

REGULAMENTUL DELEGAT (UE) 2017/392 AL COMISIEI**din 11 noiembrie 2016****de completare a Regulamentului (UE) nr. 909/2014 al Parlamentului European și al Consiliului cu privire la standarde tehnice de reglementare în materie de autorizare, supraveghere și cerințe operaționale pentru depozitarii centrali de titluri de valoare****(Text cu relevanță pentru SEE)**

COMISIA EUROPEANĂ,

având în vedere Tratatul privind funcționarea Uniunii Europene,

având în vedere Regulamentul (UE) nr. 909/2014 al Parlamentului European și al Consiliului din 23 iulie 2014 privind îmbunătățirea decontării titlurilor de valoare în Uniunea Europeană și privind depozitarii centrali de titluri de valoare și de modificare a Directivelor 98/26/CE și 2014/65/UE și a Regulamentului (UE) nr. 236/2012 ⁽¹⁾, în special articolul 12 alineatul (3), articolul 17 alineatul (9), articolul 22 alineatul (10), articolul 25 alineatul (12), articolul 55 alineatul (7), articolul 18 alineatul (4), articolul 26 alineatul (8), articolul 29 alineatul (3), articolul 37 alineatul (4), articolul 45 alineatul (7), articolul 46 alineatul (6), articolul 33 alineatul (5), articolul 48 alineatul (10), articolul 49 alineatul (5), articolul 52 alineatul (3) și articolul 53 alineatul (4),

întrucât:

- (1) Dispozițiile prezentului regulament sunt strâns legate între ele, deoarece toate se referă la cerințele de supraveghere aplicabile depozitarilor centrali de valori mobiliare (CSD). În vederea asigurării convergenței acestor dispoziții, care ar trebui să intre în vigoare în același timp, și pentru a facilita obținerea unei imagini cuprinzătoare și accesibilitatea pentru persoanele care fac obiectul dispozițiilor în cauză, este de dorit ca toate standardele tehnice de reglementare referitoare la cerințele de supraveghere impuse în temeiul Regulamentului (UE) nr. 909/2014 să fie incluse într-un singur regulament.
- (2) Având în vedere natura globală a piețelor financiare și angajamentele asumate de Uniune în acest domeniu, ar trebui să se țină seama de Principiile pentru infrastructurile pieței financiare emise de Comitetul pentru sisteme de plăți și de decontare și de Organizația Internațională a Comisiilor de Valori Mobiliare (principiile CPSS-IOSCO) în aprilie 2012.
- (3) Pentru a asigura aplicarea consecventă a normelor privind îmbunătățirea decontării titlurilor de valoare în Uniune, ar trebui ca anumite condiții tehnice să fie definite în mod clar.
- (4) Este important să se asigure autorizarea și supravegherea corespunzătoare a CSDurilor. Ca atare, ar trebui definită o listă cu autoritățile relevante care emit cele mai relevante monede din Uniune în care are loc decontarea și care trebuie să fie implicate în procesul de autorizare și supraveghere a CSD-urilor. Lista respectivă ar trebui să se bazeze pe ponderea monedelor emise de autoritățile respective în valoarea totală a instrucțiunilor de decontare contra plată decontate anual de un CSD și pe ponderea instrucțiunilor de decontare contra plată decontate de un CSD într-o monedă din Uniune în valoarea totală a instrucțiunilor de decontare contra plată decontate în aceeași monedă de toate CSD-urile din Uniune.
- (5) Pentru a permite autorităților competente să efectueze o evaluare cuprinzătoare, un CSD care solicită autorizarea ar trebui să furnizeze informații privind structura mecanismelor sale de control intern și independența organelor sale de conducere, pentru a permite autorității competente să evalueze dacă structura de guvernare corporativă asigură independența CSD-ului și dacă structura respectivă, liniile de raportare și mecanismele adoptate pentru gestionarea eventualelor conflicte de interese sunt adecvate.
- (6) Pentru a permite autorității competente să evalueze buna reputație, experiența și competențele membrilor conducerii superioare și ai organului de conducere al CSD-ului, un CSD solicitant ar trebui să furnizeze toate informațiile relevante pentru efectuarea respectivei evaluări.
- (7) Pentru a permite autorității competente să înțeleagă în mod clar structura organizatorică a CSD-ului și să evalueze riscurile potențiale pe care le prezintă pentru CSD activitatea filialelor și a sucursalelor sale, sunt necesare informații despre respectivele filiale și sucursale ale CSD-ului.

⁽¹⁾ JO L 257, 28.8.2014, p. 1.

- (8) Un CSD care solicită autorizarea ar trebui să furnizeze autorității competente informații relevante din care să reiasă că dispune de resursele financiare necesare și de mecanisme adecvate de continuitate a activității pentru a-și îndeplini în permanență funcțiile.
- (9) În plus față de informațiile primite cu privire la activitățile de bază, este important ca autoritatea competentă să primească și informații cu privire la serviciile auxiliare pe care CSD-ul care solicită autorizarea intenționează să le ofere, astfel încât autoritatea competentă să poată avea o imagine completă a serviciilor CSD-ului solicitant.
- (10) Pentru ca autoritatea competentă să evalueze continuitatea și funcționarea ordonată a sistemelor tehnologice ale unui CSD solicitant, CSD-ul respectiv ar trebui să furnizeze autorității competente descrieri ale sistemelor tehnologice relevante și ale modului în care sunt administrate acestea, inclusiv în cazul în care acestea sunt externalizate.
- (11) Informațiile referitoare la comisioanele aferente serviciilor de bază prestate de CSD-uri sunt importante și ar trebui să facă parte din cererea de autorizare a unui CSD pentru a permite autorităților competente să verifice dacă respectivele comisioane sunt proporționale, nediscriminatorii și nu sunt grupate cu costurile altor servicii.
- (12) Pentru a se asigura faptul că drepturile investitorilor sunt protejate și că aspectele legate de conflictele de legi sunt gestionate în mod adecvat, atunci când evaluează măsurile pe care intenționează să le ia pentru a permite respectarea de către utilizatorii săi a legislației naționale menționate la articolul 49 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014, CSD-ul ar trebui să ia în considerare atât emitenții, cât și participanții, după caz, în conformitate cu legislația națională respectivă.
- (13) Pentru a asigura accesul echitabil și nediscriminatoriu la serviciile notariale, la serviciile de administrare centralizată și la serviciile de decontare a titlurilor de valoare din cadrul pieței financiare, emitenții, alte CSD-uri și infrastructuri ale pieței primesc acces la un CSD în conformitate cu Regulamentul (UE) nr. 909/2014. Prin urmare, un CSD solicitant ar trebui să furnizeze autorității competente informații despre politicile și procedurile de acces instituite.
- (14) Pentru a-și îndeplini efectiv atribuțiile privind autorizarea, autoritatea competentă ar trebui să primească toate informațiile de la CSD-urile care solicită autorizarea și de la părțile terțe legate de acestea, inclusiv de la părțile terțe cărora CSD-urile solicitante le-au subcontractat funcții și activități operaționale.
- (15) Pentru a asigura transparența generală a regulilor de guvernanță ale unui CSD care solicită autorizarea, autoritatea competentă ar trebui să primească documente care să confirme că CSD-ul solicitant a adoptat măsurile necesare pentru instituirea în condiții nediscriminatorii a unui comitet independent al utilizatorilor pentru fiecare sistem de decontare a titlurilor de valoare pe care îl gestionează CSD-ul.
- (16) Pentru a asigura funcționarea echilibrată a serviciilor de infrastructură de bază în cadrul pieței financiare, un CSD care solicită autorizarea ar trebui să pună la dispoziția autorității competente toate informațiile necesare pentru a demonstra că dispune de politici și proceduri adecvate pentru a asigura fiabilitatea sistemelor de păstrare a evidențelor, precum și eficacitatea mecanismelor pentru serviciile de tip CSD, inclusiv, în mod special, măsurile pentru prevenirea și soluționarea cazurilor de neexecutare a decontării, precum și regulile privind integritatea emisiunii, protecția titlurilor de valoare ale participanților și ale clienților acestora, caracterul definitiv al decontării, insolvența unui participant și transferul activelor participanților și ale clienților în cazul retragerii autorizației.
- (17) Modelele de administrare a riscului aferente serviciilor prestate de un CSD solicitant trebuie să facă parte din cererea de autorizare formulată de acesta, pentru a permite autorității competente să evalueze fiabilitatea și integritatea procedurilor adoptate și să ajute participanții de pe piață să facă o alegere în cunoștință de cauză.
- (18) Pentru a verifica siguranța acordurilor de conexiune ale CSD-ului care solicită autorizarea, pentru a evalua regulile aplicate în cadrul sistemelor conectate și riscurile care decurg din conexiunile respective, autoritatea competentă ar trebui să primească de la un CSD solicitant toate informațiile relevante pentru analiză, împreună cu evaluarea realizată de CSD cu privire la acordurile de conexiune.
- (19) Atunci când aprobă participarea unui CSD la capitalul unei alte entități, autoritatea competentă a CSD-ului ar trebui să țină seama de criteriile prin care să se asigure că participarea nu afectează în mod semnificativ profilul de risc al CSD-ului. Pentru a asigura siguranța și continuitatea serviciilor sale, un CSD nu ar trebui să își asume obligații financiare nelimitate ca urmare a participării sale la capitalul unei alte persoane juridice decât cele care prestează serviciile prevăzute în Regulamentul (UE) nr. 909/2014. Un CSD ar trebui să capitalizeze integral riscurile care decurg din participarea la capitalul unei alte entități.

