909/2014 se
modifică după cum urmează:**

**(1) Articolul 25 se modifică după cum
urmează:**

Articolul 25

„Articolul 25

Țări terțe

Țări terțe

1. ***Un CSD dintr-o țară terță poate presta serviciile menționate în anexă pe teritoriul Uniunii, inclusiv prin înființarea unei sucursale.***

2. ***În pofida alineatului (1), un CSD dintr-o țară terță care intenționează să presteze serviciile de bază menționate la punctele 1 și 2 din secțiunea A a anexei în legătură cu instrumentele financiare constituite în temeiul legislației unui stat membru prevăzute la articolul 49 alineatul (1) al doilea paragraf sau să înființeze o sucursală într-un stat membru face obiectul procedurii menționate la alineatele (4)-(11) de la prezentul articol.***

3. ***Un CSD stabilit și autorizat în Uniune poate institui sau menține o conexiune cu un CSD dintr-o țară terță în conformitate cu articolul 48.***

4. După consultarea autorităților menționate la alineatul (5), ***AEVMP*** poate recunoaște un CSD dintr-o țară terță care a solicitat recunoașterea ***în vederea prestării serviciilor menționate la alineatul (2)***, în cazul în care sunt îndeplinite următoarele condiții:

(a) Comisia a adoptat ***o decizie*** în

1. Un CSD dintr-o țară terță ***poate*** să presteze serviciile de bază menționate ***în*** secțiunea A a anexei în legătură cu instrumentele financiare constituite în temeiul legislației unui stat membru prevăzute la articolul 49 alineatul (1) al doilea paragraf sau ***emise de un emitent stabilit într-un stat membru, inclusiv prin stabilirea unei conexiuni în conformitate cu articolul 48 sau poate*** să înființeze o sucursală într-un stat membru ***doar dacă respectivul CSD dintr-o țară terță este recunoscut de ESMA în conformitate cu procedura menționată*** la alineatele (2)-(11) de la prezentul articol.

2. După consultarea autorităților menționate la alineatul (5), ***ESMA*** poate recunoaște un CSD dintr-o țară terță care a solicitat recunoașterea în cazul în care sunt îndeplinite următoarele condiții:

(a) Comisia a adoptat ***un act de punere***

conformitate cu alineatul (9);

(b) CSD-ul dintr-o țară terță face efectiv obiectul autorizării, al supravegherii și al controlului sau, dacă sistemul de decontare a titlurilor de valoare este gestionat de o bancă centrală, al controlului, prin care se asigură conformitatea deplină cu cerințele prudențiale aplicabile în țara terță respectivă;

(c) au fost încheiate acorduri de cooperare, în conformitate cu alineatul (10), între **AEVMP** și autoritățile responsabile din țara terță respectivă (denumite în continuare „autorități responsabile din țara terță”);

(d) atunci când este relevant, CSD-ul dintr-o țară terță adoptă măsurile necesare pentru a permite respectarea de către utilizatorii săi a legislațiilor naționale relevante ale statelor membre în care CSD-ul din țara terță intenționează să presteze servicii de tip CSD, inclusiv a legilor menționate la articolul 49 alineatul (1) al doilea paragraf, iar caracterul adecvat al măsurilor respective a fost confirmat de autoritățile competente din statul membru în care CSD-ul din țara terță intenționează să presteze servicii de tip CSD.

în aplicare în conformitate cu alineatul (9);

(b) CSD-ul dintr-o țară terță face efectiv obiectul autorizării, al supravegherii și al controlului sau, dacă sistemul de decontare a titlurilor de valoare este gestionat de o bancă centrală, al controlului, prin care se asigură conformitatea deplină cu cerințele prudențiale aplicabile în țara terță respectivă;

(c) au fost încheiate acorduri de cooperare, în conformitate cu alineatul (10), între **ESMA** și autoritățile responsabile din țara terță respectivă (denumite în continuare „autorități responsabile din țara terță”);

(d) atunci când este relevant, CSD-ul dintr-o țară terță adoptă măsurile necesare pentru a permite respectarea de către utilizatorii săi a legislațiilor naționale relevante ale statelor membre în care CSD-ul din țara terță intenționează să presteze servicii de tip CSD, inclusiv a legilor menționate la articolul 49 alineatul (1) al doilea paragraf, iar caracterul adecvat al măsurilor respective a fost confirmat de autoritățile competente din statul membru în care CSD-ul din țara terță intenționează să presteze servicii de tip CSD;

(da) CSD-ul este stabilit sau autorizat într-o țară terță care nu este considerată de Comisie, în conformitate cu Directiva (UE) 2015/849 a Parlamentului European și a Consiliului, ca având deficiențe strategice în regimul său de combatere a spălării banilor și de combatere a finanțării terorismului care să reprezinte o amenințare semnificativă la adresa sistemului financiar al Uniunii;

(db) s-a stabilit că CSD-ul dintr-o țară terță nu este important într-o măsură substanțială, nici susceptibil de a deveni important într-o măsură substanțială (CSD de nivel 1), în conformitate cu alineatul (3).

3. ESMA stabilește dacă un CSD este

important într-o măsură substanțială sau este susceptibil de a deveni important într-o măsură substanțială pentru stabilitatea financiară a Uniunii sau a unuia ori mai multor state membre (CSD de nivel 2), ținând cont de toate criteriile următoare:

(a) natura, dimensiunea și complexitatea activității CSD-ului dintr-o țară terță;

(b) efectul pe care intrarea în dificultate majoră a unui CSD dintr-o țară terță sau perturbarea activității unui CSD dintr-o țară terță îl poate avea asupra piețelor critice, asupra instituțiilor financiare sau sistemului financiar în general și asupra stabilității financiare a Uniunii;

(c) dacă CSD-ul dintr-o țară terță gestionează un sistem de decontare a valorilor mobiliare care intră sub incidența legislației unui stat membru;

(d) dacă CSD-ul dintr-o țară terță prestează servicii notariale și de administrare centralizată în legătură cu instrumente financiare constituite în temeiul legislației unui stat membru sau emise de un emitent stabilit într-un stat membru, precum și sfera de cuprindere a acestor servicii;

(e) dacă CSD-ul dintr-o țară terță prestează servicii de decontare în legătură cu instrumente financiare constituite în temeiul legislației unui stat membru, precum și sfera de cuprindere a acestor servicii;

(f) valutele în care se efectuează decontarea;

(g) după caz, dacă etapa în numerar a sistemului de decontare a valorilor mobiliare gestionat de CSD-ul dintr-o țară terță este decontată în registrele unei bănci centrale din Uniune;

(h) conexiunile, interdependențele sau alte interacțiuni ale CSD-ului dintr-o țară terță cu infrastructurile pieței financiare din Uniune;

(i) structura de participanți a CSD-ului dintr-o țară terță.

4. În cazul în care ESMA stabilește că un CSD dintr-o țară terță este de nivel 2, în conformitate cu alineatul (3), aceasta poate să recunoască respectivul CSD dintr-o țară terță doar dacă, pe lângă condițiile menționate la alineatul (2) literele (a)-(c), sunt îndeplinite următoarele condiții:

(a) CSD-ul dintr-o țară terță respectă, la momentul recunoașterii și, ulterior, în permanență, cerințele stabilite la articolul 6 alineatele (3) și (4), la articolul 7, la articolele 26-47 și la articolul 48 alineatele (1) și (3)-(7), se asigură că valorile mobiliare pot fi reprezentate sub formă dematerializată ca imobilizări sau ca urmare a unei emisiuni directe în formă dematerializată în sensul articolului 3 și permite decontarea tranzacțiilor în conformitate cu articolul 5 alineatul (3). ESMA ia în considerare, în conformitate cu articolul 25a alineatul (2), măsura în care conformitatea CSD-ului dintr-o țară terță cu cerințele respective este asigurată de conformitatea CSD-ului dintr-o țară terță cu cerințele comparabile aplicabile în țara terță;

(b) dacă CSD-ul dintr-o țară terță prestează el însuși servicii auxiliare de tip bancar, CSD-ul respectă cerințele specificate la litera (a), precum și cerințele stabilite la articolul 54 alineatul (3) literele (c)-(f) și la articolul 59 alineatele (1) și (3)-(4), și CSD-ul este autorizat să presteze servicii auxiliare de tip bancar în temeiul legislației aplicabile a țării terțe. În cazul în care un CSD dintr-o țară terță a desemnat o instituție de credit să presteze servicii auxiliare de tip bancar, CSD-ul respectă cerințele specificate la litera (a), iar instituția de credit respectă cerințele stabilite la articolul 54 alineatele (4) și (6) și la articolul 59. ESMA ia în considerare, în conformitate cu articolul 25a alineatul (2), măsura în care conformitatea CSD-

ului dintr-o țară terță cu cerințele respective este asigurată de conformitatea CSD-ului dintr-o țară terță cu cerințele comparabile aplicabile în țara terță;

(c) CSD-ul dintr-o țară terță a furnizat ESMA o declarație scrisă, semnată de reprezentantul său legal, prin care își exprimă consimțământul necondiționat de a furniza, în termen de 72 de ore de la primirea solicitării ESMA în acest sens, orice documente, evidențe, informații și date pe care respectivul CSD le deține în orice moment și de a permite ESMA accesul la oricare dintre sediile CSD-ului, inclusiv la sediile prestatorilor de servicii cărora CSD-ul le externalizează servicii sau activități, precum și un aviz juridic motivat din partea unui expert juridic independent prin care se confirmă că consimțământul exprimat este valabil și executoriu în temeiul legislației aplicabile relevante;

(d) CSD-ul dintr-o țară terță a luat toate măsurile necesare și a instituit toate procedurile necesare pentru a asigura conformitatea efectivă cu cerințele prevăzute la literele (a)-(c), după caz.

5. Atunci când evaluează dacă sunt îndeplinite condițiile menționate la **alineatul (4), AEVMP** se consultă cu:

(a) autoritățile competente ale statelor membre în care CSD-ul dintr-o țară terță intenționează să presteze servicii de tip CSD, în special în ceea ce privește modul în care CSD-ul din țara terță intenționează să respecte cerința menționată la alineatul (4) litera (d);

(b) autoritățile relevante;

(c) autoritățile responsabile din țara terță însărcinate cu autorizarea, supravegherea și controlul CSD-urilor.

6. CSD-urile din țări terțe menționate la alineatul (2) depun cererea de recunoaștere la **AEVMP**.

5. Atunci când evaluează dacă sunt îndeplinite condițiile menționate la **alineatele (2)-(4), ESMA** se consultă cu:

(a) autoritățile competente ale statelor membre în care CSD-ul dintr-o țară terță intenționează să presteze servicii de tip CSD, în special în ceea ce privește modul în care CSD-ul din țara terță intenționează să respecte cerința menționată la alineatul (2) litera (d);

(b) autoritățile relevante;

(c) autoritățile responsabile din țara terță însărcinate cu autorizarea, supravegherea și controlul CSD-urilor.

6. CSD-urile din țări terțe menționate la alineatul (2) depun cererea de recunoaștere la **ESMA, după intrarea în vigoare a standardelor tehnice de reglementare menționate la alineatul (13)**

și după adoptarea de către Comisie a unui act de punere în aplicare în conformitate cu alineatul (9) în legătură cu țara terță în care este stabilit CSD-ul solicitant.

CSD-ul solicitant prezintă **AEVMP** toate informațiile considerate necesare pentru recunoașterea sa. În termen de 30 de zile lucrătoare de la primirea cererii, **AEVMP** evaluează dacă aceasta este completă. Dacă cererea nu este completă, **AEVMP** fixează un termen în care CSD-ul solicitant trebuie să furnizeze informații suplimentare.

CSD-ul solicitant prezintă **ESMA** toate informațiile considerate necesare pentru recunoașterea sa. În termen de 30 de zile lucrătoare de la primirea cererii, **ESMA** evaluează dacă aceasta este completă. Dacă cererea nu este completă, **ESMA** fixează un termen în care CSD-ul solicitant trebuie să furnizeze informații suplimentare.

