

**Bruxelles, 8 mai 2025
(OR. en)**

8725/25

**EF 138
ECOFIN 515
DELECT 54**

NOTĂ DE ÎNȘOȚIRE

Sursă:	Secretara Generală a Comisiei Europene, sub semnătura dnei Martine DEPREZ, Directoare
Data primirii:	8 mai 2025
Destinatar:	Dna Thérèse BLANCHET, Secretară Generală a Consiliului Uniunii Europene
Nr. doc. Csie:	C(2025) 2691 final
Subiect:	REGULAMENTUL DELEGAT (UE) .../... AL COMISIEI din 7.5.2025 de modificare a Regulamentului delegat (UE) 2022/803 al Comisiei în ceea ce privește normele procedurale pentru exercitarea competenței de a impune amenzi sau penalități cu titlu cominatoriu de către Autoritatea Europeană pentru Valori Mobiliare și Piețe cu privire la furnizorii de sisteme centralizate de raportare

În anexă, se pune la dispoziția delegațiilor documentul C(2025) 2691 final.

Anexă: C(2025) 2691 final



COMISIA
EUROPEANĂ

Bruxelles, 7.5.2025
C(2025) 2691 final

REGULAMENTUL DELEGAT (UE) .../... AL COMISIEI

din 7.5.2025

**de modificare a Regulamentului delegat (UE) 2022/803 al Comisiei în ceea ce privește
normele procedurale pentru exercitarea competenței de a impune amenzi sau penalități
cu titlu cominatoriu de către Autoritatea Europeană pentru Valori Mobiliare și Piețe cu
privire la furnizorii de sisteme centralizate de raportare**

(Text cu relevanță pentru SEE)

EXPUNERE DE MOTIVE

1. CONTEXTUL ACTULUI DELEGAT

Articolul 38k din Regulamentul (UE) nr. 600/2014 al Parlamentului European și al Consiliului¹ („Regulamentul privind piețele instrumentelor financiare - MiFIR”) stabilește normele procedurale care se aplică Autorității Europene pentru Valori Mobiliare și Piețe („ESMA”) atunci când ia măsuri de supraveghere. Articolul 38k alineatul (10) din MiFIR delegă Comisiei competența de a adopta un act delegat pentru a preciza într-un mod mai detaliat normele procedurale pentru exercitarea competenței de a impune amenzi sau penalități cu titlu cominatoriu de către ESMA în ceea ce privește furnizorii de servicii de raportare a datelor. Aceasta include dispoziții privind dreptul la apărare, colectarea amenzilor sau a penalităților cu titlu cominatoriu și termenele de prescripție pentru impunerea și executarea amenzilor și a penalităților cu titlu cominatoriu.

La 16 februarie 2022, Comisia a adoptat Regulamentul delegat (UE) 2022/803 al Comisiei² pe baza articolului 38k alineatul (10) din MiFIR. Acesta stabilește norme procedurale pentru exercitarea competenței de a impune amenzi sau penalități cu titlu cominatoriu de către ESMA în ceea ce privește două tipuri specifice de furnizori de servicii de raportare a datelor, și anume mecanismele de publicare aprobate („APA”) și mecanismele de raportare aprobate („ARM”). Furnizorii de sisteme centralizate de raportare („CTP”), care sunt și furnizori de servicii de raportare a datelor, au fost excluși în mod intenționat din domeniul de aplicare al regulamentului. Acest lucru s-a datorat absenței unor entități care furnizează servicii de sisteme centralizate de raportare în UE și faptului că revizuirea normelor care reglementează CTP-urile în temeiul MiFIR era încă în desfășurare la momentul respectiv.

La 25 noiembrie 2021, Comisia a prezentat o propunere de modificare a MiFIR³. Regulamentul (UE) 2024/791 al Parlamentului European și al Consiliului⁴ (denumit în continuare „reformarea MiFIR”) a intrat în vigoare la 28 martie 2024. Reformarea MiFIR a eliminat obstacolele din calea apariției CTP-urilor în Uniune și a stabilit un calendar pentru selectarea și autorizarea de către ESMA a unui CTP pentru obligațiuni, a unui CTP pentru instrumentele de capitaluri proprii (acțiuni și fonduri tranzacționate la bursă) și a unui CTP pentru instrumentele financiare derivate extrabursiere („OTC”). Lansarea celor trei sisteme centralizate de raportare („CT”) se desfășoară după următorul calendar:

- CT pentru obligațiuni: procedura de selecție a început la 3 ianuarie 2025;
- CT pentru instrumentele de capitaluri proprii: procedura de selecție urmează să înceapă în iunie 2025;

¹ Regulamentul (UE) nr. 600/2014 al Parlamentului European și al Consiliului din 15 mai 2014 privind piețele instrumentelor financiare și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012 (JO L 173, 12.6.2014, p. 84).