- (20) Pentru ca un CSD să nu depindă de alți acționari ai entităților în care acesta deține o participație, inclusiv în ceea ce privește politicile de administrare a riscului, acesta ar trebui să aibă controlul deplin asupra entităților în cauză. Această cerință ar trebui să faciliteze și exercitarea funcțiilor de supraveghere și control de către autoritățile competente și autoritățile relevante, facilitând accesul la informațiile relevante.
- (21) Un CSD ar trebui să aibă o justificare strategică clară pentru participare, dincolo de simpla obținere de profit, ținând seama de interesele emitenților de titluri de valoare emise cu ajutorul CSD-ului, precum și de interesele participanților și ale clienților săi.
- (22) Pentru a cuantifica și evidenția în mod adecvat riscurile care decurg din participarea sa la capitalul unei alte persoane juridice, ar trebui ca un CSD să furnizeze analize de risc independente, aprobate de un auditor intern sau extern, pentru riscurile financiare și obligațiile asumate de CSD în urma participării.
- (23) Având în vedere experiența dobândită pe parcursul crizei financiare, autoritățile ar trebui să se concentreze asupra supravegherii permanente, mai degrabă decât asupra supravegherii ex-post. Prin urmare, este necesar să se asigure că, pentru fiecare examinare și evaluare efectuată în conformitate cu Regulamentul (UE) nr. 909/2014, autoritatea competentă are, în permanență, acces suficient la informații. Pentru a stabili sfera informațiilor care urmează să fie furnizate pentru fiecare examinare și evaluare, dispozițiile din prezentul regulament ar trebui să corespundă cerințelor de autorizare pe care trebuie să le respecte un CSD în conformitate cu Regulamentul (UE) nr. 909/2014. Aceasta include modificările de fond ale elementelor deja prezentate în cursul procesului de autorizare, informații legate de evenimente periodice și date statistice.
- (24) Pentru a promova schimbul efectiv de informații, bilateral și multilateral, între autoritățile competente, rezultatele examinării și evaluării de către o autoritate a activităților unui CSD ar trebui comunicate și altor autorități competente dacă aceste informații le-ar facilita, probabil, exercitarea atribuțiilor, fără a aduce atingere cerințelor de confidențialitate și de protecție a datelor și în plus față de acordurile de cooperare prevăzute în Regulamentul (UE) nr. 909/2014. Ar trebui să fie organizat un schimb suplimentar de informații între autoritățile competente și autoritățile relevante sau autoritățile responsabile pentru piețele instrumentelor financiare, care să permită comunicarea constatărilor autorității competente în cursul procesului de examinare și evaluare.
- (25) Având în vedere posibilul caracter împovărător al colectării și procesării unui volum mare de informații legate de funcționarea unui CSD și pentru a evita suprapunerile, în contextul examinării și al evaluării nu ar trebui să fie furnizate decât documentele relevante modificate. Documentele respective ar trebui să fie transmise într-un mod care să îi permită autorității competente să identifice toate modificările relevante aduse regulilor, strategiilor, proceselor și mecanismelor aplicate de un CSD din momentul autorizării sau de la finalizarea ultimei examinări și evaluări.
- (26) O altă categorie de informații utile pentru autoritatea competentă în vederea realizării examinării și a evaluării se referă la evenimentele care, prin natura lor, au loc periodic și sunt legate de funcționarea CSD-ului și de furnizarea serviciilor acestuia.
- (27) Pentru a efectua o evaluare cuprinzătoare a riscurilor unui CSD, autoritatea competentă va trebui să solicite date statistice privind sfera activităților economice ale CSD-ului pentru a evalua riscurile legate de funcționarea CSD-urilor și de funcționarea echilibrată a piețelor titlurilor de valoare. În plus, datele statistice îi permit autorității competente să monitorizeze dimensiunile și importanța tranzacțiilor cu titluri de valoare și ale decontărilor de titluri de valoare din cadrul piețelor financiare, precum și să evalueze impactul real și potențial al unui anumit CSD asupra pieței titlurilor de valoare în ansamblu.
- (28) Pentru ca autoritatea competentă să monitorizeze și să evalueze riscurile la care CSD-ul este sau ar putea fi expus și care pot afecta funcționarea echilibrată a piețelor titlurilor de valoare, ar trebui ca aceasta să aibă posibilitatea de a solicita informații suplimentare cu privire la riscurile și activitățile unui CSD. În consecință, autoritatea competentă ar trebui să fie în măsură să definească și să solicite, din proprie inițiativă sau în urma unei solicitări înaintate de o altă autoritate, orice informații suplimentare pe care le consideră necesare pentru fiecare examinare și evaluare a activităților unui CSD.
- (29) Este important să se asigure faptul că CSD-urile din țări terțe care intenționează să presteze servicii în conformitate cu Regulamentul (UE) nr. 909/2014 nu perturbă funcționarea echilibrată a piețelor din Uniune.
- (30) Evaluarea continuă a conformității depline a unui CSD dintr-o țară terță cu cerințele prudențiale ale țării terțe respective intră în responsabilitatea autorității competente a țării terțe. Informațiile care trebuie furnizate Autorității Europene pentru Valori Mobiliare și Piețe (ESMA) de către un CSD solicitant dintr-o țară terță nu ar trebui să aibă ca obiectiv repetarea evaluării efectuate de autoritatea competentă din țara terță, ci garantarea faptului că solicitantul face obiectul unei supravegheri și al unei aplicări a legislației eficace în țara terță respectivă, asigurându-se, astfel, un nivel ridicat de protecție a investitorilor.

- (31) Pentru a permite ESMA să efectueze o evaluare completă a cererii de recunoaștere, informațiile furnizate de solicitant ar trebui să fie completate cu informațiile necesare pentru a evalua eficacitatea supravegherii permanente, a competențelor de punere în aplicare și a măsurilor întreprinse de autoritatea competentă a țării terțe. Aceste informații ar trebui să fie furnizate în temeiul unui acord de cooperare încheiat în conformitate cu Regulamentul (UE) nr. 909/2014. Acordul de cooperare ar trebui să garanteze faptul că ESMA este informată în timp util cu privire la orice măsură de supraveghere sau de executare luată împotriva CSD-ului dintr-o țară terță care solicită recunoașterea, cu privire la orice modificare a condițiilor în care a fost acordată autorizația CSD-ului în cauză și cu privire la orice actualizare pertinentă a informațiilor prezentate inițial de către CSD în cadrul procesului de recunoaștere.
- (32) Pentru a se asigura faptul că drepturile investitorilor sunt protejate și că aspectele legate de conflictele de legi sunt gestionate în mod adecvat, atunci când evaluează măsurile pe care un CSD dintr-o țară terță intenționează să le ia pentru a le permite utilizatorilor săi să respecte legislația națională menționată la articolul 49 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014, CSD-ul respectiv ar trebui să țină cont atât de emitenți, cât și de participanți, după caz, în conformitate cu legislația națională menționată la articolul 49 alineatul (1) din regulamentul respectiv.
- (33) Pentru a institui un cadru solid de administrare a riscului, un CSD ar trebui să adopte o abordare integrată și cuprinzătoare a tuturor riscurilor relevante. Aceasta ar trebui să includă riscurile pe care le prezintă alte entități pentru CSD și riscurile pe care le prezintă CSD-ul pentru terți, inclusiv pentru utilizatorii săi și, în măsura posibilului, pentru clienții acestora, precum și pentru CSD-urile conectate, pentru contrapărțile centrale, locurile de tranzacționare, sistemele de plăți, băncile de decontare, furnizorii de lichidități și investitori.
- (34) Pentru a se asigura faptul că CSD-urile funcționează cu nivelul de resurse umane necesar pentru îndeplinirea tuturor obligațiilor care le revin și că autoritățile competente au la dispoziție punctele de contact relevante din cadrul CSD-urilor pe care le supraveghează, CSD-urile ar trebui să dispună de personal-cheie specializat care să răspundă pentru performanțele CSD-ului și pentru propriile sale performanțe, în special la nivelul conducerii superioare și al organului de conducere.
- (35) Pentru a se asigura un control adecvat al activităților realizate de CSD-uri, ar trebui să fie instituite și efectuate cu regularitate audituri independente care să acopere activitățile, procesele de administrare a riscului, mecanismele de asigurare a conformității și de control intern ale CSD-urilor. Independența auditurilor nu ar trebui să presupună neapărat implicarea unui auditor extern, cu condiția ca CSD-ul să demonstreze autorității competente că independența auditorului său intern este asigurată în mod corespunzător. Pentru a asigura independența funcției sale de audit intern, CSD-ul ar trebui să instituie, de asemenea, un comitet de audit.
- (36) Un CSD ar trebui să înființeze un comitet de risc pentru a se asigura că organul său de conducere este informat la cel mai înalt nivel tehnic cu privire la toleranța sa globală la risc și la strategia sa globală de administrare a riscului, în prezent și în viitor. Pentru a se asigura independența comitetului de risc față de conducerea executivă a CSD-ului, precum și un înalt grad de competență, comitetul de risc ar trebui să fie compus în majoritate din membri neexecutivi și ar trebui să fie condus de o persoană cu o experiență corespunzătoare în ceea ce privește administrarea riscului.
- (37) Atunci când se evaluează potențialele conflicte de interese, un CSD ar trebui să analizeze nu numai membrii organului de conducere, ai conducerii superioare sau ai personalului CSD-ului, ci și orice altă persoană, fizică sau juridică, legată direct sau indirect de persoanele menționate sau de CSD.
- (38) Un CSD ar trebui să aibă un coordonator al funcției de administrare a riscului, un coordonator al funcției de conformitate, un coordonator al funcției de tehnologie, precum și o funcție de administrare a riscului, o funcție de tehnologie, o funcție de conformitate, o funcție de control intern și o funcție de audit intern. Un CSD ar trebui, în orice caz, să fie în măsură să organizeze structura internă a acestor funcții conform necesităților sale. Rolurile de coordonator al funcției de administrare a riscului, de coordonator al funcției de conformitate și de coordonator al funcției de tehnologie ar trebui să fie îndeplinite de persoane diferite, dat fiind că aceste posturi sunt ocupate de obicei de persoane cu profiluri profesionale și academice diferite. În această privință, dispozițiile prevăzute în prezentul regulament urmăresc îndeaproape sistemul stabilit de Regulamentul (UE) nr. 648/2012 al Parlamentului European și al Consiliului ⁽¹⁾ pentru alte infrastructuri ale pieței.
- (39) Evidențele menținute de un CSD ar trebui să fie structurate și să permită accesul facil al autorităților competente implicate în supravegherea CSD-urilor la datele stocate. Un CSD ar trebui să se asigure că evidențele datelor pe care le păstrează, inclusiv contabilitatea completă a titlurilor de valoare pe care o ține, sunt corecte și actualizate, pentru a putea servi drept sursă fiabilă de date în scopuri de supraveghere.

⁽¹⁾ Regulamentul (UE) nr. 648/2012 al Parlamentului European și al Consiliului din 4 iulie 2012 privind instrumentele financiare derivate extrabursiere, contrapărțile centrale și registrele centrale de tranzacții (JO L 201, 27.7.2012, p. 1).