Autoritățile competente din statele membre în care CSD-ul dintr-o țară terță intenționează să presteze servicii de tip CSD evaluează conformitatea CSD-ului din țara terță cu legile menționate la alineatul (4) litera (d) și informează **AEVMP**, transmițându-i o decizie motivată temeinic privind conformitatea sau neconformitatea, în termen de trei luni de la primirea tuturor informațiilor necesare din partea **AEVMP**.

Decizia de recunoaștere se bazează pe condițiile stabilite la **alineatul (4)**.

În termen de șase luni de la depunerea unei cereri complete, **ESMA** transmite CSD-ului solicitant, în scris, o decizie motivată temeinic de acordare sau de refuz al recunoașterii.

Autoritățile competente din statele membre în care CSD-ul dintr-o țară terță intenționează să presteze servicii de tip CSD evaluează conformitatea CSD-ului din țara terță cu legile menționate la alineatul (2) litera (d) și informează **ESMA**, transmițându-i o decizie motivată temeinic privind conformitatea sau neconformitatea, în termen de trei luni de la primirea tuturor informațiilor necesare din partea **ESMA**.

Decizia de recunoaștere se bazează pe condițiile stabilite la **alineatele (2) și (4), după caz**. În termen de șase luni de la depunerea unei cereri complete, **AEVMP** transmite CSD-ului solicitant, în scris, o decizie motivată temeinic de acordare sau de refuz al recunoașterii.

6a. Fără a aduce atingere alineatului (6), în lipsa unui act de punere în aplicare în conformitate cu alineatul (9) în ceea ce privește jurisdicția în care este stabilit

CSD-ul dintr-o țară terță, un CSD dintr-o țară terță transmite ESMA o notificare în care precizează dacă prestează sau intenționează să presteze serviciile menționate la alineatul (1) sau dacă are o sucursală ori intenționează să deschidă o sucursală într-un stat membru. Notificarea conține următoarele informații:

- (a) denumirea comercială a CSD-ului dintr-o țară terță;*
- (b) adresa sediului social al CSD-ului dintr-o țară terță;*
- (c) datele de contact (inclusiv adresa de e-mail și numărul de telefon) al persoanei responsabile pentru notificare;*
- (d) lista statelor membre în care CSD-ul dintr-o țară terță prestează sau intenționează să presteze servicii;*
- (e) serviciile de bază enumerate în secțiunea A a anexei pe care CSD-ul dintr-o țară terță le prestează sau intenționează să le presteze în Uniune, per fiecare stat membru;*
- (f) dacă CSD-ul dintr-o țară terță are o sucursală sau intenționează să deschidă o sucursală într-un stat membru și serviciile pe care CSD-ul le prestează sau intenționează să le presteze prin respectiva sucursală;*
- (g) dacă CSD-ul dintr-o țară terță gestionează un sistem de decontare a valorilor mobiliare care intră sub incidența legislației unui stat membru;*
- (h) dacă CSD-ul dintr-o țară terță prestează servicii notariale și de administrare centralizată în legătură cu instrumente financiare constituite în temeiul legislației unui stat membru sau emise de un emitent stabilit într-un stat membru, precizând tipul de instrumente financiare și statele membre în cauză;*
- (i) dacă CSD-ul dintr-o țară terță prestează servicii de decontare în legătură cu instrumente financiare constituite în*

temeiul legislației unui stat membru, precizând tipul de instrumente financiare și statele membre în cauză;

(j) valutele în care se efectuează decontarea;

(k) după caz, dacă etapa în numerar a sistemului de decontare a valorilor mobiliare gestionat de CSD-ul dintr-o țară terță este decontată în registrele unei bănci centrale din Uniune;

(l) conexiunile, interdependențele sau alte interacțiuni ale CSD-ului dintr-o țară terță cu infrastructurile pieței financiare din Uniune;

(m) structura de participanți a CSD-ului dintr-o țară terță.

ESMA transmite aceste informații Comisiei.

7. Autoritățile competente ale statelor membre – în care CSD-ul din țara terță, recunoscut în mod corespunzător în temeiul alineatului (4), prestează servicii de tip CSD – în strânsă cooperare cu **AEVMP**, pot solicita autorităților responsabile din țara terță:

(a) să raporteze periodic cu privire la activitățile CSD-ului din țara terță în respectivele state membre gazdă, inclusiv în scopul colectării de date statistice;

(b) să comunice, într-un termen adecvat, identitatea emitenților și a participanților la sistemele de decontare a titlurilor de valoare gestionate de CSD-ul din țara terță care prestează servicii în respectivul stat membru gazdă, precum și orice altă informație relevantă referitoare la activitățile CSD-ului din țara terță respectiv în statul membru gazdă.

8. **AEVMP**, după consultarea autorităților menționate la alineatul (5), reexaminează recunoașterea CSD-ului din țara terță în cazul extinderii de către CSD-ul respectiv, în Uniune, a serviciilor sale în conformitate cu procedura prevăzută la

7. Autoritățile competente ale statelor membre – în care CSD-ul din țara terță, recunoscut în mod corespunzător în temeiul alineatului (2) *sau al alineatului* (4), prestează servicii de tip CSD – în strânsă cooperare cu **ESMA**, pot solicita autorităților responsabile din țara terță:

(a) să raporteze periodic cu privire la activitățile CSD-ului din țara terță în respectivele state membre gazdă, inclusiv în scopul colectării de date statistice;

(b) să comunice, într-un termen adecvat, identitatea emitenților și a participanților la sistemele de decontare a titlurilor de valoare gestionate de CSD-ul din țara terță care prestează servicii în respectivul stat membru gazdă, precum și orice altă informație relevantă referitoare la activitățile CSD-ului din țara terță respectiv în statul membru gazdă.

8. **ESMA**, după consultarea autorităților menționate la alineatul (5), reexaminează recunoașterea CSD-ului din țara terță în cazul extinderii de către CSD-ul respectiv, în Uniune, a serviciilor sale *și, în orice caz, cel puțin o dată la cinci ani. Această reexaminare este efectuată în*

alineatele (4), (5) și (6).

AEVMP retrage recunoașterea CSD-ului în cazul în care condițiile pentru recunoaștere prevăzute la **alineatul** (4) nu mai sunt îndeplinite, sau în împrejurările menționate la articolul 20.

9. Comisia poate adopta acte de punere în aplicare pentru a stabili faptul că mecanismele juridice și de supraveghere ale unei țări terțe garantează că CSD-urile

conformitate cu procedura prevăzută la alineatele (2)-(6). **ESMA revizuieste clasificarea unui CSD dintr-o țară terță în cazul în care respectivul CSD dintr-o țară terță și-a extins gama de activități și servicii în Uniune și, în orice caz, cel puțin o dată la cinci ani. Pe lângă această revizuire, ESMA poate:**

(a) **fie să stabilească faptul că un CSD de nivel 1 a devenit important într-o măsură substanțială sau este susceptibil de a deveni important într-o măsură substanțială în conformitate cu criteriile stabilite la alineatul (3) și, prin urmare, este reclasificat ca fiind un CSD de nivel 2;**

(b) **fie să stabilească faptul că un CSD de nivel 2 nu mai este important într-o măsură substanțială în conformitate cu criteriile stabilite la alineatul (3) și, prin urmare, este reclasificat ca fiind un CSD de nivel 1; sau**

(c) **să determine că importanța respectivului CSD dintr-o țară terță a rămas neschimbată și să păstreze clasificarea acestui CSD dintr-o țară terță neschimbată.**

În cazul în care, în urma revizuirii menționate la al doilea paragraf, ESMA stabilește că un CSD dintr-o țară terță clasificat anterior ca CSD de nivel 1 este reclasificat ca CSD de nivel 2, ESMA stabilește o perioadă de adaptare adecvată, care nu depășește 12 luni, până la finalul căreia CSD-ul dintr-o țară terță trebuie să respecte cerințele menționate la alineatul (4).

ESMA retrage recunoașterea CSD-ului în cazul în care condițiile pentru recunoaștere prevăzute la **alineatele** (2) și (4), **după caz**, nu mai sunt îndeplinite, sau în împrejurările menționate la articolul 20.

9. Comisia poate adopta acte de punere în aplicare pentru a stabili faptul că mecanismele juridice și de supraveghere ale unei țări terțe garantează că CSD-urile

autorizate în țara terță respectivă respectă cerințele juridice obligatorii care sunt în fapt echivalente cu cerințele din prezentul regulament, că CSD-urile respective fac obiectul supravegherii, controlului și aplicării efective în respectiva țară terță în mod permanent și că respectivul cadru juridic al țării terțe prevede un sistem echivalent eficace de recunoaștere a CSD-urilor autorizate în temeiul regimurilor juridice ale țărilor terțe. Respectivele acte de punere în aplicare se adoptă în conformitate cu procedura de examinare menționată la articolul 68 alineatul (2).

În procesul de stabilire menționat la primul paragraf, Comisia poate să analizeze și dacă mecanismele juridice și de supraveghere ale unei țări terțe reflectă standardele CPSS-IOSCO convenite la nivel internațional, în măsura în care acestea din urmă nu intră în conflict cu cerințele stabilite în prezentul regulament.

autorizate în țara terță respectivă respectă cerințele juridice obligatorii care sunt în fapt echivalente cu cerințele din prezentul regulament, că CSD-urile respective fac obiectul supravegherii, controlului și aplicării efective în respectiva țară terță în mod permanent și că respectivul cadru juridic al țării terțe prevede un sistem echivalent eficace de recunoaștere a CSD-urilor autorizate în temeiul regimurilor juridice ale țărilor terțe. Respectivele acte de punere în aplicare se adoptă în conformitate cu procedura de examinare menționată la articolul 68 alineatul (2).

În procesul de stabilire menționat la primul paragraf, Comisia poate să analizeze și dacă mecanismele juridice și de supraveghere ale unei țări terțe reflectă standardele CPSS-IOSCO convenite la nivel internațional, în măsura în care acestea din urmă nu intră în conflict cu cerințele stabilite în prezentul regulament.

Comisia poate condiționa aplicarea actului de punere în aplicare menționat la primul paragraf de îndeplinirea efectivă și continuă de către o țară terță a tuturor cerințelor prevăzute la paragraful respectiv, precum și de capacitatea ESMA de a-și exercita efectiv responsabilitățile în raport cu CSD-urile din țări terțe recunoscute în temeiul alineatelor (2) și (4) sau în ceea ce privește monitorizarea menționată la alineatul (9b).

9a. Comisia poate adopta un act delegat în conformitate cu articolul 67 pentru a preciza în detaliu criteriile menționate la alineatul (9) literele (a), (b) și (c).

9b. ESMA monitorizează evoluțiile în materie de reglementare și supraveghere din țările terțe pentru care au fost adoptate acte de punere în aplicare în temeiul alineatului (9).

În cazul în care ESMA identifică evoluții în materie de reglementare sau de supraveghere din țările terțe respective care ar putea avea un impact asupra

stabilității financiare a Uniunii sau asupra unuia sau mai multor state membre, aceasta informează Comisia fără întârziere.

ESMA transmite Comisiei, cel puțin din doi în doi ani, un raport privind evoluțiile în materie de reglementare și de supraveghere din țările terțe menționate la primul paragraf. În cazul în care raportul pune în evidență o modificare semnificativă a cadrului de reglementare și de supraveghere din țara terță menționată la primul paragraf, Comisia poate introduce condiții pentru decizia de echivalență adoptată în temeiul alineatului (9) sau o poate retrage.