² Regulamentul delegat (UE) 2022/803 al Comisiei din 16 februarie 2022 de completare a Regulamentului (UE) nr. 600/2014 al Parlamentului European și al Consiliului prin specificarea normelor procedurale pentru exercitarea competenței de a impune amenzi sau penalități cu titlu cominatoriu de către Autoritatea Europeană pentru Valori Mobiliare și Piețe cu privire la furnizorii de servicii de raportare a datelor (JO L 145, 24.5.2022, p. 1).

³ <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/RO/TXT/?uri=CELEX:52021PC0727>

⁴ Regulamentul (UE) 2024/791 al Parlamentului European și al Consiliului din 28 februarie 2024 de modificare a Regulamentului (UE) nr. 600/2014 în ceea ce privește sporirea transparenței datelor, eliminarea obstacolelor din calea creării unor sisteme centralizate de raportare, optimizarea obligațiilor de tranzacționare și interzicerea primirii de plăți pentru fluxul de ordine (JO L, 2024/791, 8.3.2024). ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2024/791/oj>

- CT pentru instrumentele financiare derivate extrabursiere: procedura de selecție urmează să înceapă în T1 2026.

Având în vedere viitorul proces de autorizare, este necesar să se modifice Regulamentul delegat (UE) 2022/803 pentru a se asigura faptul că acesta acoperă toate tipurile de furnizori de servicii de raportare a datelor care fac obiectul supravegherii ESMA, inclusiv CTP-urile.

2. CONSULTĂRI ÎNAINTEA ADOPTĂRII ACTULUI

La 18 iunie 2020, Comisia a solicitat avizul tehnic al ESMA. ESMA a organizat, în perioada 23 decembrie 2020-23 ianuarie 2021, o consultare publică. ESMA a transmis Comisiei avizul său tehnic la 23 martie 2021⁵. Avizul tehnic al ESMA a vizat toate tipurile de furnizori de servicii de raportare a datelor care fac obiectul supravegherii ESMA, inclusiv CTP-urile.

La data de 21 septembrie 2023, Comisia a consultat Grupul de experți al Comitetului european pentru valori mobiliare (*Expert Group of the European Securities Committee – EGESC*) cu privire la un proiect de regulament delegat de modificare. Nu s-au primit observații.

Proiectul de regulament delegat de modificare a fost publicat pe portalul „O mai bună legiferare” pentru o perioadă de patru săptămâni, între 6 februarie 2025 și 6 martie 2025, pentru a se primi feedback cu privire la acesta, în conformitate cu principiile stabilite în Acordul interinstituțional privind o mai bună legiferare. S-au primit cinci observații. O observație a fost favorabilă proiectului de regulament delegat, în timp ce celelalte patru nu aveau nicio legătură cu prezentul regulament.

3. ELEMENTELE JURIDICE ALE ACTULUI DELEGAT

Articolul 1 modifică Regulamentul delegat (UE) 2022/803 al Comisiei pentru a se asigura faptul că domeniul său de aplicare acoperă toate tipurile de furnizori de servicii de raportare a datelor care fac obiectul supravegherii ESMA, inclusiv CTP-urile.

⁵ [esma43-370-282_final_report_on_mifir_drsp_fines.pdf](#)

REGULAMENTUL DELEGAT (UE) .../... AL COMISIEI

din 7.5.2025

de modificare a Regulamentului delegat (UE) 2022/803 al Comisiei în ceea ce privește normele procedurale pentru exercitarea competenței de a impune amenzi sau penalități cu titlu cominatoriu de către Autoritatea Europeană pentru Valori Mobiliare și Piețe cu privire la furnizorii de sisteme centralizate de raportare

(Text cu relevanță pentru SEE)

COMISIA EUROPEANĂ,

având în vedere Tratatul privind funcționarea Uniunii Europene,

având în vedere Regulamentul (UE) nr. 600/2014 al Parlamentului European și al Consiliului din 15 mai 2014 privind piețele instrumentelor financiare și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012⁶, în special articolul 38k alineatul (10),