- (40) Pentru a facilita raportarea și înregistrarea în evidențe a unui set consecvent de informații în conformitate cu cerințe diferite, evidențele ținute de CSD-uri ar trebui să acopere fiecare serviciu furnizat de CSD în conformitate cu Regulamentul (UE) nr. 909/2014 și ar trebui să includă cel puțin toate detaliile care trebuie raportate în temeiul normelor privind disciplina în materie de decontare prevăzute în regulamentul respectiv.
- (41) Respectarea drepturilor emitenților și ale investitorilor este esențială pentru buna funcționare a unei piețe a titlurilor de valoare. Prin urmare, un CSD ar trebui să aplice reguli, proceduri și mecanisme de control adecvate pentru a preveni crearea sau eliminarea neautorizată a titlurilor de valoare. Acesta ar trebui, de asemenea, să efectueze cel puțin zilnic reconcilierea conturilor de titluri de valoare pe care le administrează.
- (42) Un CSD ar trebui să aplice practici contabile solide și să efectueze audituri pentru a verifica dacă evidențele titlurilor de valoare pe care le ține sunt exacte și dacă măsurile luate pentru a asigura integritatea titlurilor de valoare sunt adecvate.
- (43) Pentru a asigura în mod eficace integritatea emisiunii, măsurile de reconciliere prevăzute în Regulamentul (UE) nr. 909/2014 ar trebui să se aplice tuturor CSD-urilor, indiferent dacă oferă sau nu serviciul notarial sau serviciul de administrare centralizată menționat în regulamentul respectiv în legătură cu o emisiune de titluri de valoare.
- (44) În ceea ce privește celelalte entități implicate în procesul de reconciliere, ar trebui să se facă distincție între mai multe scenarii, în funcție de rolul acestor entități. Măsurile de reconciliere ar trebui să reflecte rolurile specifice ale entităților în cauză. Conform modelului operatorului de registru, operatorul de registru menține evidențe ale titlurilor de valoare care sunt înregistrate și în evidențele unui CSD. Conform modelului agentului de transfer, administratorul fondului sau agentul de transfer este responsabil pentru un cont în care este administrată o parte a unei emisiuni de titluri de valoare înregistrate în evidența unui CSD. Conform modelului depozitarului comun, depozitarul comun este utilizat de CSD-uri care stabilesc o conexiune interoperabilă, iar depozitarul comun ar trebui să fie responsabil pentru integritatea globală a emisiunilor de titluri de valoare înregistrate inițial sau administrate la nivel central de CSD-urile care au stabilit o conexiune interoperabilă.
- (45) În scopul de a minimiza riscurile operaționale, care cuprind riscurile cauzate de deficiențe la nivelul sistemelor informatice, al proceselor interne și al performanței personalului sau de perturbări generate de evenimente externe care duc la reducerea, deteriorarea sau sistarea serviciilor prestate de un CSD, CSD-urile ar trebui să identifice toate riscurile și să monitorizeze evoluția acestora, indiferent dacă la originea lor se află, de exemplu, utilizatorii, furnizorii de servicii pentru CSD-uri și alte infrastructuri ale pieței, inclusiv alte CSD-uri. Riscurile operaționale ar trebui să fie gestionate în conformitate cu un cadru bine documentat și solid, cu roluri și responsabilități alocate în mod clar. Cadru respectiv ar trebui să includă obiective operaționale, criterii de identificare și mecanisme de evaluare și ar trebui să fie integrat în sistemul de administrare a riscului al CSD-ului. În acest context, un coordonator al funcției de administrare a riscului din cadrul unui CSD ar trebui să fie responsabil pentru cadrul de administrare a riscului operațional. CSD-urile ar trebui să supună riscurile unei administrări interne. În cazul în care mecanismele de control intern sunt insuficiente sau în cazul în care eliminarea anumitor riscuri nu este o opțiune fezabilă, un CSD ar trebui să poată realiza o acoperire financiară a riscurilor respective prin intermediul unei asigurări.
- (46) CSD-urile nu ar trebui să se implice în investiții care le pot afecta profilul de risc. CSD-urile nu ar trebui să încheie contracte cu instrumente financiare derivate decât dacă sunt necesare pentru a acoperi un risc pe care nu îl pot reduce în alt mod. Acoperirea împotriva riscurilor ar trebui să fie supusă unor condiții stricte prin care să se asigure faptul că instrumentele financiare derivate nu sunt utilizate în alte scopuri decât cel de a acoperi riscurile și nu sunt utilizate pentru a obține profituri.
- (47) Activele CSD-urilor ar trebui să fie păstrate în siguranță, să fie ușor accesibile și să poată fi lichidate rapid. Prin urmare, un CSD ar trebui să se asigure că politicile și procedurile sale privind accesul rapid la activele proprii se bazează cel puțin pe natura, dimensiunea, calitatea, scadența și localizarea activelor. Un CSD ar trebui să se asigure, de asemenea, că accesul rapid la activele proprii nu este afectat în mod negativ de externalizarea funcțiilor de custodie sau de investiții către o entitate terță.
- (48) Pentru a-și gestiona nevoile de lichiditate, un CSD ar trebui să poată avea acces imediat la activele proprii în fonduri bănești și, de asemenea, ar trebui ca atunci când este luată o decizie de lichidare a activelor să poată avea acces la toate titlurile de valoare pe care le deține în nume propriu, în aceeași zi lucrătoare.
- (49) Pentru a asigura un grad mai mare de protecție a activelor unui CSD față de insolvența intermediarului, un CSD care are acces la un alt CSD prin intermediul unei conexiuni între CSD-uri ar trebui să administreze activele în cauză într-un cont segregat la CSD-ul conectat. Acest nivel de segregare ar trebui să asigure segregarea activelor unui CSD de cele ale altor entități și protejarea corespunzătoare a acestor active. Cu toate acestea, este necesar să

se permită stabilirea de conexiuni cu CSD-uri din țări terțe chiar și în cazul în care nu sunt disponibile conturi segregate în mod individual la CSD-ul din țara terță, cu condiția ca activele CSD-ului solicitant să fie, în toate situațiile, protejate în mod corespunzător, iar autoritățile competente să fie informate cu privire la riscurile care decurg din indisponibilitatea conturilor segregate individual și la minimizarea adecvată a acestor riscuri.

- (50) Pentru a se asigura că un CSD își investește resursele financiare în instrumente foarte lichide, cu risc de piață și de credit minim, și că investițiile în cauză pot fi lichidate rapid, cu efecte minime asupra prețului, acesta ar trebui să își diversifice portofoliul și să stabilească limite de concentrare adecvate în ceea ce privește emitenții instrumentelor în care își investește resursele.
- (51) Pentru a asigura siguranța și eficiența acordului de conexiune dintre un CSD și un alt CSD, CSD-urile ar trebui să identifice, să monitorizeze și să gestioneze toate sursele potențiale de risc care decurg din acordul de conexiune. O conexiune între CSD-uri ar trebui să aibă, în toate jurisdicțiile relevante, o bază juridică solidă, care fundamentează structura acesteia și asigură o protecție adecvată pentru toate CSD-urile implicate în conexiune. CSD-urile conectate ar trebui să evalueze, să monitorizeze și să gestioneze riscurile de credit și de lichiditate pe care le prezintă unul la adresa celuilalt.
- (52) Un CSD solicitant care utilizează o conexiune indirectă între CSD-uri sau serviciile unui intermediar pentru a gestiona o conexiune cu un CSD care primește cererea ar trebui să evalueze, să monitorizeze și să gestioneze riscurile suplimentare, inclusiv riscul de custodie, riscul de credit, riscul juridic și riscul operațional, care decurg din utilizarea serviciilor intermediarului respectiv pentru a garanta siguranța și eficiența acordului de conexiune.
- (53) Pentru a asigura integritatea emisiunii, în cazul în care titlurile de valoare sunt menținute în mai multe CSD-uri prin conexiuni între CSD-uri, CSD-urile ar trebui să aplice măsuri de reconciliere specifice și să își coordoneze acțiunile.
- (54) CSD-urile ar trebui să permită accesul echitabil și deschis la serviciile proprii, ținând cont în mod corespunzător de riscurile la adresa stabilității financiare și de buna funcționare a pieței. Acestea ar trebui să controleze riscurile generate de participanții lor și de alți utilizatori prin stabilirea unor criterii legate de risc pentru furnizarea serviciilor. CSD-urile ar trebui să se asigure că utilizatorii lor, cum ar fi participanții, alte CSD-uri, contrapărțile centrale (CPC-urile), locurile de tranzacționare sau emitenții cărora li se acordă acces la serviciile CSD-urilor întrunesc condițiile și dispun de capacitatea operațională, de resursele financiare, de competențele juridice și de cunoștințele în materie de administrare a riscului necesare pentru a preveni apariția riscurilor pentru CSD-uri și alți utilizatori.
- (55) Pentru a garanta siguranța și eficiența sistemului său de decontare a titlurilor de valoare, un CSD ar trebui să monitorizeze în permanență respectarea cerințelor sale de acces și să dispună de proceduri clar definite și publice pentru facilitarea suspendării și a retragerii ordonate a unei părți solicitante care încalcă sau nu mai îndeplinește cerințele de acces.
- (56) În scopul autorizării în vederea furnizării de servicii auxiliare de tip bancar, un CSD ar trebui să depună la autoritatea competentă o cerere care să includă toate elementele necesare pentru a se asigura faptul că furnizarea serviciilor auxiliare de tip bancar nu afectează furnizarea în bune condiții a serviciilor de bază oferite de CSD. Entitățile deja autorizate ca CSD-uri nu ar trebui să fie obligate să prezinte din nou elemente care au fost deja prezentate în cursul procesului aferent cererii de autorizare ca CSD în conformitate cu Regulamentul (UE) nr. 909/2014.
- (57) Pentru a asigura securitatea juridică și o aplicare consecventă a legislației, anumite cerințe prevăzute în prezentul regulament în ceea ce privește măsurile de disciplină în materie de decontare ar trebui să se aplice de la data intrării în vigoare a măsurilor respective.
- (58) Prezentul regulament se bazează pe proiectul de standarde tehnice de reglementare transmis Comisiei de către ESMA.
- (59) La elaborarea standardelor tehnice cuprinse în prezentul regulament, ESMA a lucrat în strânsă cooperare cu membrii Sistemului European al Băncilor Centrale și cu Autoritatea Bancară Europeană.
- (60) ESMA a efectuat consultări publice deschise cu privire la proiectul de standarde tehnice de reglementare pe care se bazează prezentul regulament, a analizat costurile și beneficiile potențiale aferente și a solicitat avizul Grupului părților interesate din domeniul valorilor mobiliare și piețelor înființat în conformitate cu articolul 37 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010 al Parlamentului European și al Consiliului (¹),

(¹) Regulamentul (UE) nr. 1095/2010 al Parlamentului European și al Consiliului din 24 noiembrie 2010 de instituire a Autorității europene de supraveghere (Autoritatea europeană pentru valori mobiliare și piețe), de modificare a Deciziei nr. 716/2009/CE și de abrogare a Deciziei 2009/77/CE a Comisiei (JO L 331, 15.12.2010, p. 84).

ADOPTĂ PREZENTUL REGULAMENT:

CAPITOLUL I

DISPOZIȚII GENERALE

Articolul 1

Definiții

În sensul prezentului regulament, se aplică următoarele definiții:

- (a) „perioada examinată” înseamnă perioada care face obiectul examinării, începând cu ziua următoare celei în care s-a încheiat perioada de examinare și evaluare precedentă;
- (b) „instrucțiune de decontare” înseamnă un ordin de transfer, astfel cum este definit la articolul 2 litera (i) din Directiva 98/26/CE a Parlamentului European și a Consiliului ⁽¹⁾;
- (c) „restricție cu privire la decontare” înseamnă blocarea, rezervarea sau grevarea cu sarcini a titlurilor de valoare care face ca acestea să devină indisponibile pentru decontare, ori blocarea sau rezervarea fondurilor bănești care face ca acestea să devină indisponibile pentru decontare;
- (d) „fond tranzacționat la bursă” (ETF) înseamnă un fond, astfel cum este definit la articolul 4 alineatul (1) punctul 46 din Directiva 2014/65/UE a Parlamentului European și a Consiliului ⁽²⁾;
- (e) „CSD emitent” înseamnă un CSD care furnizează serviciul de bază menționat la punctul 1 sau 2 din secțiunea A a anexei la Regulamentul (UE) nr. 909/2014 în legătură cu o emisiune de titluri de valoare;
- (f) „CSD investitor” înseamnă un CSD care este participant la sistemul de decontare a titlurilor de valoare gestionat de un alt CSD sau care utilizează serviciile unei părți terțe sau ale unui intermediar care este participant la sistemul de decontare a titlurilor de valoare gestionat de un alt CSD în legătură cu o emisiune de titluri de valoare;
- (g) „suport durabil” înseamnă orice instrument care asigură stocarea informațiilor într-un mod care permite ca informațiile respective să poată fi consultate ulterior pentru o perioadă de timp adaptată scopului acestor informații și care permite reproducerea fidelă a informațiilor stocate.

CAPITOLUL II

STABILIREA MONEDELOR CELE MAI RELEVANTE ȘI A MODALITĂȚILOR PRACTICE PENTRU CONSULTAREA AUTORITĂȚILOR COMPETENTE RELEVANTE

[Articolul 12 alineatul (1) literele (b) și (c) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014]

Articolul 2

Stabilirea monedelor cele mai relevante

- (1) Cele mai relevante monede menționate la articolul 12 alineatul (1) litera (b) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014 se identifică în conformitate cu una dintre următoarele metode de calcul:
 - (a) ponderea relativă a fiecărei monede din Uniune în valoarea totală a instrucțiunilor de decontare contra plată decontate de către un CSD, calculată pe o perioadă de un an, cu condiția ca fiecare pondere individuală să fie mai mare de 1 %;
 - (b) ponderea relativă a instrucțiunilor de decontare contra plată decontate de un CSD într-o monedă din Uniune în valoarea totală a instrucțiunilor de decontare contra plată decontate în aceeași monedă de toate CSD-urile din Uniune, calculată pe o perioadă de un an, cu condiția ca fiecare pondere individuală să fie mai mare de 10 %.