10. În conformitate cu articolul 33 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010, **AEVMP** încheie acorduri de cooperare cu autoritățile responsabile din țara terță ale căror cadre juridice și de supraveghere au fost recunoscute ca fiind echivalente cu prezentul regulament, în conformitate cu alineatul (9). Astfel de mecanisme trebuie să precizeze cel puțin:

(a) mecanismul utilizat pentru schimbul de informații dintre **AEVMP**, autoritățile competente din statul membru gazdă și autoritățile responsabile din țările terțe, inclusiv accesul la toate informațiile solicitate de **AEVMP** cu privire la CSD-urile autorizate în țări terțe, în special accesul la informații în cazurile menționate la alineatul (7);

(b) mecanismul de notificare imediată a **AEVMP** în cazul în care o autoritate responsabilă dintr-o țară terță constată încălcarea de către un CSD pe care îl supraveghează a condițiilor de autorizare sau a altor acte legislative aplicabile;

(c) procedurile privind coordonarea activităților de supraveghere, inclusiv, după caz, inspecțiile la fața locului;

10. În conformitate cu articolul 33 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010, **ESMA** încheie acorduri de cooperare cu autoritățile responsabile din țara terță ale căror cadre juridice și de supraveghere au fost recunoscute ca fiind echivalente cu prezentul regulament, în conformitate cu alineatul (9). Astfel de mecanisme trebuie să precizeze cel puțin:

(a) mecanismul utilizat pentru schimbul de informații dintre **ESMA**, autoritățile competente din statul membru gazdă și autoritățile responsabile din țările terțe, inclusiv accesul la toate informațiile solicitate de **ESMA** cu privire la CSD-urile autorizate în țări terțe, în special accesul la informații în cazurile menționate la alineatul (7);

(b) mecanismul de notificare imediată a **ESMA** în cazul în care o autoritate responsabilă dintr-o țară terță constată încălcarea de către un CSD pe care îl supraveghează a condițiilor de autorizare sau a altor acte legislative aplicabile;

(c) procedurile referitoare la coordonarea activităților de supraveghere, inclusiv, după caz, inspecțiile la fața locului.

(ca) procedurile necesare pentru monitorizarea eficace a evoluțiilor în

materie de reglementare și de supraveghere dintr-o țară terță;

(cb) dacă s-a stabilit că un CSD dintr-o țară terță este de nivel 2 în conformitate cu alineatul (3), mecanismele precizează, de asemenea, următoarele elemente:

(i) procedurile privind coordonarea activităților de supraveghere, inclusiv acordul autorităților din țara terță de a permite efectuarea anchetelor și a inspecțiilor la fața locului în conformitate cu articolele 25d și, respectiv, 25e;

(ii) procedurile privind aplicarea efectivă a competențelor de supraveghere conferite ESMA în temeiul prezentului regulament.

În cazul în care un acord de cooperare prevede realizarea de transferuri de date cu caracter personal de către **un** stat membru, orice transfer de acest gen respectă dispozițiile **Directivei 95/46/CE** și, în cazul în care un acord de cooperare prevede realizarea de transferuri de date cu caracter personal de către **AEVMP**, orice transfer de acest gen respectă dispozițiile Regulamentului (UE) nr. 45/2001.

În cazul în care un acord de cooperare prevede realizarea de transferuri de date cu caracter personal de către **autoritățile competente ale unui** stat membru, orice transfer de acest gen respectă dispozițiile **Regulamentului (UE) 2016/679** și, în cazul în care un acord de cooperare prevede realizarea de transferuri de date cu caracter personal de către **ESMA**, orice transfer de acest gen respectă dispozițiile Regulamentului (UE) nr. 45/2001.

10a. Dacă ESMA consideră că o autoritate responsabilă a unei țări terțe nu a aplicat una dintre dispozițiile prevăzute într-un acord de cooperare stabilit în conformitate cu alineatul (10), poate lua în considerare retragerea recunoașterii CSD-ului din țara terță care intră în domeniul său de competență.

11. În cazul în care CSD-urile din țări terțe au fost recunoscute, în conformitate cu **alineatele (4)-(8)**, acestea pot presta serviciile menționate în anexă pe teritoriul Uniunii, inclusiv prin înființarea unei sucursale.

11. În cazul în care CSD-urile din țări terțe au fost recunoscute, în conformitate cu **prezentul articol**, acestea pot presta serviciile menționate în anexă pe teritoriul Uniunii, inclusiv prin înființarea unei sucursale.

12. **AEVMP** elaborează, în strânsă cooperare cu membrii SEBC, proiecte de standarde tehnice de reglementare care precizează informațiile pe care CSD-urile solicitante le furnizează AEVMP în cadrul

12. **ESMA** elaborează, în strânsă cooperare cu membrii SEBC, proiecte de standarde tehnice de reglementare:

cererii de recunoaștere în temeiul alineatului (6).

AEVMP prezintă Comisiei aceste proiecte de standarde tehnice de reglementare până la **18 iunie 2015**.

Se delegă 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.

(a) *care detaliază criteriile stabilite la alineatul (3);*

(b) *care precizează informațiile pe care CSD-urile solicitante le furnizează AEVMP în cadrul cererii de recunoaștere în temeiul alineatului (6).*

ESMA prezintă Comisiei aceste proiecte de standarde tehnice de reglementare până la **[12 luni de la data intrării în vigoare a prezentului regulament de modificare]**.

Se delegă 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.

(2) *Se introduc următoarele articole 25a-25p:*

„Articolul 25a

Conformitatea comparabilă

1. Un CSD de nivel 2 poate prezenta o cerere motivată prin care solicită ESMA să îi evalueze conformitatea comparabilă în raport cu cerințele prevăzute la articolul 25 alineatul (4) litera (a) și la articolul 25 alineatul (4) litera (b), după caz.

Pe baza cererii primite, ESMA procedează la evaluarea menționată la primul paragraf. În efectuarea evaluării respective, ESMA ia în considerare dispozițiile din actul de punere în aplicare adoptat în conformitate cu alineatul (9).

În cazul în care constată, ca urmare a evaluării respective, că respectarea de către CSD-ul dintr-o țară terță a cerințelor prevăzute la articolul 25 alineatul (4) literele (a) și (b), după caz, este îndeplinită prin respectarea de către CSD-ul dintr-o țară terță a cerințelor comparabile aplicabile în țara terță respectivă, ESMA ține seama de această constatare în sensul articolului 25

alineatul (4) literele (a) și (b).

2. Cererea menționată la alineatul (1) indică elementele concrete pe baza cărora se poate stabili comparabilitatea și motivele pentru care conformitatea cu cerințele aplicabile în țara terță îndeplinește cerințele prevăzute la articolul 25 alineatul (4) litera (a) și, după caz, la articolul 25 alineatul (4) litera (b).

3. Comisia, pentru a se asigura că evaluarea menționată la alineatul (1) reflectă efectiv obiectivele în materie de reglementare ale cerințelor prevăzute la articolele 16 și 54, precum și interesele Uniunii în ansamblu, adoptă un act delegat pentru a preciza următoarele:

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

(b) modalitățile și condițiile pentru a efectua evaluarea.

Comisia adoptă actele delegate menționate la primul paragraf în conformitate cu articolul 67.

Articolul 25b

Conformitatea continuă cu condițiile de recunoaștere

1. ESMA este responsabilă de îndeplinirea sarcinilor care decurg din prezentul regulament în ceea ce privește supravegherea continuă a conformității CSD-urilor recunoscute de nivel 2 cu cerințele menționate la articolul 25 alineatul (4), după caz.

2. ESMA cere fiecărui CSD recunoscut dintr-o țară terță să confirme cel puțin o dată pe an că cerințele menționate la articolul 25 alineatul (2) literele (b) și (d) continuă să fie îndeplinite.

3. În sensul cerințelor prevăzute la articolul 25 alineatul (4), trimiterile la autoritățile competente în contextul supravegherii CSD-urilor stabilite în Uniune se interpretează ca trimiteri la

ESMA în contextul supravegherii CSD-urilor de nivel 2.

Articolul 25c

Solicitarea de informații

1. ESMA poate solicita, printr-o cerere simplă sau printr-o decizie, CSD-urilor recunoscute și prestatorilor de servicii cărora CSD-urile respective le-au externalizat servicii sau activități să furnizeze toate informațiile necesare pentru îndeplinirea sarcinilor ESMA în temeiul prezentului regulament.

2. Atunci când trimite o cerere simplă în vederea obținerii de informații 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) informațiile solicitate;

(d) termenul pentru transmiterea informațiilor;

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

(f) amenda prevăzută la articolul 25g în coroborare cu anexa II secțiunea VIII litera (a) pentru situațiile în care răspunsurile la întrebările adresate sunt incorecte sau induc în eroare.

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

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

(b) scopul solicitării;

(c) informațiile solicitate;

(d) termenul pentru transmiterea informațiilor;

(e) penalitățile cu titlu cominatoriu prevăzute la articolul 25h aplicabile pentru situațiile în care informațiile transmise în urma solicitării sunt incomplete;

(f) amenda prevăzută la articolul 25g în coroborare cu anexa II secțiunea VIII litera (a) 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 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 domiciliat sau stabilite persoanele menționate la alineatul (1) vizate de cererea de informații.

Articolul 25d

Investigații generale

1. Pentru a-și îndeplini sarcinile în temeiul prezentului regulament, ESMA poate efectua toate investigațiile necesare

cu privire la CSD-urile de nivel 2. În acest scop, funcționarii și alte persoane autorizate de ESMA sunt împuternicite:

(a) să examineze toate evidențele, datele, procedurile și orice alte materiale relevante pentru executarea atribuțiilor lor, 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 CSD-urile 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 ce își dă acordul în acest sens, în scopul colectării de informații referitoare la obiectul unei investigații;

(e) să solicite înregistrări ale convorbirilor telefonice și ale schimburilor de date.

2. Funcționarii și alte persoane autorizate de ESMA pentru efectuarea investigațiilor menționate la alineatul (1) își exercită competențele pe baza prezentării unei autorizații scrise în care se specifică obiectul și scopul investigației. De asemenea, autorizația respectivă menționează penalitățile cu titlu cominatoriu prevăzute la articolul 25h aplicabile în cazul în care evidențele, datele, procedurile și orice alte materiale solicitate sau răspunsurile la întrebările adresate CSD-urilor de nivel 2 nu sunt furnizate ori sunt incomplete, precum și amenzile prevăzute la articolul 25g în coroborare cu anexa II secțiunea VIII litera (b), aplicabile în cazul furnizării unor răspunsuri incorecte sau care induc în eroare la întrebările adresate CSD-urilor de nivel 2.

3. *CSD-urile de nivel 2 sunt obligate să se supună investigațiilor dispuse în temeiul unei decizii a ESMA. Decizia specifică obiectul și scopul investigației, penalitățile cu titlu cominatoriu prevăzute la articolul 25h, căile de atac disponibile în temeiul Regulamentului (UE) nr. 1095/2010, precum și dreptul de a solicita controlul legalității deciziei de către Curtea de Justiție.*

4. *Înainte de notificarea unui CSD de nivel 2 cu privire la o investigație, ESMA informează despre investigație autoritatea competentă relevantă din țara terță pe al cărei teritoriu urmează ca aceasta să se desfășoare, indicând identitatea persoanelor autorizate. La solicitarea ESMA, funcționarii autorității competente în cauză din țara terță pot oferi asistență respectivelor persoane autorizate în îndeplinirea sarcinilor lor. De asemenea, funcționarii autorității competente din țara terță pot, la cerere, să participe la investigații. Investigațiile în conformitate cu prezentul articol se desfășoară cu condiția ca autoritatea relevantă din țara terță să nu formuleze obiecții cu privire la acestea.*

5. *Dacă oricare dintre cererile menționate la alineatul (1) necesită o autorizație din partea unei autorități judiciare în conformitate cu dreptul intern aplicabil, se solicită această autorizație. Autorizația poate fi solicitată și ca măsură de precauție.*

Articolul 25e

Inspecții la fața locului

1. *Pentru a-și îndeplini sarcinile în temeiul prezentului regulament, ESMA poate efectua toate inspecțiile la fața locului necesare la orice sediu al CSD-urilor de nivel 2.*

2. *Funcționarii și alte persoane autorizate de ESMA să efectueze o inspecție la fața locului pot intra în orice sediu sau pe orice teren al persoanelor*

juridice care fac obiectul unei decizii de investigație adoptate de ESMA și dețin toate competențele stipulate la articolul 25d alineatul (1). De asemenea, aceștia au competența să sigileze orice incinte destinate activităților economice și orice registre sau evidențe pe perioada inspecției și în măsura necesară inspecției.

