

REFERAT DE APROBARE

Proiect de Regulament privind locurile de tranzacționare

Proiectul de regulament are ca scop alinierea prevederilor legislației secundare referitoare la administratorii locurilor de tranzacționare și la piețele administrate de aceștia, la legislația națională primară și anume Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, ce transpune Directiva nr. 65/2014/UE (MIFID II), cât și la Regulamentul (UE) nr. 600/2014 (MiFIR) și reglementările europene emise în aplicarea MiFID II și MiFIR, ce formează cadrul legal care guvernează începând cu anul 2018 cerințele aplicabile firmelor de investiții, locurilor de tranzacționare și prestatorilor de servicii în materia obligațiilor de raportare.

Proiectul de regulament urmează să înlocuiască cadrul legal oferit de *Regulamentului CNVM nr. 2/2006 privind piețele reglementate și sistemele alternative de tranzacționare*, pe cale de consecință acesta urmând a fi abrogat.

Principalele prevederi introduse prin Legea nr. 126/2018, derivate din transpunerea MiFID II, cu impact asupra prevederilor actuale referitoare la locurile de tranzacționare și administratorii acestora și care au impus necesitatea revizuirii complete a Regulamentului nr. 2/2006 sunt reprezentate de mutarea tranzacțiilor OTC pe locurile de tranzacționare prin instituirea obligației de tranzacționare pe acestea pentru anumite instrumente financiare de natura acțiunilor și derivatelor și înființarea unui nou loc de tranzacționare – sistemul organizat de tranzacționare (SOT) - pentru alte instrumente decât cele de capital, eliminarea conceptului de ”operator de sistem”, utilizându-se în continuare următoarele sintagme ”operator de piață care administrează un SMT/SOT” sau ”SSIF care administrează un SMT/SOT” și extinderea listei serviciilor și activităților de investiții cu administrarea de SOT.