⁽¹⁾ Directiva nr. 98/26/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 19 mai 1998 privind caracterul definitiv al decontării în sistemele de plăți și de decontare a titlurilor de valoare (JO L 166, 11.6.1998, p. 45).

⁽²⁾ Directiva 2014/65/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 15 mai 2014 privind piețele instrumentelor financiare și de modificare a Directivei 2002/92/CE și a Directivei 2011/61/UE (JO L 173, 12.6.2014, p. 349).

- (2) Calculele prevăzute la alineatul (1) se efectuează anual de către autoritatea competentă a fiecărui CSD.

Articolul 3

Modalitățile practice pentru consultarea autorităților relevante menționate la articolul 12 alineatul (1) literele (b) și (c) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014

- (1) În cazul în care una dintre cele mai relevante monede determinate în conformitate cu articolul 2 din prezentul regulament este emisă de mai multe bănci centrale, acestea stabilesc un reprezentant unic în calitate de autoritate relevantă pentru această monedă menționată la articolul 12 alineatul (1) litera (b) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014.
- (2) În cazul în care operațiunea aferentă transferurilor fondurilor bănești din cadrul tranzacțiilor cu titluri de valoare este decontată în conformitate cu articolul 40 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014 prin conturi deschise la mai multe bănci centrale care emit aceeași monedă, băncile centrale respective stabilesc un singur reprezentant în calitate de autoritate relevantă menționată la articolul 12 alineatul (1) litera (c) din regulamentul respectiv.

CAPITOLUL III

AUTORIZAREA CSD-URILOR

[Articolul 17 din Regulamentul (UE) nr. 909/2014]

SECȚIUNEA 1

Informații generale privind CSD-urile solicitante

Articolul 4

Identificarea și statutul juridic al CSD-urilor solicitante

- (1) Cererea de autorizare identifică în mod clar CSD-ul solicitant și activitățile și serviciile pe care acesta intenționează să le efectueze.
- (2) Cererea de autorizare cuprinde următoarele informații:
- (a) datele de contact ale persoanei responsabile pentru cerere;
 - (b) datele de contact ale persoanei sau persoanelor responsabile pentru funcția de conformitate și de control intern a CSD-ului solicitant;
 - (c) denumirea comercială a CSD-ului solicitant, identificatorul entității juridice (LEI) și sediul social din Uniune ale acestuia;
 - (d) actul constitutiv și statutul sau alte documente constitutive ale CSD-ului solicitant;
 - (e) un extras din registrul comerțului sau din registrul instanței relevant sau o altă formă de atestare a sediului social și a obiectului de activitate al CSD-ului solicitant care să fie valabilă la data depunerii cererii;
 - (f) identificarea sistemelor de decontare a titlurilor de valoare pe care CSD-ul solicitant le gestionează sau intenționează să le gestioneze;
 - (g) o copie a deciziei organului de conducere cu privire la cerere și a procesului-verbal al ședinței în care organul de conducere a aprobat dosarul de cerere și depunerea acestuia;
 - (h) o diagramă care ilustrează legăturile de proprietate dintre societatea-mamă, filiale și orice alte entități asociate sau sucursale, în care entitățile prezentate în diagramă sunt identificate prin denumirea lor comercială completă, forma juridică, sediul social, codul de identificare fiscală sau numărul de înregistrare a societății;
 - (i) o descriere a activităților economice ale filialelor CSD-ului solicitant și ale altor persoane juridice în care CSD-ul solicitant deține o participație, inclusiv informații privind nivelul de participare;

- (j) o listă cuprinzând:
 - (i) numele fiecărei persoane sau entități care deține, direct sau indirect, 5 % sau mai mult din capitalul sau drepturile de vot ale CSD-ului solicitant;
 - (ii) numele fiecărei persoane sau entități care ar putea exercita o influență semnificativă asupra conducerii CSD-ului solicitant ca urmare a participației sale la capitalul CSD-ului solicitant;
 - (k) o listă cuprinzând:
 - (i) numele fiecărei entități în care CSD-ul solicitant deține 5 % sau mai mult din capital și din drepturile de vot;
 - (ii) denumirea fiecărei entități asupra conducerii căreia CSD-ul solicitant exercită o influență semnificativă;
 - (l) o listă cu serviciile de bază enumerate în secțiunea A din anexa la Regulamentul (UE) nr. 909/2014 pe care CSD-ul solicitant le furnizează sau intenționează să le furnizeze;
 - (m) o listă cu serviciile auxiliare precizate explicit în secțiunea B din anexa la Regulamentul (UE) nr. 909/2014 pe care CSD-ul solicitant le furnizează sau intenționează să le furnizeze;
 - (n) o listă cu orice alt serviciu auxiliar care este permis, dar nu este precizat explicit în secțiunea B din anexa la Regulamentul (UE) nr. 909/2014 pe care CSD-ul solicitant îl furnizează sau intenționează să îl furnizeze;
 - (o) o listă a serviciilor de investiții care intră sub incidența Directivei 2014/65/UE menționate la litera (n);
 - (p) o listă a serviciilor și activităților pe care CSD-ul solicitant le externalizează sau intenționează să le externalizeze către o parte terță în conformitate cu articolul 30 din Regulamentul (UE) nr. 909/2014;
 - (q) moneda sau monedele pe care CSD-ul solicitant le procesează sau intenționează să le proceseze în legătură cu serviciile pe care le prestează, indiferent dacă fondurile bănești sunt decontate într-un cont deschis la o bancă centrală, într-un cont deschis la un CSD sau într-un cont deschis la o instituție de credit desemnată;
 - (r) informații privind procedurile judiciare, administrative, de arbitraj sau de alt tip, în curs sau definitive, la care CSD-ul solicitant este parte și care pot genera costuri financiare sau de altă natură pentru acesta.
- (3) În cazul în care CSD-ul solicitant intenționează să presteze servicii de bază sau să înființeze o sucursală în conformitate cu articolul 23 alineatul (2) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014, cererea de autorizare cuprinde și următoarele informații:
- (a) statul sau statele membre în care CSD-ul solicitant intenționează să își desfășoare activitatea;
 - (b) un program al activităților, precizând în special serviciile pe care CSD-ul solicitant le prestează sau intenționează să le presteze în statul membru gazdă;
 - (c) moneda sau monedele pe care CSD-ul solicitant le procesează sau intenționează să le proceseze în statul membru gazdă;
 - (d) în cazul în care serviciile sunt furnizate sau se intenționează să fie furnizate prin intermediul unei sucursale, structura organizatorică a sucursalei și numele persoanelor care răspund de administrarea acesteia;
 - (e) după caz, o evaluare a măsurilor pe care CSD-ul solicitant intenționează să le adopte pentru a le permite utilizatorilor săi să respecte legislația națională menționată la articolul 49 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014.

Articolul 5

Informații generale privind politicile și procedurile

- (1) Cererea de autorizare cuprinde următoarele informații referitoare la politicile și procedurile CSD-ului solicitant menționat în prezentul capitol:
- (a) denumirile posturilor persoanelor care sunt responsabile pentru aprobarea și punerea în aplicare a politicilor și a procedurilor;
 - (b) o descriere a măsurilor de punere în aplicare și de monitorizare a respectării politicilor și procedurilor.

(2) Cererea de autorizare conține o descriere a procedurilor instituite de CSD-ul solicitant în temeiul articolului 65 alineatul (3) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014.

Articolul 6

Informații privind serviciile și activitățile CSD-ului

CSD-ul solicitant include în cererea de autorizare următoarele elemente:

- (a) o descriere detaliată a serviciilor menționate la articolul 4 alineatul (2) literele (l)-(p);
- (b) procedurile care urmează să fie aplicate pentru prestarea serviciilor menționate la litera (a).

Articolul 7

Informații privind grupurile

(1) În cazul în care CSD-ul solicitant face parte dintr-un grup de societăți care cuprinde alte CSD-uri sau instituții de credit menționate la articolul 54 alineatul (2) litera (b) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014, cererea de autorizare include următoarele:

- (a) politicile și procedurile menționate la articolul 26 alineatul (7) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014;
- (b) informații referitoare la componența conducerii superioare, a organului de conducere și la structura acționariatului societății-mamă și ale celorlalte societăți din grup;
- (c) serviciile și persoanele-cheie care nu fac parte din conducerea superioară, pe care CSD-ul solicitant le are în comun cu alte societăți din grup.

(2) În cazul în care CSD-ul solicitant are o societate-mamă, cererea de autorizare furnizează următoarele informații:

- (a) sediul social al societății-mamă a CSD-ului solicitant;
- (b) în cazul în care societatea-mamă este o entitate autorizată sau înregistrată care face obiectul supravegherii în temeiul legislației Uniunii sau al legislației țărilor terțe, autorizațiile sau numerele de înregistrare relevante și numele autorității sau al autorităților de supraveghere competente ale societății-mamă.

(3) În cazul în care CSD-ul solicitant a externalizat servicii sau activități către o societate din cadrul grupului, în conformitate cu articolul 30 din Regulamentul (UE) nr. 909/2014, cererea cuprinde un rezumat și o copie a acordului de externalizare.

SECȚIUNEA 2

Resurse financiare pentru furnizarea de servicii de către CSD-ul solicitant

Articolul 8

Rapoartele financiare, planul de afaceri și planul de recuperare

(1) Cererea de autorizare cuprinde următoarele informații financiare și comerciale pentru a permite autorității competente să evalueze dacă CSD-ul solicitant respectă articolele 44, 46 și 47 din Regulamentul (UE) nr. 909/2014:

- (a) rapoartele financiare, inclusiv un set complet de situații financiare pentru ultimii trei ani, și raportul de audit statutar privind situațiile financiare anuale și consolidate în sensul Directivei 2006/43/CE a Parlamentului European și a Consiliului (¹) pentru ultimii trei ani;

⁽¹⁾ Directiva 2006/43/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 17 mai 2006 privind auditul legal al conturilor anuale și al conturilor consolidate, de modificare a Directivelor 78/660/CEE și 83/349/CEE ale Consiliului și de abrogare a Directivei 84/253/CEE a Consiliului (JO L 157, 9.6.2006, p. 87).

- (b) în cazul în care CSD-ul solicitant este auditat de un auditor extern, denumirea și numărul de înregistrare național al auditorului extern;
 - (c) un plan de afaceri care să includă un plan financiar și un buget estimativ care prevede diverse scenarii de afaceri pentru serviciile furnizate de CSD-ul solicitant, pe o perioadă de referință de cel puțin trei ani;
 - (d) eventualele planuri pentru înființarea de filiale și sucursale și localizarea acestora;
 - (e) o descriere a activităților economice pe care CSD-ul solicitant intenționează să le desfășoare, inclusiv a activităților eventualelor filiale sau sucursale ale CSDului solicitant.
- (2) Dacă informațiile financiare istorice menționate la alineatul (1) litera (a) nu sunt disponibile, cererea de autorizare conține următoarele informații despre CSD-ul solicitant:
- (a) elemente de probă din care să reiasă că acesta dispune de resurse financiare suficiente pentru o perioadă de șase luni de la acordarea autorizației;
 - (b) un raport financiar interimar;
 - (c) declarații privind situația financiară a CSD-ului solicitant, inclusiv bilanțul, contul de profit și pierdere, modificările capitalurilor proprii și ale fluxurilor de trezorerie, un rezumat al politicilor contabile și alte note explicative relevante;
 - (d) situațiile financiare anuale auditate ale societății-mamă pentru cele trei exerciții financiare care precedă data depunerii cererii.
- (3) Cererea cuprinde descrierea unui plan de recuperare adecvat pentru asigurarea continuității operațiunilor critice ale CSD-ului solicitant, menționat la articolul 22 alineatul (2) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014, inclusiv:
- (a) un rezumat care să ofere o imagine de ansamblu a planului și a punerii în aplicare a acestuia;
 - (b) identificarea operațiunilor critice ale CSD-ului solicitant, a scenariilor de simulare de criză și a evenimentelor care declanșează recuperarea, precum și descrierea instrumentelor de recuperare pe care urmează să le utilizeze CSD-ul solicitant;
 - (c) o evaluare a eventualelor efecte ale planului de recuperare asupra părților interesate care vor fi probabil afectate de punerea în aplicare a acestuia;
 - (d) o evaluare a caracterului executoriu al planului de recuperare care să țină seama de eventualele constrângeri juridice impuse de legislația Uniunii, de legislația națională sau de cea a țărilor terțe.