3. În timp util înainte de inspecție, ESMA notifică inspecția autorității competente relevante din țara terță pe teritoriul căreia urmează să se desfășoare aceasta. Atunci când desfășurarea corespunzătoare și eficiența inspecției impun acest lucru, ESMA, după informarea autorității competente relevante din țara terță, poate desfășura inspecția la fața locului fără notificarea prealabilă a CSD-ului. Inspecțiile în conformitate cu prezentul articol se desfășoară cu condiția ca autoritatea relevantă din țara terță să fi confirmat că nu are obiecții cu privire la aceste inspecții. Funcționarii și alte persoane autorizate de ESMA să efectueze o inspecție la fața locului își exercită competențele pe baza prezentării unei autorizații scrise în care se specifică obiectul și scopul inspecției, precum și penalitățile cu titlu cominatoriu prevăzute la articolul 25h aplicabile în cazul în care persoanele vizate nu se supun inspecției.

4. CSD-urile de nivel 2 se supun inspecțiilor la fața locului dispuse printr-o decizie a ESMA. Decizia specifică obiectul și scopul inspecției, precizează data la care inspecția urmează să înceapă și indică penalitățile cu titlu cominatoriu prevăzute la articolul 25h, căile de atac disponibile în temeiul Regulamentului (UE) nr. 1095/2010, precum și dreptul de a solicita controlul legalității deciziei de către Curtea de Justiție.

5. La cererea ESMA, funcționarii, precum și persoanele autorizate sau desemnate de autoritatea competentă a țării terțe pe teritoriul căreia urmează să

se desfășoare inspecția, acordă asistență în mod activ funcționarilor și altor persoane autorizate de ESMA. De asemenea, funcționarii autorității competente din țara terță pot să participe la inspecțiile la fața locului.

6. ESMA poate solicita autorităților competente din țara terță să efectueze în numele său sarcini de investigare specifice și inspecții la fața locului, conform dispozițiilor prezentului articol și ale articolului 25d alineatul (1).

7. Atunci când funcționarii și celelalte persoane care îi însoțesc, autorizate de ESMA, constată că o persoană se opune inspecției dispuse în temeiul prezentului articol, autoritatea competentă din țara terță în cauză le poate acorda asistența necesară, solicitând, dacă este cazul, intervenția poliției sau a unei autorități publice de aplicare a legii echivalente, astfel încât să le permită efectuarea inspecției la fața locului.

8. În cazul în care inspecția la fața locului prevăzută la alineatul (1) sau asistența prevăzută la alineatul (7) necesită o autorizare din partea unei autorități judiciare în conformitate cu dreptul intern aplicabil, se solicită această autorizație. Autorizația poate fi solicitată și ca măsură de precauție.

Articolul 25g

Amenzi

1. Atunci când, în conformitate cu articolul 25f alineatul (5), ESMA constată faptul că un CSD a săvârșit, cu intenție sau din neglijență, una dintre încălcările enumerate în anexa II, aceasta adoptă o decizie prin care aplică o amendă în conformitate cu alineatul (2) de la prezentul articol.

O încălcare săvârșită de un CSD este considerată ca fiind săvârșită cu intenție dacă ESMA a descoperit factori obiectivi care demonstrează faptul că CSD-ul sau

personalul de conducere al acestuia a acționat în mod deliberat pentru a săvârși încălcarea respectivă.

2. Cuantumurile de bază ale amenzilor menționate la alineatul (1) sunt de până la dublul sumei profiturilor obținute 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 exercițiul financiar precedent, astfel cum se definește în dreptul Uniunii.

3. Cuantumurile de bază stabilite la alineatul (2) se ajustează, dacă este necesar, ținându-se seama de circumstanțele agravante sau atenuante, în conformitate cu coeficienții relevanți stabiliți în anexa III. Coeficienții agravanți relevanți se aplică unul câte unul la cuantumul de bază. În cazul în care sunt aplicabili mai mulți coeficienți agravanți, diferența dintre cuantumul de bază și cuantumul care rezultă în urma aplicării fiecărui coeficient agravant în parte se adaugă la cuantumul de bază. Coeficienții atenuanți relevanți se aplică unul câte unul la cuantumul de bază. În cazul în care sunt aplicabili mai mulți coeficienți atenuanți, diferența 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 CSD-ului în cauză, obținută în exercițiul financiar precedent, dar, în cazul în care CSD-ul a obținut direct sau indirect un beneficiu financiar în urma încălcării, cuantumul amenzii este cel puțin egal cu respectivul beneficiu. În cazul în care o faptă sau o omisiune a unui CSD constituie mai mult de o încălcare dintre cele enumerate în anexa II, se aplică numai cuantumul cel mai ridicat al amenzii, calculat în conformitate cu alineatele (2) și (3), pentru una dintre

încălcările respective.

Articolul 25h

Penalități cu titlu cominatoriu

1. *ESMA impune, prin decizie, penalități cu titlu cominatoriu pentru a obliga:*

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

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

(c) un CSD de nivel 2:

(i) să se supună unei investigații și, în special, să prezinte evidențe, date și proceduri complete sau orice alte materiale solicitate și să completeze și să rectifice alte informații furnizate în cadrul unei investigații lansate prin intermediul unei decizii adoptate în temeiul articolului 25d; sau

(ii) să se supună unei inspecții la fața locului dispuse prin intermediul unei decizii adoptate în temeiul articolului 25e.

2. *Penalitățile cu titlu cominatoriu trebuie să fie eficace și proporționale. Penalitățile cu titlu cominatoriu se aplică pentru fiecare zi de întârziere.*

3. *Fără a aduce atingere alineatului (2), valoarea penalităților cu titlu cominatoriu este de 3 % din cifra de afaceri medie zilnică din exercițiul financiar precedent sau, în cazul persoanelor fizice, 2 % din venitul zilnic mediu din anul calendaristic precedent. Acesta se calculează începând cu data prevăzută în decizia de impunere a penalităților cu titlu cominatoriu.*

4. *Penalitățile cu titlu cominatoriu pot fi impuse pentru o perioadă de maximum șase luni de la data notificării*

deciziei ESMA. La sfârșitul acestei perioade, ESMA reexaminează măsura.

Articolul 25i

Audierea persoanelor în cauză

1. Înainte de adoptarea oricărei decizii de aplicare a unor amenzi sau a unor penalități cu titlu cominatoriu în temeiul articolelor 25g și 25h, ESMA acordă persoanelor care fac obiectul respectivelor proceduri posibilitatea de a fi audiate pe tema constatărilor sale. ESMA își întemeiază deciziile numai pe constatările asupra cărora persoanele care fac obiectul procedurilor au avut posibilitatea să formuleze observații.

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 aplică în cazul informațiilor confidențiale sau al documentelor pregătitoare interne ale ESMA.

Articolul 25j

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

1. ESMA face publice toate amenzile și penalitățile cu titlu cominatoriu aplicate în temeiul articolelor 25g și 25h, cu excepția cazurilor în care dezvăluirea lor ar perturba grav piețele financiare sau ar aduce un prejudiciu disproporționat părților implicate. Informațiile astfel publicate nu conțin date cu caracter personal în sensul Regulamentului (CE) nr. 45/2001.

2. Amenzile și penalitățile cu titlu cominatoriu aplicate în temeiul articolelor 25g și 25h sunt de natură administrativă.

3. În cazul în care decide să nu impună amenzi sau penalități, ESMA

informează în acest sens Parlamentul European, Consiliul, Comisia și autoritățile competente relevante din țara terță respectivă, prezentând argumente în sprijinul deciziei sale.

4. Amenzile și penalitățile cu titlu cominatoriu aplicate în temeiul articolelor 25g și 25h sunt executorii. Executarea silită este reglementată de normele de procedură civilă aflate în vigoare în statul membru sau țara terță pe teritoriul căreia are loc aceasta.

5. Cuantumul amenzilor și ale penalităților cu titlu cominatoriu se alocă bugetului general al Uniunii Europene.

Articolul 25k

Controlul efectuat de Curtea de Justiție
Curtea de Justiție are competență nelimitată de a exercita controlul judiciar asupra deciziilor prin care ESMA impune o amendă sau penalități cu titlu cominatoriu. Curtea de Justiție poate anula, reduce sau majora amenda sau penalitățile cu titlu cominatoriu aplicate.

Articolul 25l

Modificări ale anexei III

Pentru a ține seama de evoluțiile de pe piețele financiare, Comisia poate adopta acte delegate în conformitate cu articolul 67 privind măsurile de modificare a anexei III.

Articolul 25m

Retragerea recunoașterii

1. Fără a aduce atingere articolului 25n și sub rezerva dispozițiilor alineatelor următoare, ESMA retrage decizia de recunoaștere adoptată în conformitate cu articolul 25 în cazul în care CSD-ul în cauză:

(a) nu folosește recunoașterea timp de șase luni, renunță în mod explicit la autorizație sau a încetat să mai desfășoare vreo activitate de mai mult de șase luni;

(b) a obținut recunoașterea pe baza unor declarații false sau prin orice alte mijloace neregulamentare;

(c) nu mai îndeplinește condițiile pentru recunoaștere în temeiul articolului 25 alineatele (2) și (4);

(d) ESMA nu își poate exercita efectiv responsabilitățile în temeiul prezentului regulament cu privire la CSD-ul dintr-o țară terță vizat, din cauza nefurnizării către ESMA de către CSD-ul dintr-o țară terță sau de către autoritatea competentă relevantă a tuturor informațiilor relevante în conformitate cu articolul 25 alineatul (10);

(e) actul de punere în aplicare menționat la articolul 25 alineatul (9) a fost retras sau nu mai sunt îndeplinite oricare dintre condițiile 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 a retrage recunoașterea, ESMA face tot posibilul pentru a reduce la minimum perturbarea piețelor.

2. În cazul în care ESMA consideră că este îndeplinit criteriul menționat la alineatul (1) litera (c) în legătură cu un CSD, ESMA informează CSD-ul respectiv și autoritățile relevante din țara terță înainte de a retrage o decizie de recunoaștere, și solicită să se ia măsuri corespunzătoare într-un termen prestabilit de maximum trei luni pentru a remedia situația.

În cazul în care ESMA consideră că nu sunt adecvate măsurile corective adoptate în termenele stabilite sau măsurile luate, aceasta retrage decizia de recunoaștere.

3. ESMA notifică fără întârziere autorității competente relevante din țara terță decizia de a retrage decizia de recunoaștere.

4. Oricare dintre autoritățile menționate la articolul 25 alineatul (5) care consideră că a fost îndeplinită una dintre condițiile menționate la alineatul (1) poate solicita ESMA să examineze dacă sunt îndeplinite condițiile de retragere a recunoașterii CSD-ului în cauză. În cazul în care ESMA decide să nu retragă recunoașterea CSD-ului în cauză, aceasta pune la dispoziția autorității solicitante o explicație completă.

Articolul 25n

Măsuri de supraveghere

1. Atunci când, în conformitate cu articolul 25f alineatul (5), ESMA constată faptul că un CSD de nivel 2 a săvârșit una dintre încălcările enumerate în anexa II, aceasta ia una sau mai multe dintre următoarele decizii:

(a) solicită CSD-ului să pună capăt încălcării;

(b) aplică amenzi în temeiul articolului 25g;

(c) emite anunțuri publice;

(d) retrage recunoașterea CSD-ului în conformitate cu articolul 25m.

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

(a) durata și frecvența încălcării;

(b) dacă încălcarea a evidențiat deficiențe grave sau sistemice ale procedurilor, ale sistemelor de gestionare sau ale mecanismelor de control intern ale CSD-ului;

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

(d) dacă încălcarea a fost săvârșită în

mod intenționat sau din neglijență.

3. ESMA notifică fără întârzieri nejustificate orice decizie adoptată în temeiul alineatului (1) CSD-ului în cauză și o comunică autorităților competente relevante ale țării terțe și Comisiei. ESMA publică orice decizie de acest fel pe site-ul său internet 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 CSD-ului în cauză de a formula o cale de atac cu privire la decizie și, după caz, faptul că a fost inițiată 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.

Articolul 21o

Taxe

1. CSD-urile plătesc următoarele taxe:

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

(b) taxele anuale asociate sarcinilor ESMA, în conformitate cu prezentul regulament.

2. Comisia adoptă un act delegat în conformitate cu articolul 67 pentru a preciza în detaliu tipurile de taxe, cazurile în care se plătesc taxe, cuantumul lor și modalitatea de plată de către CSD-urile stabilite într-o țară terță care sunt recunoscute în conformitate cu articolul 25.