întrucât:

- (1) Regulamentul delegat (UE) 2022/803 al Comisiei⁷ precizează normele procedurale care se aplică Autorității Europene pentru Valori Mobiliare și Piețe (ESMA) pentru exercitarea competenței sale de a impune amenzi, astfel cum se menționează la articolul 38h din Regulamentul (UE) nr. 600/2014, sau penalități cu titlu cominatoriu, astfel cum se menționează la articolul 38i din regulamentul sus-menționat, în ceea ce privește furnizorii de servicii de raportare a datelor. Domeniul de aplicare al regulamentului delegat respectiv era limitat la mecanismele de publicare aprobate și la mecanismele de raportare aprobate care fac obiectul supravegherii ESMA. Domeniul de aplicare al regulamentului delegat respectiv nu acoperea alți furnizori de servicii de raportare a datelor care fac obiectul supravegherii ESMA, și nici furnizorii de sisteme centralizate de raportare („CTP”). Acest domeniu de aplicare limitat s-a datorat absenței furnizorilor de servicii de raportare a datelor care furnizează servicii de sisteme centralizate de raportare în Uniune și faptului că Regulamentul (UE) nr. 600/2014 era în curs de revizuire, acesta fiind modificat prin Regulamentul (UE) 2024/791 al Parlamentului European și al Consiliului⁸ („reformarea MiFIR”). Reformarea MiFIR a intrat în vigoare la data de 28 martie 2024.
- (2) Reformarea MiFIR a eliminat obstacolele din calea apariției CTP-urilor în Uniune și a stabilit un calendar pentru selectarea și autorizarea de către ESMA a unui CTP pentru

⁶ JO L 173, 12.6.2014, p. 84.

⁷ Regulamentul delegat (UE) 2022/803 al Comisiei din 16 februarie 2022 de completare a Regulamentului (UE) nr. 600/2014 al Parlamentului European și al Consiliului prin specificarea normelor procedurale pentru exercitarea competenței de a impune amenzi sau penalități cu titlu cominatoriu de către Autoritatea Europeană pentru Valori Mobiliare și Piețe cu privire la furnizorii de servicii de raportare a datelor (JO L 145, 24.5.2022, p. 1).

⁸ Regulamentul (UE) 2024/791 al Parlamentului European și al Consiliului din 28 februarie 2024 de modificare a Regulamentului (UE) nr. 600/2014 în ceea ce privește sporirea transparenței datelor, eliminarea obstacolelor din calea creării unor sisteme centralizate de raportare, optimizarea obligațiilor de tranzacționare și interzicerea primirii de plăți pentru fluxul de ordine (JO L, 2024/791, 8.3.2024, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2024/791/oj>)

obligațiuni, a unui CTP pentru acțiuni și fonduri tranzacționate la bursă și a unui CTP pentru instrumente financiare derivate extrabursiere. Având în vedere viitorul proces de autorizare a CTP-urilor, este necesar să se modifice domeniul de aplicare al Regulamentului delegat (UE) 2022/803 pentru a se asigura faptul că acesta acoperă toți furnizorii de servicii de raportare a datelor care fac obiectul supravegherii ESMA, inclusiv CTP-urile.

- (3) Prin urmare, Regulamentul delegat (UE) 2022/803 ar trebui modificat în consecință,
ADOPTĂ PREZENTUL REGULAMENT:

Articolul 1

Modificări aduse Regulamentului delegat (UE) 2022/803

Regulamentul delegat (UE) 2022/803 se modifică după cum urmează:

- (1) Articolul 1 se înlocuiește cu următorul text:

„Articolul 1

Domeniul de aplicare

Prezentul regulament delegat se aplică «furnizorilor de servicii de raportare a datelor», astfel cum sunt definiți la articolul 2 alineatul (1) punctul 36a din Regulamentul (UE) nr. 600/2014, care fac obiectul supravegherii ESMA.”;

Articolul 2

Intrarea în vigoare

Prezentul regulament intră în vigoare în a douăzecea zi de la data publicării în *Jurnalul Oficial al Uniunii Europene*.

Prezentul regulament este obligatoriu în toate elementele sale și se aplică direct în toate statele membre.

Adoptat la Bruxelles, 7.5.2025

*Pentru Comisie,
Președinta
Ursula VON DER LEYEN*