SECȚIUNEA 3

Cerințe organizatorice

Articolul 9

Organigrama

Cererea de autorizare cuprinde o organigramă care descrie structura organizatorică a CSDului solicitant. Organigrama cuprinde următoarele:

- (a) identitatea și atribuțiile persoanelor care ocupă următoarele posturi:
 - (i) conducerea superioară;
 - (ii) administratorii responsabili pentru funcțiile operaționale menționate la articolul 47 alineatul (3);
 - (iii) administratorii responsabili pentru activitățile eventualelor sucursale ale CSD-ului solicitant;
 - (iv) alte roluri semnificative pentru activitățile desfășurate de CSD-ul solicitant;
- (b) numărul de membri ai personalului din fiecare diviziune și unitate operațională.

*Articolul 10***Politici și proceduri în materie de personal**

Cererea de autorizare cuprinde următoarele informații privind politicile și procedurile în materie de personal ale CSD-ului solicitant:

- (a) descrierea politicii de remunerare, inclusiv informații despre elementele fixe și variabile ale remunerației membrilor conducerii superioare, membrilor organului de conducere și personalului angajat în cadrul funcțiilor de administrare a riscului, de conformitate și de control intern, de audit intern și de tehnologie ale CSD-ului solicitant;
- (b) măsurile instituite de CSD-ul solicitant pentru a minimiza riscul de dependență excesivă de responsabilitățile încredințate unei singure persoane.

*Articolul 11***Instrumentele de monitorizare a riscurilor și sistemul de guvernanță**

(1) Cererea de autorizare cuprinde următoarele informații privind sistemul de guvernanță și instrumentele de monitorizare a riscurilor ale CSD-ului solicitant:

- (a) o descriere a sistemului de guvernanță al CSD-ului solicitant instituit în conformitate cu articolul 47 alineatul (2);
- (b) politicile, procedurile și sistemele instituite în conformitate cu articolul 47 alineatul (1);
- (c) o descriere a componenței, rolului și responsabilităților organului de conducere, ale conducerii superioare și ale comitetelor instituite în conformitate cu articolul 48, precum și a responsabilităților membrilor acestora.

(2) Informațiile menționate la alineatul (1) includ o descriere a proceselor de selecție, de numire, de evaluare a performanțelor și de eliberare din funcție a membrilor conducerii superioare și ai organului de conducere.

(3) CSD-ul solicitant descrie procedura prin care pune la dispoziția publicului sistemul său de guvernanță și regulile sale de desfășurare a activității.

(4) În cazul în care CSD-ul solicitant aderă la un cod de guvernanță corporativă recunoscut, acesta identifică în cerere codul respectiv, prezintă o copie a acestuia și justifică situațiile în care se abate de la cod.

*Articolul 12***Funcțiile de conformitate, de control intern și de audit intern**

(1) Cererea de autorizare cuprinde o descriere a procedurilor instituite de CSD-ul solicitant pentru raportarea internă a încălcărilor menționate la articolul 26 alineatul (5) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014.

(2) Cererea de autorizare cuprinde informații cu privire la politicile și procedurile de audit intern ale unui CSD solicitant menționate la articolul 51, inclusiv:

- (a) o descriere a instrumentelor pentru monitorizarea și evaluarea caracterului adecvat și a eficacității sistemelor de audit intern ale CSD-ului solicitant;
- (b) o descriere a instrumentelor de control și de protecție pentru sistemele de procesare a informațiilor ale CSD-ului solicitant;
- (c) o descriere a elaborării și a aplicării metodologiei de audit intern a CSD-ului solicitant;

- (d) un plan de activități al funcției de audit intern pentru o perioadă de trei ani de la data depunerii cererii;
 - (e) o descriere a rolurilor și a calificărilor fiecărei persoane responsabile cu auditul intern menționate la articolul 47 alineatul (3) litera (d) sub supravegherea comitetului de audit menționat la articolul 48 alineatul (1) litera (b).
- (3) Cererea de autorizare cuprinde următoarele informații referitoare la funcția de conformitate și de control intern a CSD-ului solicitant menționată la articolul 47 alineatul (3) litera (c):
- (a) o descriere a rolurilor și a calificărilor persoanelor care sunt responsabile pentru funcția de conformitate și de control intern și ale oricărui altor membri ai personalului implicați în evaluarea conformității, inclusiv o descriere a mijloacelor de asigurare a independenței funcției de conformitate și de control intern față de restul unităților de activitate;
 - (b) politicile și procedurile funcției de conformitate și de control intern, inclusiv o descriere a rolului pe care îl îndeplinesc organul de conducere și conducerea superioară în materie de conformitate;
 - (c) dacă există, cel mai recent raport intern elaborat de persoanele responsabile pentru funcția de conformitate și de control intern sau de orice alți membri ai personalului implicați în evaluarea conformității în cadrul CSD-ului solicitant.

Articolul 13

Conducerea superioară, organul de conducere și acționarii

- (1) Cererea de autorizare cuprinde, pentru fiecare membru al conducerii superioare și al organului de conducere al CSD-ului solicitant, următoarele informații care să îi permită autorității competente să evalueze dacă CSD-ul solicitant respectă articolul 27 alineatele (1) și (4) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014:
- (a) un curriculum vitae care prezintă experiența și cunoștințele fiecărui membru;
 - (b) detalii cu privire la eventualele sancțiuni penale și administrative impuse unui membru în legătură cu furnizarea de servicii financiare sau de gestionare a datelor sau în legătură cu acte de fraudă sau de deturnare de fonduri, sub forma unui certificat oficial corespunzător, dacă este disponibil în statul membru relevant;
 - (c) o declarație pe propria răspundere privind buna reputație în legătură cu furnizarea de servicii financiare sau de gestionare a datelor, în care toți membrii conducerii superioare și ai organului de conducere precizează dacă:
 - (i) au fost condamnați pentru infracțiuni sau contravenții în legătură cu furnizarea de servicii financiare sau de gestionare a datelor sau în legătură cu acte de fraudă sau de deturnare de fonduri;
 - (ii) au făcut obiectul unei hotărâri în defavoarea lor într-o procedură de natură disciplinară inițiată de o autoritate de reglementare, de un organism sau de o agenție guvernamental(ă) ori fac obiectul unei astfel de proceduri în curs;
 - (iii) au făcut obiectul unei constatări judiciare în defavoarea lor în proceduri civile în instanță în legătură cu furnizarea de servicii financiare sau de gestionare de date ori pentru gestionare frauduloasă a unei afaceri;
 - (iv) au fost membri ai organului de conducere sau ai conducerii superioare a unei societăți a cărei înregistrare sau autorizație a fost retrasă de către un organism de reglementare și au avut legături cu societatea în cauză pe o perioadă de cel puțin un an înainte de data retragerii autorizației sau a înregistrării;
 - (v) le-a fost refuzat dreptul de a desfășura orice fel de activități supuse unei obligații de înregistrare sau autorizare de către un organism de reglementare;
 - (vi) au fost membri ai organului de conducere sau ai conducerii superioare a unei societăți pentru o perioadă de cel puțin un an înainte de inițierea unei proceduri de insolvență împotriva acesteia;

- (vii) au fost membri ai organului de conducere sau ai conducerii superioare a unei societăți căreia i-a fost aplicată o sancțiune de către un organism de reglementare și au avut legături cu societatea în cauză pe o perioadă de cel puțin un an înainte de data la care a fost aplicată sancțiunea;
- (viii) le-au fost aplicate alte amenzi, suspendări, descalificări sau sancțiuni în legătură cu furnizarea de servicii financiare sau de gestionare a datelor de către un organism guvernamental, de reglementare sau profesional;
- (ix) le-a fost retras dreptul de a ocupa funcția de director sau altă funcție de conducere, le-a fost retrasă calitatea de angajat sau de ocupant al altui post din cadrul unei societăți ca urmare a unor abateri profesionale sau deontologice.

În sensul prezentului alineat litera (c) punctul (i), declarația pe propria răspundere nu este obligatorie în cazul în care se prezintă un certificat oficial în conformitate cu litera (b) a prezentului alineat.

(2) Cererea de autorizare cuprinde următoarele informații privind organul de conducere al CSD-ului solicitant:

- (a) elemente de probă privind respectarea articolului 27 alineatul (2) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014;
- (b) o descriere a rolurilor și responsabilităților membrilor organului de conducere;
- (c) obiectivul de reprezentare a genului subreprezentat în cadrul organului de conducere, politica relevantă pentru atingerea acestui obiectiv și metoda utilizată de CSD-ul solicitant pentru a face publice obiectivul, politica și punerea în aplicare a acesteia.

(3) Cererea de autorizare cuprinde următoarele informații privind structura de proprietate și acționariatul CSD-ului solicitant:

- (a) o descriere a structurii de proprietate a CSD-ului solicitant menționate la articolul 4 alineatul (2) litera (i), inclusiv o descriere a identității și a activității intereselor deținute de orice entitate în măsură să exercite controlul asupra funcționării CSD-ului solicitant;
- (b) o listă a acționarilor și persoanelor care sunt în măsură să exercite, direct sau indirect, controlul asupra conducerii CSD-ului solicitant.

Articolul 14

Gestionarea conflictelor de interese

(1) Cererea de autorizare cuprinde următoarele informații privind politicile și procedurile instituite pentru identificarea și gestionarea potențialelor conflicte de interese de către CSD-ul solicitant în conformitate cu articolul 50:

- (a) o descriere a politicilor și procedurilor privind identificarea, gestionarea și comunicarea către autoritatea competentă a potențialelor conflicte de interese și a procesului derulat pentru a se asigura că personalul CSD-ului solicitant este informat cu privire la aceste politici și proceduri;
- (b) o descriere a mecanismelor de control și a măsurilor instituite pentru a se asigura că cerințele menționate la litera (a) privind gestionarea conflictelor de interese sunt îndeplinite;
- (c) o descriere a următoarelor elemente:
 - (i) rolurile și responsabilitățile personalului-cheie, în special în cazul în care persoanele respective exercită responsabilități și în cadrul altor entități;
 - (ii) mecanismele care garantează faptul că persoanele care se află într-un conflict de interese permanent sunt excluse din procesul decizional și de la primirea oricărei informații relevante privind aspectele afectate de conflictul de interese permanent;
 - (iii) un registru actualizat al conflictelor de interese existente la momentul depunerii cererii și o descriere a modului în care sunt gestionate conflictele de interese respective.

(2) În cazul în care CSD-ul solicitant face parte dintr-un grup, registrul menționat la alineatul (1) litera (c) punctul (iii) conține și o descriere a conflictelor de interese care provin de la alte societăți din cadrul grupului în legătură cu un serviciu oferit de CSD-ul solicitant, precum și mecanismele instituite pentru gestionarea conflictelor de interese respective.