Articolul 25p

Personalul și resursele ESMA

Până la [doi ani de la data intrării în vigoare a prezentului regulament de modificare], ESMA își evaluează necesitățile de personal și de resurse

rezultate din asumarea competențelor și atribuțiilor sale în temeiul prezentului regulament și prezintă un raport Parlamentului European, Consiliului și Comisiei.”

(3) la articolul 69, alineatele (3) și (4) se înlocuiesc cu următorul text:

3. În termen de șase luni de la ultima dintre datele intrării în vigoare a standardelor tehnice de reglementare adoptate în temeiul articolelor 12, 17, 25, 26, 45, 47 și 48 și, atunci când este cazul, al articolelor 55 și 59 sau a deciziei de punere în aplicare menționate la articolul 25 alineatul (9), un CSD dintr-o țară terță solicită recunoașterea din partea AEMVMP, în cazul în care intenționează să furnizeze servicii în temeiul articolului 25.

„3. Un CSD dintr-o țară terță poate continua să presteze serviciile menționate la articolul 25 alineatul (1) într-un stat membru, în conformitate cu regimul național al statului membru respectiv, până când ESMA adoptă o decizie cu privire la recunoașterea CSD-ului dintr-o țară terță, dacă se îndeplinesc următoarele condiții:

(a) CSD-ul dintr-o țară terță a transmis ESMA o notificare în conformitate cu articolul 25 alineatul (6a) până la [12 luni de la data intrării în vigoare a prezentului regulament de modificare] cel târziu;

(b) Comisia adoptă un act de punere în aplicare menționat la articolul 25 alineatul (9) în legătură cu țara terță pe al cărei teritoriu este stabilit CSD-ul din țara terță până la [cinci ani de la data intrării în vigoare a prezentului regulament de modificare];

(c) CSD-ul din țara terță a solicitat recunoașterea de către ESMA în conformitate cu articolul 25 în termen de șase luni de la ultima dintre datele intrării în vigoare a standardelor tehnice de reglementare menționate la articolul 25 alineatul (13)sau a actului de punere în aplicare menționat la articolul 25 alineatul (9).”

4. Până la adoptarea unei decizii în temeiul prezentului regulament cu privire la autorizarea *sau recunoașterea* CSD-urilor și a activităților lor, inclusiv a conexiunilor dintre CSD-uri, normele naționale din fiecare țară cu privire la

4. Până la adoptarea unei decizii în temeiul prezentului regulament cu privire la autorizarea CSD-urilor și a activităților lor, inclusiv a conexiunilor dintre CSD-uri, normele naționale din fiecare țară cu privire la autorizarea CSD-urilor se aplică

autorizarea și recunoașterea CSD-urilor se aplică în continuare.

în continuare.

(4) Anexa devine anexa I și toate trimiterile la anexă din Regulamentul (UE) nr. 909/2014 ar trebui interpretate ca trimiteri la anexa I.

(5) Se introduc următoarele anexe II și III:

„ANEXA II

Lista încălcărilor menționate la articolul 25g alineatul (1)

I. Încălcări legate de cerințele de capital:

Un CSD de nivel 2 încalcă dispozițiile articolului 47 alineatul (1) dacă nu deține un capital, împreună cu rezultatul reportat și rezervele, care să fie proporțional cu riscurile care decurg din activitățile sale și să fie, în orice moment, suficient astfel încât:

(a) să garanteze că CSD-ul este protejat în mod corespunzător împotriva riscurilor operaționale, juridice, de custodie, de investiții și comerciale, astfel încât să poată continua să presteze serviciile în condiții normale de desfășurare a activității;

(b) să asigure lichidarea sau restructurarea ordonată a activităților CSD-ului într-un interval de timp adecvat de cel puțin șase luni în diverse scenarii de simulare de criză.

II. Încălcări legate de cerințele organizaționale:

(1) Un CSD de nivel 2 încalcă dispozițiile articolului 26 alineatul (1) dacă nu dispune de principii solide de guvernare, care să includă o structură organizatorică clară cu linii de responsabilitate bine definite, transparente și consistente, procese eficiente care identifică, gestionează, monitorizează și raportează riscurile la care este sau poate fi expus respectivul

CSD, precum și politici de remunerare și mecanisme de control intern adecvate, inclusiv proceduri administrative și contabile sigure.

(2) Un CSD de nivel 2 încalcă dispozițiile articolului 26 alineatul (2) dacă nu adoptă politici și proceduri adecvate care să fie suficient de eficiente pentru a asigura respectarea tuturor dispozițiilor prezentului regulament, inclusiv de către propriii manageri și angajați.

(3) Un CSD de nivel 2 încalcă dispozițiile articolului 26 alineatul (3) dacă nu menține sau aplică proceduri organizaționale și administrative scrise eficiente pentru identificarea și gestionarea conflictelor de interese care pot apărea între respectivul CSD, inclusiv între managerii, angajații, membrii organului de conducere sau orice persoană legată direct sau indirect de acest CSD, pe de o parte, și participanții sau clienții săi, pe de altă parte, sau dacă nu menține sau aplică proceduri adecvate pentru a soluționa posibilele conflicte de interese.

(4) Un CSD de nivel 2 încalcă dispozițiile articolului 26 alineatul (4) dacă nu pune la dispoziția publicului sistemul de guvernanță și regulile aplicabile activității sale.

(5) Un CSD de nivel 2 încalcă dispozițiile articolului 26 alineatul (5) dacă nu are instituite proceduri adecvate prin care angajații să poată raporta la nivel intern, printr-un canal specific, eventualele încălcări ale dispozițiilor prezentului regulament.

(6) Un CSD de nivel 2 încalcă dispozițiile articolului 26 alineatul (6) dacă nu face obiectul unor audituri periodice și independente, dacă nu comunică rezultatele acestor audituri consiliului de administrație sau dacă nu pune rezultatele acestor audituri la dispoziția ESMA și, după caz, luând în considerare eventualele conflicte de

interese dintre membrii comitetului de utilizatori și CSD, la dispoziția comitetului de utilizatori.

(7) Un CSD de nivel 2 încalcă dispozițiile articolului 26 alineatul (7) dacă, în cazul în care CSD-ul face parte dintr-un grup de întreprinderi care cuprinde și alte CSD-uri sau instituții de credit menționate la titlul IV, nu adoptă politici și proceduri detaliate care să precizeze modul în care cerințele prevăzute la articolul 26 se aplică grupului și diferitelor entități din cadrul acestuia.

(8) Un CSD de nivel 2 încalcă dispozițiile articolului 27 alineatele (1) sau (4) dacă nu se asigură că personalul său executiv și membrii organului său de conducere au o reputație suficient de bună și dețin un ansamblu adecvat de competențe, experiență și cunoștințe despre entitatea respectivă și despre piață pentru a asigura administrarea corespunzătoare și prudentă a CSD-ului.

(9) Un CSD de nivel 2 încalcă dispozițiile articolului 27 alineatul (4) dacă nu se asigură că membrii fără responsabilități executive ai organului de conducere stabilesc un obiectiv privind reprezentarea în organul de conducere a genului care este subreprezentat, elaborează o politică de creștere a numărului de membri din genul subreprezentat, astfel încât să se atingă obiectivul stabilit, și fac publică această politică.

(10) Un CSD de nivel 2 încalcă dispozițiile articolului 27 alineatul (2) dacă nu se asigură că cel puțin o treime și, în orice caz, cel puțin doi dintre membrii organului de conducere sunt independenți.

(11) Un CSD de nivel 2 încalcă dispozițiile articolului 27 alineatul (3) dacă nu se asigură că remunerarea membrilor independenți și a celorlalți membri fără responsabilități executive ai

organului de conducere nu este corelată cu performanța economică a CSD-ului.

(12) Un CSD de nivel 2 încalcă dispozițiile articolului 27 alineatul (5) dacă nu stabilește clar rolurile și responsabilitățile organului de conducere sau dacă nu pune procesele-verbale de ședință ale reuniunilor organului de conducere la dispoziția ESMA sau a auditorilor, la cerere.

(13) Un CSD de nivel 2 încalcă dispozițiile articolului 27 alineatul (6) dacă nu se asigură că acționarii CSD-ului și persoanele care sunt în măsură să exercite, direct sau indirect, un control asupra conducerii CSD-ului sunt potrivite pentru a asigura administrarea corespunzătoare și prudentă a CSD-ului.

(14) Un CSD de nivel 2 încalcă dispozițiile articolului 27 alineatul (7) dacă:

(a) nu furnizează ESMA și nu face publice informații privind acționariatul CSD-ului și, în special, identitatea și valoarea intereselor deținute de orice parte care este în măsură să exercite controlul asupra funcționării CSD-ului sau

(b) nu informează ESMA și nu îi solicită aprobarea pentru orice decizie de transfer al drepturilor de proprietate care antrenează o schimbare a identității persoanelor care exercită controlul asupra funcționării CSD-ului sau, după ce a primit aprobarea din partea ESMA, nu face public transferul drepturilor de proprietate.

(15) Un CSD de nivel 2 încalcă dispozițiile articolului 28 alineatul (1) dacă nu înființează un comitet de utilizatori pentru fiecare sistem de decontare a valorilor mobiliare pe care îl gestionează, dacă nu formează acest comitet de risc din reprezentanți ai emitenților și ai participanților la aceste sisteme de decontare a instrumentelor

financiare sau dacă nu informează în mod corespunzător ESMA cu privire la activitățile și deciziile comitetului de utilizatori, în cazul în care ESMA a solicitat să fie informată în mod corespunzător.

(16) Un CSD de nivel 2 încalcă dispozițiile articolului 28 alineatul (2) dacă nu stabilește mandatul fiecărui comitet de utilizatori înființat, sistemul de guvernare necesar pentru a-i asigura independența și procedurile operaționale, precum și criteriile de admitere și mecanismul de alegere a membrilor comitetului de utilizatori, dacă nu face public acest sistem de guvernare sau dacă nu se asigură că comitetul de utilizatori este direct subordonat organului de conducere și ține ședințe regulate.

(17) Un CSD de nivel 2 încalcă dispozițiile articolului 28 alineatul (3) dacă nu permite comitetelor de utilizatori să consilieze organul de conducere cu privire la principalele măsuri care îi afectează pe membrii lor, inclusiv criteriile privind acceptarea emitenților sau a participanților la sistemele lor de decontare a titlurilor de valoare, și la nivelul serviciilor.

(18) Un CSD de nivel 2 încalcă dispozițiile articolului 28 alineatul (5) dacă nu informează de îndată ESMA și comitetul de utilizatori în legătură cu orice decizie a organului de conducere de a nu urma recomandările făcute de comitetul de utilizatori.

(19) Un CSD de nivel 2 încalcă dispozițiile articolului 29 alineatul (1) dacă nu păstrează, pentru o perioadă de cel puțin zece ani, toate evidențele sale referitoare la serviciile prestate și la activitățile desfășurate, inclusiv cu privire la serviciile auxiliare menționate în secțiunile B și C din anexă, pentru a permite ESMA să monitorizeze respectarea de către CSD-ul în cauză a

cerințelor prezentului regulament.

(20) Un CSD de nivel 2 încalcă dispozițiile articolului 29 alineatul (2) dacă nu își pune evidențele, la cerere, la dispoziția ESMA, a autorităților relevante, precum și a oricărei alte autorități publice care, în temeiul dreptului Uniunii sau al dreptului intern al statelor membre de origine pe teritoriul cărora prestează servicii în conformitate cu articolul 25, are competența de a solicita accesul la astfel de evidențe în scopul îndeplinirii mandatului său.

(21) Un CSD de nivel 2 încalcă dispozițiile articolului 30 dacă externalizează servicii sau activități unei terțe părți fără să respecte condițiile prevăzute la articolul 30.

III. Încălcări legate de regulile de conduită în afaceri

(1) Un CSD de nivel 2 încalcă dispozițiile articolului 32 alineatul (1) dacă nu are scopuri și obiective clar definite, care sunt realizabile, cum ar fi cele referitoare la nivelurile minime ale serviciului, așteptările legate de gestionarea riscurilor și prioritățile de afaceri.

(2) Un CSD de nivel 2 încalcă dispozițiile articolului 32 alineatul (2) dacă nu are reguli transparente pentru gestionarea reclamațiilor.

