

NOTĂ DE FUNDAMENTARE

<p style="text-align: center;">Secțiunea 1</p> <p style="text-align: center;">Titlul proiectului de act normativ</p>
<p>Normă pentru aplicarea Ghidului ESMA privind accesul unui depozitar central la fluxurile de tranzacții ale contrapărților centrale și ale locurilor de tranzacționare și a Ghidului ESMA privind normele și procedurile în cazul insolvenței participanților la un depozitar central</p>
<p style="text-align: center;">Secțiunea a 2-a</p> <p style="text-align: center;">Motivul emiterii actului normativ</p>
<p>În conformitate cu art. 16 alin. (3) din Regulamentul ESMA, autoritățile competente și participanții pe piețele financiare trebuie să depună toate eforturile necesare pentru a respecta ghidurile și recomandările emise de ESMA. Autoritatea de Supraveghere Financiară a notificat ESMA că intenționează să se conformeze <i>Ghidului ESMA privind accesul unui depozitar central la fluxurile de tranzacții ale contrapărților centrale și ale locurilor de tranzacționare și Ghidului ESMA privind normele și procedurile în cazul insolvenței participanților la un depozitar central</i>, modalitatea de aplicare a acestor ghiduri fiind sub formă de normă.</p>
<p style="text-align: center;">Secțiunea a 3-a</p> <p style="text-align: center;">Contextul legislativ</p>
<p><i>Ghidul privind accesul unui CSD la fluxurile de tranzacții ale CPC-urilor și ale locurilor de tranzacționare se aplică în cazul în care, în conformitate cu art. 53 alin. (3) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014, o CPC sau un loc de tranzacționare efectuează o evaluare cuprinzătoare a riscurilor în urma unei solicitări de acces transmise de către un CSD și atunci când autoritatea competentă a CPC-ului sau a locului de tranzacționare evaluează motivele pentru refuzul de a furniza servicii de către CPC sau locul de tranzacționare.</i></p> <p><i>Ghidul privind normele și procedurile în cazul insolvenței participanților la CSD se aplică autorităților competente în ceea ce privește normele și procedurile pe care CSD-ul le va institui în cazul insolvenței unui participant în temeiul art.41 din Regulamentul (UE) nr. 909/2014.</i></p>
<p style="text-align: center;">Secțiunea a 4-a</p> <p style="text-align: center;">Principiile generale</p>
<p><i>Ghidul ESMA privind accesul unui depozitar central la fluxurile de tranzacții ale contrapărților centrale și ale locurilor de tranzacționare detaliază criteriile care trebuie luate în considerare de către o CPC sau un loc de tranzacționare atunci când efectuează o evaluare cuprinzătoare a riscurilor juridice,</i></p>

financiare și operaționale, în urma unei solicitări de acces transmise de către un CSD.

Ghidul privind normele și procedurile în cazul insolvenței participanților la CSD are drept scop să asigure că CSD-urile definesc și pun în aplicare norme și proceduri clare și eficiente pentru a gestiona insolvența oricărora dintre participanții lor. Scopul ghidului nu este de a specifica în detaliu noțiunea de „insolvență” în raport cu un participant, ci doar de a oferi îndrumare în ceea ce privește măsurile care ar trebui instituite și urmate de un CSD în eventualitatea în care survine un astfel de caz de insolvență.

Secțiunea a 5-a

Activitățile de informare publică privind elaborarea și implementarea proiectului de act normativ

Proiectul de act normativ se publică pe site-ul A.S.F., în vederea consultării publice, pentru o perioadă de 15 zile.