*Articolul 15***Confidențialitate**

(1) Cererea de autorizare cuprinde politicile și procedurile instituite de CSD-ul solicitant cu scopul de a preveni utilizarea sau comunicarea neautorizată a informațiilor confidențiale. Informațiile confidențiale cuprind următoarele:

- (a) informații cu privire la participanții, clienții, emitenții sau alți utilizatori ai serviciilor de tip CSD oferite de solicitant;
- (b) alte informații deținute de CSD-ul solicitant ca urmare a activității sale economice care nu pot fi utilizate în scopuri comerciale.

(2) Cererea de autorizare cuprinde următoarele informații privind accesul personalului la informațiile deținute de CSD-ul solicitant:

- (a) procedurile interne referitoare la permiterea accesului la informații care asigură accesul securizat la date;
- (b) o descriere a tuturor restricțiilor impuse cu privire la utilizarea datelor din motive de confidențialitate.

*Articolul 16***Comitetul de utilizatori**

Cererea de autorizare cuprinde următoarele informații despre fiecare comitet de utilizatori:

- (a) mandatul comitetului de utilizatori;
- (b) sistemul de guvernare al comitetului de utilizatori;
- (c) procedurile de operare ale comitetului de utilizatori;
- (d) criteriile de admitere și mecanismul de alegere a membrilor comitetului de utilizatori;
- (e) lista membrilor propuși ai comitetului de utilizatori și indicarea intereselor pe care le reprezintă.

*Articolul 17***Ținerea evidențelor**

(1) Cererea de autorizare cuprinde o descriere a sistemelor, a politicilor și a procedurilor de ținere a evidențelor ale CSD-ului solicitant, instituite și menținute în conformitate cu capitolul VIII din prezentul regulament.

(2) În cazul în care un CSD solicitant depune cererea de autorizare înainte de data de la care se aplică articolul 54, cererea de autorizare conține următoarele informații:

- (a) o analiză a gradului în care sistemele, politicile și procedurile de ținere a evidențelor existente ale CSD-ului solicitant respectă cerințele prevăzute la articolul 54;
- (b) un plan de punere în aplicare care detaliază modul în care CSD-ul solicitant va respecta cerințele menționate la articolul 54 de la data la care acesta devine aplicabil.

*SECȚIUNEA 4***Reguli de conduită***Articolul 18***Scopuri și obiective**

Cererea de autorizare cuprinde o descriere a scopurilor și a obiectivelor CSD-ului solicitant menționate la articolul 32 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014.

*Articolul 19***Gestionarea reclamațiilor**

Cererea de autorizare cuprinde procedurile instituite de CSD-ul solicitant pentru gestionarea reclamațiilor.

*Articolul 20***Cerințe pentru participare**

Cererea de autorizare cuprinde toate informațiile necesare despre participarea la sistemele de decontare a titlurilor de valoare gestionate de CSD-ul solicitant în conformitate cu articolul 33 din Regulamentul (UE) nr. 909/2014 și cu articolele 88-90 din prezentul regulament. Informațiile respective cuprind:

- (a) criteriile de participare care asigură accesul echitabil și deschis al tuturor persoanelor juridice care intenționează să devină participanți la sistemele de decontare a titlurilor de valoare gestionate de CSD-ul solicitant;
- (b) procedurile de aplicare a măsurilor disciplinare împotriva participanților existenți care nu îndeplinesc criteriile de participare.

*Articolul 21***Transparență**

(1) Cererea de autorizare cuprinde documentele și informațiile despre politica de stabilire a tarifelor a CSD-ului solicitant în ceea ce privește serviciile menționate la articolul 34 din Regulamentul (UE) nr. 909/2014. Informațiile respective cuprind, în special, tarifele și comisioanele aferente fiecărui serviciu de bază furnizat de CSD-ul solicitant și eventualele reduceri și rabaturi existente, precum și condițiile în care se acordă acestea.

(2) CSD-ul solicitant furnizează autorității competente o descriere a metodelor utilizate pentru a comunica informațiile relevante în conformitate cu articolul 34 alineatele (1), (2), (4) și (5) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014.

(3) Cererea de autorizare cuprinde informații care îi permit autorității competente să evalueze modul în care CSD-ul solicitant intenționează să respecte cerințele de contabilizare separată a costurilor și a veniturilor în conformitate cu articolul 34 alineatele (6) și (7) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014.

*Articolul 22***Proceduri de comunicare cu participanții și alte infrastructuri ale piețelor**

Cererea de autorizare cuprinde informațiile relevante cu privire la utilizarea de către CSD-ul solicitant a unor proceduri și standarde internaționale de comunicare deschisă pentru transmiterea de mesaje și pentru datele de referință în procedurile proprii de comunicare cu participanții și cu alte infrastructuri ale pieței.

*SECȚIUNEA 5***Cerințe aplicabile serviciilor furnizate de CSD-uri***Articolul 23***Înscrierea în cont**

Cererea de autorizare cuprinde informații despre procesele referitoare la înscrierile în cont care asigură conformitatea CSD-ului solicitant cu articolul 3 din Regulamentul (UE) nr. 909/2014.

*Articolul 24***Datele preconizate pentru decontare și măsurile de prevenire și de soluționare a cazurilor de neexecutare a decontării**

- (1) Cererea de autorizare cuprinde următoarele informații cu privire la CSD-ul solicitant:
- (a) procedurile și măsurile de prevenire a cazurilor de neexecutare a decontării în conformitate cu articolul 6 din Regulamentul (UE) nr. 909/2014;
 - (b) măsurile de soluționare a cazurilor de neexecutare a decontării în conformitate cu articolul 7 din Regulamentul (UE) nr. 909/2014.
- (2) În cazul în care un CSD solicitant depune o cerere de autorizare înainte ca articolele 6 și 7 din Regulamentul (UE) nr. 909/2014 să devină aplicabile în conformitate cu articolul 76 alineatele (4) și (5) din regulamentul menționat, cererea de autorizare cuprinde un plan de punere în aplicare în care se detaliază modul în care CSD-ul solicitant se va conforma cerințelor prevăzute la articolele 6 și 7 din Regulamentul (UE) nr. 909/2014.

Instituțiile menționate la articolul 69 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014 includ în planul de punere în aplicare menționat la primul paragraf o analiză a măsurii în care regulile, procedurile, mecanismele și măsurile lor existente respectă cerințele de la articolele 6 și 7 din Regulamentul (UE) nr. 909/2014.

*Articolul 25***Integritatea emisiunii**

Cererea de autorizare cuprinde informații privind regulile și procedurile CSD-ului solicitant pentru asigurarea integrității emisiunilor de titluri de valoare menționate la articolul 37 din Regulamentul (UE) nr. 909/2014 și la capitolul IX din prezentul regulament.

*Articolul 26***Protecția titlurilor de valoare ale participanților și ale clienților acestora**

Cererea de autorizare cuprinde următoarele informații cu privire la măsurile instituite pentru a proteja titlurile de valoare ale participanților CSD-ului solicitant și ale clienților acestora în conformitate cu articolul 38 din Regulamentul (UE) nr. 909/2014:

- (a) regulile și procedurile pentru reducerea și gestionarea riscurilor asociate custodiei titlurilor de valoare;
- (b) o descriere detaliată a diferitelor niveluri de segregare oferite de CSD-ul solicitant, o descriere a costurilor asociate fiecărui nivel, condițiile comerciale în care sunt oferite, principalele implicații juridice ale acestora și legislația în materie de insolvență aplicabilă;
- (c) regulile și procedurile pentru obținerea acordului menționat la articolul 38 alineatul (7) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014.

*Articolul 27***Caracterul definitiv al decontării**

Cererea de autorizare cuprinde informații privind regulile referitoare la caracterul definitiv al decontării instituite de CSD-ul solicitant în conformitate cu articolul 39 din Regulamentul (UE) nr. 909/2014.

*Articolul 28***Decontarea în fonduri bănești**

(1) Cererea de autorizare cuprinde procedurile de decontare a plăților în fonduri bănești pentru fiecare sistem de decontare a titlurilor de valoare pe care CSD-ul solicitant îl gestionează în conformitate cu articolul 40 din Regulamentul (UE) nr. 909/2014.

(2) CSD-ul solicitant prezintă informații din care să reiasă dacă decontarea plăților în fonduri bănești este realizată în conformitate cu articolul 40 alineatul (1) sau (2) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014.

În cazul în care se intenționează ca decontarea plăților în fonduri bănești să aibă loc în conformitate cu articolul 40 alineatul (2) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014, CSD-ul solicitant explică de ce decontarea în conformitate cu articolul 40 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014 nu este practică și disponibilă.

*Articolul 29***Reguli și proceduri în cazul insolvenței unui participant**

Cererea de autorizare cuprinde regulile și procedurile instituite de CSD-ul solicitant pentru a gestiona insolvența unui participant.

*Articolul 30***Transferul activelor participanților și ale clienților în cazul retragerii unei autorizații**

Cererea de autorizare cuprinde informații privind procedurile instituite de CSD-ul solicitant pentru a asigura decontarea și transferarea rapide și ordonate ale activelor clienților și participanților către un alt CSD în cazul retragerii autorizației sale.

*SECȚIUNEA 6***Cerințe prudențiale***Articolul 31***Riscuri juridice**

(1) Cererea de autorizare cuprinde toate informațiile necesare pentru a permite autorității competente să stabilească dacă regulile, procedurile și contractele CSD-ului solicitant sunt clare, ușor de înțeles și au caracter executoriu în toate jurisdicțiile relevante în conformitate cu articolul 43 alineatele (1) și (2) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014.

(2) În cazul în care CSD-ul solicitant intenționează să își desfășoare activitatea în jurisdicții diferite, acesta prezintă autorității competente informații privind măsurile instituite pentru a identifica și minimiza riscurile care decurg din potențialele conflicte de legi între jurisdicții, în conformitate cu articolul 43 alineatul (3) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014. Informațiile respective includ eventualele evaluări juridice pe care se întemeiază aceste măsuri.

*Articolul 32***Riscurile comerciale generale**

(1) CSD-ul solicitant furnizează autorității competente o descriere a sistemelor de administrare a riscului și de control, precum și a instrumentelor informatice instituite de CSD-ul solicitant pentru a gestiona riscurile comerciale în conformitate cu articolul 44 din Regulamentul (UE) nr. 909/2014.

(2) În cazul în care CSD-ul solicitant a obținut un rating de risc din partea unui terț, acesta transmite ratingul autorității competente, împreună cu informațiile relevante care stau la baza ratingului respectiv.

*Articolul 33***Riscuri operaționale**

(1) Cererea de autorizare cuprinde informații care atestă că CSD-ul solicitant respectă cerințele de gestionare a riscurilor operaționale în conformitate cu articolul 45 din Regulamentul (UE) nr. 909/2014 și capitolul X din prezentul regulament.

(2) Cererea de autorizare cuprinde, de asemenea, următoarele informații privind lista serviciilor menționate la articolul 4 alineatul (2) litera (p) din prezentul regulament:

- (a) o copie a acordurilor de externalizare;
- (b) metodele utilizate pentru a monitoriza nivelul serviciului asociat serviciilor și activităților externalizate.

*Articolul 34***Politica de investiții**

Cererea de autorizare cuprinde elemente de probă care demonstrează că:

- (a) CSD-ul solicitant își păstrează activele financiare în conformitate cu articolul 46 alineatele (1), (2) și (5) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014 și cu capitolul XI din prezentul regulament.
- (b) investițiile CSD-ului solicitant respectă articolul 46 alineatul (3) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014 și capitolul XI din prezentul regulament.