(3) Un CSD de nivel 2 încalcă dispozițiile articolului 33 alineatul (1) dacă nu dispune, pentru fiecare sistem de decontare a instrumentelor financiare pe care îl gestionează, de criterii publice privind participarea care să asigure un acces echitabil și deschis pentru toate persoanele juridice care intenționează să devină participanți, dacă aceste criterii nu sunt transparente, obiective și nediscriminatorii, astfel încât să asigure accesul echitabil și deschis la CSD, ținând seama în mod adecvat de riscurile pentru stabilitatea financiară și de buna

funcționare a piețelor, sau dacă criteriile care restricționează accesul nu sunt permise, cu excepția cazului în care obiectivul acestora este de a controla în mod justificat riscul specificat la care este expus CSD-ul.

(4) Un CSD de nivel 2 încalcă dispozițiile articolului 34 alineatul (1) dacă nu face publice, pentru fiecare sistem de decontare a titlurilor de valoare pe care îl gestionează, precum și pentru fiecare dintre celelalte servicii de bază pe care le prestează, prețurile și comisioanele aferente serviciilor de bază enumerate în secțiunea A din anexă pe care le prestează în conformitate cu articolul 25, dacă nu face publice prețurile și comisioanele pentru fiecare serviciu și funcție prestate separat, inclusiv reducerile și rabaturile, precum și condițiile în care se acordă acestea, sau dacă nu permite clienților săi accesul separat la serviciile specifice furnizate.

(5) Un CSD de nivel 2 încalcă dispozițiile articolului 34 alineatul (2) dacă nu își publică listele de prețuri pentru a facilita compararea ofertelor și pentru a le permite clienților să anticipeze prețul pe care trebuie să îl plătească dacă utilizează serviciile.

(6) Un CSD de nivel 2 încalcă dispozițiile articolului 34 alineatul (4) dacă nu le oferă clienților săi informații care să le permită să verifice dacă facturile sunt în concordanță cu listele de prețuri publicate.

(7) Un CSD de nivel 2 încalcă dispozițiile articolului 34 alineatul (5) dacă nu transmite tuturor clienților informații care să le permită acestora să evalueze riscurile aferente serviciilor pe care le prestează.

(8) Un CSD de nivel 2 încalcă dispozițiile articolului 34 alineatul (6) dacă nu contabilizează separat costurile și veniturile aferente serviciilor de bază furnizate în conformitate cu articolul 25

și dacă nu transmite aceste informații către ESMA.

(9) Un CSD de nivel 2 încalcă dispozițiile articolului 34 alineatul (7) dacă nu evidențiază costurile și veniturile aferente serviciilor auxiliare prestate în mod grupat și dacă nu transmite aceste informații către ESMA.

(10) Un CSD de nivel 2 încalcă dispozițiile articolului 34 alineatul (8) dacă nu ține o contabilitate analitică pentru activitățile sale, separând cel puțin costurile și veniturile aferente fiecăruia dintre serviciile sale de bază de cele aferente serviciilor auxiliare.

(11) Un CSD de nivel 2 încalcă dispozițiile articolului 35 dacă nu utilizează în procedurile sale de comunicare cu participanții la sistemele de decontare a instrumentelor financiare pe care le gestionează, precum și cu infrastructurile de piață cu care interacționează, proceduri și standarde de comunicare internaționale deschise pentru transmiterea de mesaje și pentru datele de referință, pentru a facilita înregistrarea, plata și decontarea eficientă.

IV. Încălcări legate de cerințele pentru servicii ale CSD-ului

(1) Un CSD de nivel 2 încalcă dispozițiile articolului 25 alineatul (2) litera (d) dacă nu adoptă toate măsurile necesare pentru a permite respectarea de către utilizatorii săi a legislației naționale relevante a statului membru în care CSD-ul din țara terță prestează servicii de tip CSD, inclusiv a legilor menționate la articolul 49 alineatul (1) al doilea paragraf, după cum confirmă autoritățile competente din statul membru în care CSD-ul de nivel 2 din țara terță prestează servicii de tip CSD.

(2) Un CSD de nivel 2 încalcă dispozițiile articolului 33 alineatul (1) dacă nu dispune, pentru fiecare sistem de

decontare a instrumentelor financiare pe care îl gestionează, de criterii publice privind participarea care să asigure un acces echitabil și deschis pentru toate persoanele juridice care intenționează să devină participanți, dacă aceste criterii nu sunt transparente, obiective și nediscriminatorii, astfel încât să asigure un acces echitabil și deschis la CSD, ținând seama în mod adecvat de riscurile pentru stabilitatea financiară și de buna funcționare a piețelor, sau dacă criteriile care restricționează accesul sunt permise numai în măsura în care obiectivul acestora este de a controla în mod justificat riscul specificat la care este expus CSD-ul.

(3) Un CSD de nivel 2 încalcă dispozițiile articolului 33 alineatul (2) dacă nu tratează solicitările de acces fără întârziere, oferind un răspuns în termen de maximum o lună, sau dacă nu pune la dispoziția publicului procedurile aplicate pentru tratarea solicitărilor acces.

(4) Un CSD de nivel 2 încalcă dispozițiile articolului 33 alineatul (3) dacă refuză accesul unui participant care îndeplinește criteriile menționate la articolul 33 alineatul (1) fără ca această decizie să fie motivată în scris și pe baza unei evaluări cuprinzătoare a riscurilor.

(5) Un CSD de nivel 2 încalcă dispozițiile articolului 33 alineatul (4) dacă nu dispune de proceduri obiective și transparente pentru suspendarea și pentru retragerea în mod ordonat a participanților care nu mai îndeplinesc criteriile menționate la articolul 37 alineatul (1).

(6) Un CSD de nivel 2 încalcă dispozițiile articolului 33 alineatul (5) dacă le refuză accesul participanților care îndeplinesc criteriile menționate la articolul 37 alineatul (1) fără ca refuzul accesului să fie motivat în scris și pe baza unei evaluări cuprinzătoare a riscurilor.

(7) Un CSD de nivel 2 încalcă dispozițiile articolului 36 dacă nu dispun, pentru fiecare sistem de decontare a titlurilor de valoare pe care îl gestionează, de norme și proceduri adecvate, inclusiv metode de contabile și mecanisme de control robuste, pentru a contribui la asigurarea integrității emisiunilor de titluri de valoare și a reduce și gestiona riscurile asociate custodiei titlurilor de valoare și decontării tranzacțiilor cu acestea.

(8) Un CSD de nivel 2 încalcă dispozițiile articolului 37 alineatul (1) dacă nu adoptă măsuri de reconciliere adecvate pentru a verifica dacă numărul de instrumente financiare care compun o emisiune sau o parte a unei emisiuni de instrumente financiare prezentate CSD-ului este egal cu suma instrumentelor financiare înregistrate în conturile de instrumente financiare ale participanților la sistemul de decontare a instrumentelor financiare gestionat de CSD și, după caz, în conturile de proprietar păstrate de CSD, sau dacă nu execută aceste măsuri de reconciliere cel puțin zilnic.

(9) Un CSD de nivel 2 încalcă dispozițiile articolului 37 alineatul (2) dacă, acolo unde este cazul și dacă în procesul de reconciliere pentru o anumită emisiune de titluri de valoare sunt implicate și alte entități, cum ar fi emitentul, operatori de registru, agenți de emisiune, agenți de transfer, depozitari comuni, alte CSD-uri sau alte entități, CSD-ul și entitățile respective nu adoptă în comun măsuri adecvate de cooperare și schimb de informații, astfel încât integritatea emisiunii să fie menținută.

(10) Un CSD de nivel 2 încalcă dispozițiile articolului 37 alineatul (3) dacă permite descoperitul de cont, soldurile debitoare sau crearea de titluri de valoare în cadrul unui sistem de decontare a titlurilor de valoare gestionat de un CSD.

(11) Un CSD de nivel 2 încalcă dispozițiile articolului 38 alineatul (1) dacă, pentru fiecare sistem de decontare a titlurilor de valoare pe care îl gestionează, nu ține o evidență și o contabilitate care să îi permită, în orice moment și fără întârziere, să separe în conturile de la CSD titlurile de valoare ale unui participant de cele ale oricărui alt participant și, dacă este cazul, de activele proprii ale CSD-ului.

(12) Un CSD de nivel 2 încalcă dispozițiile articolului 38 alineatul (2) dacă nu ține o evidență și o contabilitate care să permită oricărui participant să separe titlurile de valoare proprii de titlurile de valoare ale clienților săi.

(13) Un CSD de nivel 2 încalcă dispozițiile articolului 38 alineatul (3) dacă nu ține o evidență și o contabilitate care să permită oricărui participant să dețină într-un singur cont de titluri de valoare titlurile de valoare care aparțin diferiților clienți ai participantului respectiv („segregare de tip omnibus a clienților”).

(14) Un CSD de nivel 2 încalcă dispozițiile articolului 38 alineatul (4) dacă nu ține o evidență și o contabilitate care să permită unui participant să separe titlurile de valoare ale oricărui dintre clienții săi, dacă și astfel cum cere participantul respectiv („segregare individuală a clienților”).

(15) Un CSD de nivel 2 încalcă dispozițiile articolului 38 alineatul (4) punctul 1 dacă nu se asigură că participanții săi oferă clienților lor cel puțin posibilitatea de a alege între segregarea de tip omnibus și segregarea individuală și îi informează cu privire la costurile și riscurile aferente fiecărei opțiuni.

(16) Un CSD de nivel 2 încalcă dispozițiile articolului 38 alineatul (5) paragraful 2 dacă CSD-ul și participanții săi nu oferă segregarea individuală a

clienților pentru cetățenii și rezidenții unui stat membru și persoanele juridice stabilite statul membru respectiv, în cazul în care acest lucru este impus de dreptul intern al statului membru în care au fost constituite titlurile de valoare, în versiunea în vigoare la 17 septembrie 2014, atât timp cât dreptul intern respectiv nu este modificat sau abrogat și obiectivele acestuia sunt încă valabile.

(17) Un CSD de nivel 2 încalcă dispozițiile articolului 38 alineatul (6) dacă CSD-ul și participanții săi nu fac publice nivelurile de protecție și costurile aferente diferitelor niveluri de segregare pe care le asigură și dacă nu oferă aceste servicii în condiții comerciale rezonabile sau dacă detaliile aferente diferitelor niveluri de segregare nu includ o descriere a principalelor implicații juridice ale nivelurilor respective de segregare oferite, inclusiv informații despre legislația în materie de insolvență aplicabilă în jurisdicțiile relevante.

(18) Un CSD de nivel 2 încalcă dispozițiile articolului 38 alineatul (7) dacă utilizează, indiferent de scop, titlurile de valoare care nu îi aparțin, cu excepția cazului în care a obținut consimțământul expres prealabil al unui participant, prin care se permite CSD-ului să utilizeze titlurile de valoare ale participantului, iar acesta din urmă a obținut orice acord prealabil necesar de la clienții săi.

(19) Un CSD de nivel 2 încalcă dispozițiile articolului 39 alineatul (1) dacă nu se asigură că sistemul de decontare a titlurilor de valoare pe care îl operează oferă o protecție adecvată participanților.

(20) Un CSD de nivel 2 încalcă dispozițiile articolului 39 alineatul (2) dacă nu se asigură că fiecare sistem de decontare a titlurilor de valoare pe care îl gestionează definește momentele pentru introducerea și irevocabilitatea ordinelor de transfer în respectivul sistem de

decontare a titlurilor de valoare.

(21) Un CSD de nivel 2 încalcă dispozițiile articolului 39 alineatul (3) dacă nu face publice normele care reglementează finalitatea transferurilor de titluri de valoare și de fonduri bănești în cadrul unui sistem de decontare a instrumentelor financiare pe care îl gestionează.

(22) Un CSD de nivel 2 încalcă dispozițiile articolului 39 alineatul (5) dacă nu adoptă toate măsurile rezonabile pentru a se asigura că finalitatea transferurilor de titluri de valoare și fonduri bănești în cadrul unui sistem de decontare a instrumentelor financiare pe care îl gestionează este realizată fie în timp real, fie pe parcursul unei zile și, în orice caz, nu mai târziu de sfârșitul zilei lucrătoare în care are loc decontarea efectivă.