*Articolul 35***Cerințe de capital**

Cererea de autorizare cuprinde următoarele informații despre cerințele de capital:

- (a) informații care demonstrează că capitalul CSD-ului solicitant, inclusiv rezultatul reportat și rezervele, îndeplinește cerințele prevăzute la articolul 47 din Regulamentul (UE) nr. 909/2014;
- (b) planul menționat la articolul 47 alineatul (2) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014 și actualizările acestuia, precum și dovada aprobării acestuia de către organul de conducere sau de către un comitet adecvat al organului de conducere al CSD-ului solicitant.

*SECȚIUNEA 7**Articolul 36***Conexiuni între CSD-uri**

În cazul în care CSD-ul solicitant a stabilit sau are intenția de a stabili conexiuni cu alte CSD-uri, cererea de autorizare cuprinde următoarele informații:

- (a) o descriere a conexiunilor între CSD-uri însoțită de evaluări ale potențialelor surse de risc care decurg din respectivele acorduri de conexiune efectuate de CSD-ul solicitant;
- (b) volumele actuale sau preconizate ale decontărilor sau valorile decontărilor executate în cadrul conexiunilor între CSD-uri;

- (c) procedurile privind identificarea, evaluarea, monitorizarea și gestionarea tuturor surselor potențiale de risc pentru CSD-ul solicitant și pentru participanții săi care decurg din acordul de conexiune, precum și măsurile adecvate instituite pentru minimizarea acestora;
- (d) o evaluare a aplicabilității legilor în materie de insolvență care cuprind prevederi referitoare la gestionarea unei conexiuni între CSD-uri și implicațiile acestora pentru CSD-ul solicitant;
- (e) alte informații relevante solicitate de către autoritatea competentă pentru evaluarea conformității conexiunilor între CSD-uri cu cerințele stabilite la articolul 48 din Regulamentul (UE) nr. 909/2014 și la capitolul XII din prezentul regulament.

SECȚIUNEA 8

Accesul la CSD-uri

Articolul 37

Reguli privind accesul

Cererea de autorizare cuprinde o descriere a procedurilor pentru tratarea următoarelor cereri de acces:

- (a) din partea persoanelor juridice care intenționează să devină participanți în conformitate cu articolul 33 din Regulamentul (UE) nr. 909/2014 și cu capitolul XIII din prezentul regulament;
- (b) din partea emitenților în conformitate cu articolul 49 din Regulamentul (UE) nr. 909/2014 și cu capitolul XIII din prezentul regulament;
- (c) din partea altor CSD-uri în conformitate cu articolul 52 din Regulamentul (UE) nr. 909/2014 și cu capitolul XIII din prezentul regulament;
- (d) din partea altor infrastructuri ale pieței în conformitate cu articolul 53 din Regulamentul (UE) nr. 909/2014 și cu capitolul XIII din prezentul regulament.

SECȚIUNEA 9

Informații suplimentare

Articolul 38

Cerere de informații suplimentare

Autoritatea competentă poate cere CSD-ului solicitant să prezinte orice informații suplimentare necesare pentru a evalua dacă, la momentul acordării autorizației, CSD-ul solicitant respectă cerințele Regulamentului (UE) nr. 909/2014.

CAPITOLUL IV

PARTICIPAȚII ALE CSD-URILOR ÎN ANUMITE ENTITĂȚI

[Articolul 18 alineatul (3) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014]

Articolul 39

Criterii aplicabile participațiilor deținute de un CSD

La acordarea aprobării pentru participarea unui CSD la capitalul unei persoane juridice care nu furnizează serviciile prevăzute în secțiunile A și B din anexa la Regulamentul (UE) nr. 909/2014, autoritatea competentă ia în considerare următoarele criterii:

- (a) amploarea obligațiilor financiare asumate de CSD ca urmare a participației respective;

- (b) dacă CSD-ul deține suficiente resurse financiare care îndeplinesc criteriile prevăzute la articolul 46 din Regulamentul (UE) nr. 909/2014 pentru acoperirea riscurilor care decurg din:
- (i) garanțiile oferite de CSD persoanei juridice în cauză;
 - (ii) eventualele obligații contingente asumate de CSD în favoarea persoanei juridice în cauză;
 - (iii) eventualele acorduri de partajare a pierderilor sau mecanisme de recuperare ale persoanei juridice în cauză;
- (c) dacă persoana juridică în care CSD-ul deține o participație oferă servicii care sunt complementare serviciilor de bază oferite de CSD, astfel cum se menționează la articolul 18 alineatul (4) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014, cum ar fi:
- (i) o contraparte centrală autorizată sau recunoscută în conformitate cu Regulamentul (UE) nr. 648/2012; sau
 - (ii) un loc de tranzacționare, astfel cum este definit la articolul 2 alineatul (1) punctul 42 din Regulamentul (UE) nr. 909/2014;
- (d) dacă, în urma participației dobândite, CSD-ul exercită controlul asupra persoanei juridice, astfel cum este definit la articolul 2 alineatul (1) punctul 21 din Regulamentul (UE) nr. 909/2014;
- (e) analiza efectuată de către CSD asupra riscurilor care decurg din această participație, inclusiv orice analiză aprobată de un auditor intern sau extern, care demonstrează că toate riscurile care decurg din participație sunt gestionate în mod adecvat. Autoritățile competente țin cont, în special, de următoarele aspecte ale analizei efectuate de CSD:
- (i) justificarea strategică pentru participație, care ține cont de interesele utilizatorilor CSD-ului, inclusiv ale emitenților, ale participanților și ale clienților acestora;
 - (ii) riscurile și obligațiile financiare care decurg dintr-o participație a CSDului.

CAPITOLUL V

EXAMINARE ȘI EVALUARE

[Articolul 22 din Regulamentul (UE) nr. 909/2014]

Articolul 40

Informații care trebuie furnizate autorității competente

- (1) În sensul prezentului capitol, o „perioadă examinată”, astfel cum este definită la articolul 1 litera (a), cuprinde perioada dintre prima autorizație acordată unui CSD în conformitate cu articolul 17 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014 și prima examinare și evaluare menționată la articolul 22 alineatul (1) din regulamentul respectiv.
- (2) În scopul examinării și evaluării menționate la articolul 22 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014, un CSD furnizează autorității sale competente următoarele informații:
- (a) informațiile menționate la articolele 41 și 42;
 - (b) un raport privind activitățile CSD-ului și modificările de fond menționate la articolul 16 alineatul (4) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014 care s-au produs în timpul perioadei de examinare și toate documentele aferente;
 - (c) orice informație suplimentară solicitată de autoritatea competentă care este necesară pentru evaluarea conformității CSD-ului și a activităților acestuia cu Regulamentul (UE) nr. 909/2014 în perioada examinată.
- (3) Raportul menționat la alineatul (2) litera (b) cuprinde o declarație din partea CSD-ului privind conformitatea generală cu dispozițiile Regulamentului (UE) nr. 909/2014 în perioada examinată.

Articolul 41

Informații periodice relevante pentru examinări

Pentru fiecare perioadă examinată, CSD-ul furnizează autorității competente următoarele informații:

- (a) un set complet care conține cele mai recente situații financiare auditate ale CSD-ului, inclusiv cele consolidate la nivel de grup;

- (b) un rezumat al celor mai recente situații financiare interimare ale CSD-ului;
- (c) toate deciziile organului de conducere care urmează recomandările comitetului de utilizatori, precum și deciziile în cazul cărora organul de conducere a decis să nu urmeze recomandările comitetului de utilizatori;
- (d) informații privind orice procedură în curs judiciară, administrativă, de arbitraj sau de alt tip în care este implicat CSD-ul respectiv, în special în legătură cu probleme de impozitare și insolvență, sau cu probleme care pot antrena costuri financiare sau reputaționale pentru CSD;
- (e) informații privind orice procedură în curs judiciară, administrativă, de arbitraj sau de alt tip în care este implicat un membru al organului de conducere sau al conducerii superioare, care ar putea avea un impact negativ asupra CSD-ului;
- (f) orice hotărâre definitivă care rezultă în urma procedurilor menționate la literele (d) și (e);
- (g) un document cu rezultatele simulărilor de criză privind continuitatea activității sau a altor exerciții similare realizate în perioada examinată;
- (h) un raport privind incidentele operaționale care au avut loc în perioada examinată și au afectat furnizarea în bune condiții a serviciilor de bază, măsurile luate pentru contracararea acestora și rezultatele aplicării măsurilor respective;
- (i) un raport privind performanțele sistemului de decontare a titlurilor de valoare, inclusiv o evaluare a disponibilității sistemului în perioada examinată, evaluată zilnic sub forma procentajului de timp în care sistemul este operațional și funcționează în conformitate cu parametrii conveniți;
- (j) o prezentare succintă a tipurilor de intervenție manuală efectuată de CSD;
- (k) informații privind identificarea operațiunilor critice ale CSD-ului, eventualele modificări de fond aduse planului de recuperare, rezultatele scenariilor de criză, factorii de declanșare a recuperării și instrumentele de recuperare ale CSD-ului;
- (l) informații despre reclamațiile oficiale primite de CSD în perioada examinată, inclusiv informații despre următoarele elemente:
 - (i) natura reclamației;
 - (ii) modul în care a fost tratată reclamația, inclusiv rezultatul reclamației;
 - (iii) data la care s-a încheiat tratarea reclamației;
- (m) informații privind cazurile în care CSD-ul a refuzat să acorde acces la serviciile sale unui participant existent sau potențial, unui emitent, unui alt CSD sau unei alte infrastructuri a pieței în conformitate cu articolul 33 alineatul (3), cu articolul 49 alineatul (3), cu articolul 52 alineatul (2) și cu articolul 53 alineatul (3) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014;
- (n) un raport privind modificările care afectează conexiunile stabilite de CSD cu alte CSD-uri, inclusiv modificările mecanismelor și procedurilor utilizate pentru decontare în cadrul respectivelor conexiuni între CSD-uri;
- (o) informații privind toate cazurile de conflicte de interese identificate care s-au materializat în perioada examinată, inclusiv o descriere a modului în care au fost gestionate acestea;
- (p) informații privind mecanismele de control intern și auditurile interne efectuate de CSD în perioada examinată;
- (q) informații despre toate încălcările identificate ale Regulamentului (UE) nr. 909/2014, inclusiv cele identificate prin intermediul canalului de raportare menționat la articolul 26 alineatul (5) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014;
- (r) informații detaliate cu privire la măsurile disciplinare luate de CSD, inclusiv cu privire la cazurile de suspendare a participanților în conformitate cu articolul 7 alineatul (9) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014, cu precizarea perioadei de suspendare și a motivului care a stat la baza suspendării;
- (s) strategia de afaceri generală a CSD-ului pe o perioadă de cel puțin trei ani de la ultima examinare și evaluare și un plan de afaceri detaliat pentru serviciile furnizate de CSD pe o perioadă de cel puțin un an de la ultima examinare și evaluare.