(23) Un CSD de nivel 2 încalcă dispozițiile articolului 39 alineatul (6) dacă, în cazul în care CSD-ul oferă serviciile menționate la articolul 40 alineatul (2), acesta nu se asigură că încasările în fonduri bănești rezultate din decontarea titlurilor de valoare sunt disponibile, astfel încât să poată fi utilizate de către beneficiari, cel mai târziu la data preconizată a decontării, până la sfârșitul programului de lucru.

(24) Un CSD de nivel 2 încalcă dispozițiile articolului 39 alineatul (7) dacă nu se asigură că toate tranzacțiile cu titluri de valoare contra fonduri bănești între participanții direcți la un sistem de decontare a titlurilor de valoare gestionat de CSD care sunt decontate în sistemul de decontare a titlurilor de valoare respectiv se decontează prin mecanismul LCP („livrare contra plată”).

(25) Un CSD de nivel 2 încalcă dispozițiile articolului 40 alineatul (1) dacă, în cazul tranzacțiilor exprimate în moneda țării în care are loc decontarea, CSD-ul nu decontează plățile în fonduri

bănești din sistemul său de decontare a titlurilor de valoare prin conturi deschise la o bancă centrală care emite moneda relevantă, atunci când această opțiune este practică și disponibilă.

(26) Un CSD de nivel 2 încalcă dispozițiile articolului 40 alineatul (2) dacă, atunci când opțiunea decontării în conturi deschise la o bancă centrală – astfel cum se prevede la articolul 40 alineatul (1) – nu este practică și disponibilă, iar CSD-ul se oferă să deconteze plățile în fonduri bănești pentru toate sistemele sale de decontare a titlurilor de valoare ori pentru o parte din acestea, prin conturi deschise la o instituție de credit sau prin propriile sale conturi, CSD-ul în cauză nu respectă dispozițiile de la titlul IV.

(27) Un CSD de nivel 2 încalcă dispozițiile articolului 40 alineatul (3) dacă nu se asigură că toate informațiile furnizate participanților la piață cu privire la riscurile și costurile asociate decontării în conturile instituțiilor de credit sau prin propriile sale conturi sunt clare, corecte și neînșelătoare, dacă nu transmite clienților sau potențialilor clienți informații suficiente care să le permită acestora să identifice și să evalueze riscurile și costurile asociate decontării în conturile instituțiilor de credit sau prin conturile proprii ale CSD-ului și dacă nu furnizează aceste informații la cerere.

(28) Un CSD de nivel 2 încalcă dispozițiile articolului 41 alineatul (1) dacă, pentru fiecare sistem de decontare a titlurilor de valoare pe care îl gestionează, nu dispune de reguli și proceduri eficiente și clar definite pentru a gestiona insolvența unuia sau mai multora dintre participanții săi, asigurându-se că poate lua măsuri în timp util pentru a limita pierderile și presiunile asupra lichidității și a continua să își îndeplinească obligațiile.

(29) Un CSD de nivel 2 încalcă

dispozițiile articolului 41 alineatul (2) dacă nu pune la dispoziția publicului regulile și procedurile sale relevante pentru situațiile de insolvență.(30) Un CSD de nivel 2 încalcă dispozițiile articolului 41 alineatul (3) dacă nu efectuează împreună cu participanții și alte părți interesate relevante testări și evaluări periodice ale procedurilor sale pentru situațiile de insolvență, pentru a se asigura că acestea sunt practice și eficiente.

V. Încălcări legate de cerințele prudențiale:

(1) Un CSD de nivel 2 încalcă dispozițiile articolului 42 dacă nu adoptă un cadru riguros de gestionare cuprinzătoare a riscurilor juridice, de afaceri, operaționale și a altor riscuri directe sau indirecte, inclusiv măsuri de reducere a fraudei și a neglijenței.

(2) Un CSD de nivel 2 încalcă dispozițiile articolului 43 alineatul (1) dacă nu dispune de reguli, proceduri și contracte clare și ușor de înțeles pentru toate sistemele de decontare a titlurilor de valoare pe care le gestionează și pentru toate celelalte servicii pe care le prestează.

(3) Un CSD de nivel 2 încalcă dispozițiile articolului 43 alineatul (2) dacă nu își elaborează regulile, procedurile și contractele în așa fel încât acestea să fie aplicabile în toate jurisdicțiile relevante, inclusiv în cazul insolvenței unui participant.

(4) Un CSD de nivel 2 încalcă dispozițiile articolului 43 alineatul (3) dacă, în cadrul activităților pe care le desfășoară în diverse jurisdicții, nu adoptă toate măsurile rezonabile pentru a identifica și a atenua riscurile care decurg din eventualele conflicte de legi între jurisdicții.

(5) Un CSD de nivel 2 încalcă dispozițiile articolului 44 dacă nu dispune de sisteme de gestionare și control

robuste, precum și de instrumente IT pentru a identifica, monitoriza și gestiona riscurile comerciale generale, inclusiv pierderile rezultate din slaba execuție a strategiei de afaceri, fluxurile de fonduri bănești și cheltuielile de exploatare.

(6) Un CSD de nivel 2 încalcă dispozițiile articolului 45 alineatul (1) dacă nu identifică sursele de riscuri operaționale, atât interne, cât și externe, și dacă nu reduce la minimum impactul acestora prin utilizarea unor instrumente IT, mecanisme de control și proceduri adecvate, inclusiv pentru toate sistemele de decontare a instrumentelor financiare pe care le gestionează.

(7) Un CSD de nivel 2 încalcă dispozițiile articolului 45 alineatul (2) dacă nu dispune de instrumente IT adecvate, care să asigure un grad ridicat de securitate și fiabilitate operațională, și să aibă o capacitate corespunzătoare, sau dacă nu se asigură că instrumentele IT tratează în mod adecvat complexitatea, varietatea și tipurile de servicii și activități desfășurate, astfel încât să asigure standarde ridicate de securitate, integritate și confidențialitate a informațiilor păstrate.

(8) Un CSD de nivel 2 încalcă dispozițiile articolului 45 alineatul (3) dacă, pentru serviciile pe care le prestează, precum și pentru fiecare sistem de decontare a instrumentelor financiare pe care îl gestionează, nu prevede, aplică și menține o politică adecvată de asigurare a continuității activității și un plan de recuperare în caz de dezastru cu scopul de a asigura continuitatea serviciilor sale, reluarea rapidă a operațiunilor și îndeplinirea obligațiilor CSD-ului în cazul unor evenimente care prezintă un risc semnificativ de perturbare a operațiunilor.

(9) Un CSD de nivel 2 încalcă dispozițiile articolului 45 alineatul (4) dacă planul menționat la articolul 45

alineatul (3) nu prevede reluarea tuturor tranzacțiilor și pozițiilor participanților din momentul perturbării, pentru a permite participanților la respectivul CSD să continue să funcționeze în condiții de siguranță și să efectueze decontarea la data stabilită, inclusiv prin asigurarea faptului că sistemele IT esențiale pot relua imediat operațiunile aflate în curs în momentul perturbării. Planul include înființarea unui al doilea amplasament de prelucrare, dotat cu suficiente resurse, capacități și funcționalități și cu resurse umane adecvate.

(10) Un CSD de nivel 2 încalcă dispozițiile articolului 45 alineatul (5) dacă nu planifică și desfășoară un program de teste privind măsurile menționate la articolul 45 alineatele (1)-(4).

(11) Un CSD de nivel 2 încalcă dispozițiile articolului 45 alineatul (6) dacă nu identifică, monitorizează și gestionează riscurile pe care le pot prezenta pentru operațiunile sale participanții principali la sistemele de decontare a instrumentelor financiare pe care le gestionează, precum și furnizorii de servicii și utilități, dar și alte CSD-uri și alte infrastructuri ale piețelor, dacă nu furnizează ESMA, la cerere, informații cu privire la orice astfel de riscuri identificate sau dacă nu informează ESMA fără întârziere cu privire la orice incident operațional care rezultă din astfel de riscuri.

(12) Un CSD de nivel 2 încalcă dispozițiile articolului 46 alineatul (1) dacă nu își păstrează activele financiare la bănci centrale, la instituții de credit autorizate sau la CSD-uri autorizate.

(13) Un CSD de nivel 2 încalcă dispozițiile articolului 46 alineatul (2) dacă nu au un acces rapid la activele sale, în caz de necesitate.

(14) Un CSD de nivel 2 încalcă dispozițiile articolului 46 alineatul (3)

dacă nu își investește resursele financiare numai în fonduri bănești sau în instrumente financiare foarte lichide, cu un risc de piață și de credit minim, sau dacă nu se asigură că respectivele investiții pot fi lichidate rapid, cu un efect negativ minim asupra prețurilor.

(15) Un CSD de nivel 2 încalcă dispozițiile articolului 46 alineatul (4) dacă nu se asigură că capitalul său, inclusiv rezultatul reportat și rezervele sale, care nu este investit în conformitate cu articolul 46 alineatul (3) nu se ia în considerare în sensul articolului 47 alineatul (1).

(16) Un CSD de nivel 2 încalcă dispozițiile articolului 46 alineatul (5) dacă nu se asigură că expunerea sa globală la risc față de orice instituție de credit autorizată sau CSD autorizat în care CSD-ul își păstrează activele financiare, se încadrează în limitele de concentrare acceptabile.

(17) Un CSD de nivel 2 încalcă dispozițiile articolului 47 alineatul (1) dacă nu deține un capital, împreună cu rezultatul reportat și rezervele, care să fie proporțional cu riscurile care decurg din activitățile sale și să fie, în orice moment, suficient astfel încât:

(a) să garanteze că CSD-ul este protejat în mod corespunzător împotriva riscurilor operaționale, juridice, de custodie, de investiții și comerciale, astfel încât să poată continua să presteze serviciile în condiții normale de desfășurare a activității;

(b) să asigure lichidarea sau restructurarea ordonată a activităților CSD-ului într-un interval de timp adecvat de cel puțin șase luni în diverse scenarii de simulare de criză.

(18) Un CSD de nivel 2 încalcă dispozițiile articolului 47 alineatul (2) punctul 1 dacă nu dispune de un plan pentru următoarele:

(a) atragerea de capitaluri suplimentare, în cazul în care capitalul propriu se apropie de nivelul prevăzut la articolul 47 alineatul (1) sau scade sub acesta;

(b) asigurarea unei lichidări sau restructurări ordonate a operațiunilor și a serviciilor în cazul în care CSD-ul este în imposibilitatea de a atrage capitaluri noi.

(19) Un CSD de nivel 2 încalcă dispozițiile articolului 47 alineatul (2) paragraful 2 dacă nu se asigură că planul menționat la articolul 47 alineatul (2) paragraful 1 este aprobat de organul de conducere sau de un comitet adecvat al acestuia și că este actualizat periodic, dacă nu comunică ESMA toate actualizările planului sau dacă nu adoptă măsurile suplimentare sau nu adoptă orice dispoziție alternativă în cazul în care ESMA consideră că planul CSD-ului este insuficient.

(20) Un CSD de nivel 2 care prestează servicii auxiliare de tip bancar din interiorul aceleiași entități juridice care gestionează sistemul de decontare a valorilor mobiliare încalcă dispozițiile articolului 54 alineatul (3) literele (c)-(f) dacă:

(a) prestează alte servicii auxiliare de tip bancar decât cele menționate în secțiunea C din anexă sau

(b) CSD-ul nu face obiectul unei cerințe de majorare a capitalului care reflectă riscurile, inclusiv riscurile de credit și de lichiditate, care rezultă din acordarea de credite pe parcursul unei zile ai căror destinatari sunt, printre alții, participanții la un sistem de decontare a titlurilor de valoare sau alți utilizatori ai serviciilor de tip CSD sau

(c) CSD-ul nu raportează ESMA cel puțin o dată pe lună cu privire la amploarea riscului de lichiditate constatată pe parcursul unei zile și la gestionarea acestuia, în conformitate cu articolul 59 alineatul (4) litera (j) din prezentul

regulament, și

(d) CSD-ul nu a prezentat ESMA un plan de recuperare corespunzător care să asigure continuitatea operațiunilor sale de importanță critică, inclusiv în situațiile în care riscul de lichiditate sau de credit se materializează ca urmare a furnizării de servicii auxiliare de tip bancar.

(21) Un CSD de nivel 2 încalcă dispozițiile articolului 59 alineatul (1) dacă prestează alte servicii auxiliare de tip bancar decât cele prevăzute în secțiunea C din anexă care fac obiectul autorizării bazate pe legislația aplicabilă în țara terță respectivă sau dacă nu se asigură că o instituție de credit desemnată la articolul 54 alineatul (2) litera (b) prestează doar serviciile prevăzute în secțiunea C din anexă care fac obiectul autorizării.

(22) Un CSD de nivel 2 care prestează servicii auxiliare de tip bancar încalcă dispozițiile articolului 59 alineatul (3) dacă nu respectă cerințele prudențiale specifice riscurilor de credit legate de aceste servicii, pentru fiecare sistem de decontare a titlurilor de valoare, astfel cum se prevede la articolul 59 alineatul (3).

(23) Un CSD de nivel 2 care prestează servicii auxiliare de tip bancar încalcă dispozițiile articolului 59 alineatul (3) dacă nu respectă cerințele prudențiale specifice riscurilor de lichiditate, astfel cum se prevede la articolul 59 alineatul (4).

(24) Dacă un CSD de nivel 2 a desemnat o instituție de credit în temeiul articolului 54 alineatul (2) litera (b) care nu respectă cerințele de la articolul 54 alineatele (4) și (6) și de la articolul 59.

VI. Încalcări legate de conexiunile între CSD-uri:

(1) Un CSD de nivel 2 încalcă dispozițiile articolului 48 alineatul (1) dacă, înainte de a stabili o conexiune cu alte CSD-uri și în mod permanent după

stabilirea conexiunii între acestea, nu identifică, evaluează, monitorizează și gestionează toate sursele potențiale de riscuri, pentru CSD-urile implicate și pentru participanți, care decurg din conexiunea respectivă, și dacă nu ia măsuri adecvate pentru reducerea acestor riscuri.

(2) Un CSD de nivel 2 încalcă dispozițiile articolului 48 alineatul (3) punctul 1 dacă nu se asigură că o conexiune asigură o protecție adecvată CSD-urilor conectate și participanților lor, în special în ceea ce privește eventualele credite luate de CSD-uri și riscurile de concentrare și lichiditate care decurg din acordul de conexiune.

(3) Un CSD de nivel 2 încalcă dispozițiile articolului 48 alineatul (3) paragraful 2 dacă nu se asigură că o conexiune se bazează pe o înțelegere contractuală care stabilește drepturile și obligațiile CSD-urilor conectate și, dacă este cazul, ale participanților la CSD-uri sau dacă nu se asigură că o înțelegere contractuală cu implicații în mai multe jurisdicții prevede clar legislația aplicabilă fiecărui aspect al operațiunilor conexiunii.

(4) Un CSD de nivel 2 încalcă dispozițiile articolului 48 alineatul (4) dacă nu se asigură că, în cazul unui transfer provizoriu de instrumente financiare între CSD-uri conectate, se interzice retransferul instrumentelor financiare înainte ca primul transfer să aibă un caracter definitiv.

(5) Un CSD de nivel 2 încalcă dispozițiile articolului 48 alineatul (5) dacă, în cazul în care utilizează o conexiune indirectă sau serviciile unui intermediar pentru a gestiona o conexiune cu un alt CSD, nu măsoară, monitorizează și gestionează riscurile suplimentare care decurg din utilizarea respectivei conexiuni indirecte sau a serviciilor intermediarului respectiv sau

dacă nu ia măsurile adecvate pentru a reduce aceste riscuri.

(6) Un CSD de nivel 2 încalcă dispozițiile articolului 48 alineatul (6) dacă nu dispune de proceduri robuste de reconciliere cu CSD-urile conectate pentru a se asigura că evidențele lor sunt exacte.

(7) Un CSD de nivel 2 încalcă dispozițiile articolului 48 alineatul (7) dacă nu se asigură că conexiunile dintre el și alte CSD-uri permit decontarea LCP a tranzacțiilor dintre participanții la CSD-urile conectate, atunci când acest lucru este practic și fezabil, sau dacă nu transmite ESMA o explicație detaliată în cazul în care o conexiune CSD nu permite decontarea LCP a tranzacțiilor.

(8) Un CSD de nivel 2 încalcă dispozițiile articolului 48 alineatul (8) dacă, atunci când utilizează o conexiune interoperabilă, inclusiv când utilizează o infrastructură de decontare comună, nu asigură stabilirea, împreună cu celelalte CSD implicate, a unor momente identice pentru:

(a) înregistrarea ordinelor de transfer în sistem;

(b) irevocabilitatea ordinelor de transfer sau cazul în care CSD-urile implicate nu utilizează reguli echivalente privind momentul finalizării transferurilor de titluri de valoare și de fonduri bănești.

(9) Un CSD de nivel 2 încalcă dispozițiile articolului 48 alineatul (9) dacă utilizează conexiuni interoperabile care nu sunt, după caz, conexiuni compatibile cu decontările LCP.

VII. Încălcări legate de decontarea valorilor mobiliare și de disciplina decontării:

(1) Un CSD de nivel 2 încalcă dispozițiile articolului 3 dacă nu se asigură că valorile mobiliare pot fi

reprezentate prin înscriere în cont ca imobilizare sau după o emisiune directă în formă dematerializată în sensul articolului 3.

(2) Un CSD de nivel 2 încalcă dispozițiile articolului 5 alineatul (2) dacă nu permite decontarea tranzacțiilor cu instrumente financiare menționate la articolul 5 alineatul (1) care sunt executate în locurile de tranzacționare, cel târziu în a doua zi lucrătoare după data încheierii tranzacției.

(3) Un CSD de nivel 2 încalcă dispozițiile articolului 6 alineatul (3) dacă, pentru fiecare sistem de decontare a titlurilor de valoare pe care îl gestionează, nu instituie proceduri care să faciliteze decontarea tranzacțiilor cu instrumente financiare menționate la articolul 5 alineatul (1) la data preconizată a decontării, cu o expunere minimă a participanților săi la riscurile legate de contraparte și de lichiditate și cu rată mică de cazuri de neexecutare a decontării, sau dacă nu promovează decontarea rapidă, la data preconizată a decontării, prin mecanisme adecvate.

(4) Un CSD de nivel 2 încalcă dispozițiile articolului 6 alineatul (4) dacă, pentru fiecare sistem de decontare a titlurilor de valoare pe care îl gestionează, nu instituie măsuri de încurajare și de stimulare a decontării în timp util a tranzacțiilor de către participanții săi sau dacă nu le solicită participanților să își deconteze tranzacțiile la data preconizată a decontării.

(5) Un CSD de nivel 2 încalcă dispozițiile articolului 7 alineatul (1) dacă, pentru fiecare sistem de decontare a titlurilor de valoare pe care îl gestionează, nu instituie un sistem care monitorizează cazurile de neexecutare a decontării tranzacțiilor cu titlurile de valoare menționate la articolul 5 alineatul (1) sau dacă nu transmite rapoarte periodice către ESMA, cuprinzând numărul de

cazuri de neexecutare a decontării și detaliile legate de acestea, precum și orice alte informații relevante, inclusiv măsurile avute în vedere de CSD și de participanții săi în scopul îmbunătățirii eficienței decontării, sau dacă nu publică anual aceste rapoarte într-o formă agregată și anonimată.

(6) Un CSD de nivel 2 încalcă dispozițiile articolului 7 alineatul (2) dacă, pentru fiecare sistem de decontare a titlurilor de valoare pe care îl gestionează, nu instituie proceduri care să faciliteze decontarea tranzacțiilor cu instrumentele financiare menționate la articolul 5 alineatul (1) care nu au fost decontate la data preconizată pentru decontare, dacă aceste proceduri nu prevăd un mecanism de sancționare care să acționeze ca un mecanism disuasiv eficace pentru participanții care cauzează neexecutarea decontării, dacă sancțiunile în fonduri bănești nu se calculează la zi, pentru fiecare zi lucrătoare în care o tranzacție nu este decontată după data preconizată a decontării și până la încheierea procedurii de cumpărare impusă menționate la articolul 7 alineatul (3), dar nu mai târziu de data decontării efective, sau dacă sancțiunile în fonduri bănești sunt configurate drept sursă de venit pentru CSD.

(7) Un CSD de nivel 2 încalcă dispozițiile articolului 7 alineatele (3)-(8) și (10)-(13) dacă instituie proceduri de cumpărare impusă în conformitate cu articolului 7 alineatele (3)-(8) și (10)-(13).

(8) Un CSD de nivel 2 încalcă dispozițiile articolului 7 alineatele (8) și (9) dacă nu instituie proceduri care să îi permită să suspende, prin consultare cu ESMA, orice participant care nu își îndeplinește în mod repetat și sistematic obligațiile de a livra instrumentele financiare menționate la articolul 5 alineatul (1) la data preconizată a decontării, și să facă publică identitatea acestui participant numai după ce

acestui i-a fost acordată posibilitatea de a prezenta observații și cu condiția ca autoritățile competente ale CSD-urilor, ale CPC-urilor și ale locurilor de tranzacționare, precum și ale participantului, să fi fost informate în mod corespunzător, sau dacă nu notifică fără întârziere ESMA și autoritățile competente relevante cu privire la suspendarea unui participant.

VIII. Încălcări legate de obstacolele din calea activităților de supraveghere:

(1) furnizarea serviciilor stabilite în secțiunea A din anexă prin încălcarea articolului 25;

(2) obținerea recunoașterii impuse la articolul 25 prin declarații false sau prin orice alte mijloace neregulamentare;

(3) un CSD dintr-o țară terță încalcă articolul 25c prin faptul că furnizează informații incorecte sau care induc în eroare drept răspuns la o cerere simplă de informații înaintată de ESMA în temeiul articolului 25c sau la o decizie a ESMA prin care se solicită furnizarea de informații în temeiul articolului 25n;

(4) un CSD dintr-o țară terță oferă răspunsuri incorecte sau care induc în eroare la întrebările adresate în temeiul articolului 25d alineatul (1) litera (d);

(5) un CSD de nivel 2 dintr-o țară terță nu se conformează în termenul stabilit unei măsuri de supraveghere adoptate de ESMA în temeiul articolului 25n;

(6) un CSD de nivel 2 dintr-o țară terță nu se supune unei inspecții la fața locului impuse prin intermediul unei decizii de investigație adoptate de ESMA în conformitate cu articolul 25e.

ANEXA III

Lista coeficienților legați de anumite circumstanțe agravante sau atenuante, în vederea aplicării articolului 25g alineatul

(3)

Următorii coeficienți se aplică în mod cumulativ la cuantumurile de bază menționate la articolul 25g 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 CSD-ului, 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 CSD-ului, 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 corectoare după ce s-a identificat încălcarea, se aplică un coeficient de 1,7;*

(g) *în cazul în care personalul de conducere al CSD-ului 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 CSD-ului poate demonstra că a luat toate măsurile necesare pentru a preveni încălcarea, se aplică un coeficient*

de 0,7;

(c) în cazul în care CSD-ul 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 CSD-ul 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.”

Or. en

Justificare

Supravegherea CSD-urilor din țări terțe.

Amendamentul 1183
Pervenche Berès, Sven Giegold

Propunere de regulament
Articolul 11 – paragraful 3 a (nou)

Textul propus de Comisie

Amendamentul

Alineatele de la articolul 6 care se referă la supravegherea locurilor de tranzacționare se aplică începând cu a 18-a lună de la data intrării în vigoare a prezentului regulament.

Fără a aduce atingere ultimului alineat, alineatul (7a) de la articolul 6 referitor la articolul 32a din Regulamentul (UE) nr. 600/2014 și alineatul (7b) de la articolul 6 referitor la articolul 49a alineatele (9) și (14) și la articolul 49s alineatele (1) și (2) din Regulamentul (UE) nr. 600/2014 se aplică imediat după intrarea în vigoare a prezentului regulament.

Or. en

Justificare

Supravegherea locurilor de tranzacționare din țări terțe.