Articolul 42

Date statistice care trebuie prezentate pentru fiecare examinare și evaluare

- (1) Pentru fiecare perioadă examinată, CSD-ul furnizează autorității competente următoarele date statistice:
- (a) o listă cu participanții fiecărui sistem de decontare a titlurilor de valoare gestionat de CSD, precizând țara de înregistrare a acestora;
 - (b) o listă a emitenților și o listă a emisiunilor de titluri de valoare înregistrate în conturile de titluri de valoare administrate la nivel central sau la un alt nivel în fiecare sistem de decontare a titlurilor de valoare gestionat de CSD, precizând țara de înregistrare a emitenților și identificarea emitenților cărora CSD-ul le furnizează serviciile menționate la punctele 1 și 2 din secțiunea A din anexa la Regulamentul (UE) nr. 909/2014;
 - (c) valoarea totală de piață și valoarea nominală a titlurilor de valoare înregistrate în conturile de titluri de valoare administrate la nivel central și la alte niveluri în fiecare sistem de decontare a titlurilor de valoare gestionat de CSD;
 - (d) valoarea nominală și valoarea de piață a titlurilor de valoare menționate la litera (c), defalcate după cum urmează:
 - (i) pe fiecare dintre următoarele tipuri de instrumente financiare:
 - valori mobiliare menționate la articolul 4 alineatul (1) punctul 44 litera (a) din Directiva 2014/65/UE;
 - datorie suverană menționată la articolul 4 alineatul (1) punctul 61 din Directiva 2014/65/UE;
 - valori mobiliare menționate la articolul 4 alineatul (1) punctul 44 litera (b) din Directiva 2014/65/UE, altele decât datoria suverană menționată la articolul 4 alineatul (1) punctul 61 din Directiva 2014/65/UE;
 - valori mobiliare menționate la articolul 4 alineatul (1) punctul 44 litera (c) din Directiva 2014/65/UE;
 - fonduri tranzacționate la bursă, astfel cum sunt definite la articolul 4 alineatul (1) punctul 46 din Directiva 2014/65/UE;
 - unități de fond ale organismelor de plasament colectiv, altele decât fondurile tranzacționate la bursă;
 - instrumente ale pieței monetare, altele decât datoria suverană menționată la articolul 4 alineatul (1) punctul 61 din Directiva 2014/65/UE;
 - certificate de emisii;
 - alte instrumente financiare;
 - (ii) pe țări de înregistrare a participantului;
 - (iii) pe țări de înregistrare a emitentului;
 - (e) valoarea nominală și valoarea de piață a titlurilor de valoare înregistrate inițial în fiecare sistem de decontare a titlurilor de valoare gestionat de CSD;
 - (f) valoarea nominală și valoarea de piață a titlurilor de valoare menționate la litera (e), defalcate după cum urmează:
 - (i) pe tipurile de instrumente financiare menționate la literele (d)-(i);
 - (ii) pe țări de înregistrare a participantului;
 - (iii) pe țări de înregistrare a emitentului;
 - (g) numărul total de instrucțiuni de decontare contra plată și valorile acestora și numărul total de instrucțiuni de decontare fără plată și valorile acestora decontate în fiecare sistem de decontare a titlurilor de valoare gestionat de CSD;
 - (h) numărul total de instrucțiuni de decontare și valorile acestora, clasificate după cum urmează:
 - (i) pe tipurile de instrumente financiare menționate la literele (d)-(i);
 - (ii) pe țări de înregistrare a participantului;
 - (iii) pe țări de înregistrare a emitentului;

- (iv) pe monede de decontare;
- (v) pe tip de instrucțiuni de decontare, după cum urmează:
 - instrucțiuni de decontare fără plată (*free of payment – FOP*) care constau în instrucțiuni de livrare fără plată (*deliver free of payment – DFP*) și în instrucțiuni de primire fără plată (*receive free of payment – RFP*);
 - instrucțiuni de decontare de livrare contra plată (*delivery versus payment – DVP*) și de primire contra plată (*receive versus payment – RVP*);
 - instrucțiuni de decontare de livrare cu plată (*delivery with payment – DWP*) și de primire cu plată (*receive with payment – RWP*);
 - instrucțiuni de decontare de plată fără livrare (*payment free of delivery – PFOD*);
- (vi) pentru instrucțiunile de decontare contra plată, pe modalități de decontare a operațiunii aferente transferurilor fondurilor bănești, fie în conformitate cu articolul 40 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014, fie în conformitate cu articolul 40 alineatul (2) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014;
- (i) numărul de tranzacții de cumpărare impuse menționate la articolul 7 alineatul (3) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014 și valoarea acestora;
- (j) numărul de penalități menționate la articolul 7 alineatul (2) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014 și valoarea acestora, per participant;
- (k) valoarea totală a operațiunilor de luare cu împrumut și de dare cu împrumut de titluri de valoare procesate de un CSD care acționează în calitate de agent sau în calitate de principal obligat, pentru fiecare tip de instrumente financiare menționate la literele (d)-(i);
- (l) valoarea totală a instrucțiunilor de decontare decontate prin fiecare conexiune între CSD-uri, specificând dacă CSD-ul în cauză este CSD-ul solicitant sau CSD-ul care primește cererea;
- (m) valoarea garanțiilor și a angajamentelor primite sau furnizate de CSD în legătură cu operațiunile de luare cu împrumut și de dare cu împrumut de titluri de valoare;
- (n) valoarea activităților de trezorerie care implică monedă străină și valori mobiliare legate de gestionarea soldurilor aferente pozițiilor de cumpărare (*long balances*) ale participanților, inclusiv categoriile de instituții ale căror poziții de cumpărare sunt gestionate de CSD;
- (o) numărul de procese de reconciliere care indică creări sau eliminări nejustificate de titluri de valoare, astfel cum sunt menționate la articolul 65 alineatul (2), în cazul în care aceste procese se referă la emisii de titluri de valoare înregistrate în conturile de titluri de valoare menținute la nivel central și la alte niveluri de către CSD;
- (p) media, mediana și valoarea modală a perioadei de timp necesare pentru a corecta eroarea identificată în conformitate cu articolul 65 alineatul (2).

Valorile menționate la paragraful 1 literele (g), (h) și (l) se calculează după cum urmează:

- (a) în cazul instrucțiunilor de decontare contra plată, valoarea de decontare a operațiunii aferente transferurilor fondurilor bănești;
- (b) În cazul instrucțiunilor de decontare FOP, valoarea de piață a instrumentelor financiare sau, în cazul în care nu este disponibilă, valoarea nominală a instrumentelor financiare.
- (2) Valoarea de piață menționată la alineatul (1) se calculează în ultima zi a perioadei examinate, după cum urmează:
 - (a) pentru instrumentele financiare menționate la articolul 3 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 600/2014 al Parlamentului European și al Consiliului ⁽¹⁾ admise la tranzacționare într-un loc de tranzacționare din Uniune, valoarea de piață este prețul de închidere al pieței celei mai relevante în ceea ce privește lichiditatea, menționată la articolul 4 alineatul (6) litera (b) din regulamentul respectiv;
 - (b) în cazul instrumentelor financiare admise la tranzacționare într-un loc de tranzacționare situat în Uniune, altul decât cele menționate la litera (a), valoarea de piață este prețul de închidere generat de locul de tranzacționare din Uniune cu cea mai mare cifră de afaceri;
 - (c) în cazul instrumentelor financiare, altele decât cele menționate la literele (a) și (b), valoarea de piață se stabilește pe baza unui preț calculat folosind o metodologie prestabilită bazată pe criterii legate de datele de pe piață, cum ar fi prețurile de pe piață disponibile pentru toate locurile de tranzacționare sau firmele de investiții.
- (3) CSD-ul prezintă valorile menționate la alineatul (1) în moneda în care sunt exprimate sau decontate titlurile de valoare sau în care se acordă credit. Autoritatea competentă poate solicita CSD-ului să prezinte aceste valori în moneda statului membru de origine al CSD-ului sau în euro.

⁽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).

(4) În scopul raportării statistice efectuate de un CSD, autoritatea competentă poate stabili algoritmi sau principii pentru agregarea datelor.

Articolul 43

Alte informații

Documentele pe care CSD-ul le prezintă autorității competente în conformitate cu articolul 41 indică următoarele:

- (a) dacă un document este prezentat pentru prima dată sau dacă a fost deja prezentat și a fost actualizat în perioada examinată;
- (b) numărul de referință unic al documentului atribuit de CSD;
- (c) titlul documentului;
- (d) capitolul, secțiunea sau pagina din document unde au fost introduse modificări în perioada examinată, precum și explicații suplimentare cu privire la modificările introduse în perioada examinată.

Articolul 44

Informații care trebuie prezentate autorităților menționate la articolul 22 alineatul (7) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014

Pentru fiecare perioadă examinată, autoritatea competentă prezintă următoarele informații autorităților menționate la articolul 22 alineatul (7) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014:

- (a) un raport privind evaluarea de către autoritatea competentă a riscurilor la care CSD-ul este sau ar putea fi expus sau a riscurilor generate de acesta la adresa funcționării echilibrate a piețelor titlurilor de valoare;
- (b) toate măsurile de remediere sau sancțiunile, preconizate sau definitive, împotriva CSD-ului care rezultă în urma examinării și a evaluării.

După caz, raportul menționat la litera (a) include rezultatele analizei autorității competente în ceea ce privește modul în care CSD-ul îndeplinește cerințele menționate la articolul 24 alineatul (2), precum și documentele și informațiile relevante prevăzute la articolul 24 alineatul (2) transmise de CSD.

Articolul 45

Schimbul de informații între autoritățile competente menționate la articolul 22 alineatul (8) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014

(1) În perioada de examinare și evaluare, autoritatea competentă trimite autorităților competente menționate la articolul 22 alineatul (8) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014 toate informațiile relevante prezentate de CSD în legătură cu personalul, persoanele cheie, funcțiile, serviciile sau sistemele pe care le are în comun cu alte CSD-uri cu care menține tipurile de relații menționate la articolul 17 alineatul (6) literele (a), (b) și (c) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014, în termen de 10 de zile lucrătoare de la primirea informațiilor respective.

(2) După efectuarea examinării și a evaluării, autoritatea competentă trimite următoarele informații autorităților competente menționate la articolul 22 alineatul (8) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014:

- (a) un raport privind evaluarea de către autoritatea competentă a riscurilor la care CSD-ul este sau ar putea fi expus sau a riscurilor generate de acesta la adresa funcționării echilibrate a piețelor titlurilor de valoare;
- (b) măsurile de remediere sau penalitățile, preconizate sau definitive, aplicate CSD-ului în urma examinării și a evaluării.

CAPITOLUL VI

RECUNOAȘTEREA UNUI CSD STABILIT ÎNTR-O ȚARĂ TERȚĂ

[Articolul 25 alineatul (6) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014]

*Articolul 46***Conținutul cererii**

- (1) Cererea de recunoaștere include informațiile prevăzute în anexa I.
- (2) Cererea de recunoaștere:
 - (a) este prezentată pe un suport durabil;
 - (b) este transmisă atât pe suport de hârtie, cât și electronic, utilizând formate cu sursă deschisă care pot fi citite cu ușurință;
 - (c) este transmisă într-o limbă uzuală în domeniul finanțelor internaționale sau însoțită de traduceri într-o astfel de limbă în cazul în care documentele originale nu sunt redactate într-o limbă uzuală în domeniul finanțelor internaționale;
 - (d) dispune de un număr de referință unic pentru fiecare document inclus.
- (3) CSD-ul solicitant prezintă elemente de probă care atestă informațiile incluse în anexa I.

CAPITOLUL VII

INSTRUMENTE DE MONITORIZARE A RISCURILOR

[Articolul 26 alineatele (1)-(7) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014]

*Articolul 47***Instrumente de monitorizare a riscurilor la nivelul CSD-urilor**

(1) Un CSD instituie, ca parte a sistemului său de guvernanță, politici, proceduri și sisteme documentate care să identifice, să evalueze, să monitorizeze, să gestioneze și să permită raportarea cu privire la riscurile la care poate fi expus CSD-ul și la riscurile pe care acesta le prezintă pentru alte entități, inclusiv pentru participanții săi și clienții acestora, precum și pentru CSD-urile conectate, CPC-urile, locurile de tranzacționare, sistemele de plăți, băncile de decontare, furnizorii de lichidități și investitorii.

CSD-ul structurează politicile, procedurile și sistemele menționate la primul paragraf astfel încât să se asigure că utilizatorii și, dacă este cazul, clienții acestora gestionează și abordează în mod corespunzător riscurile pe care le prezintă pentru CSD.

- (2) În sensul alineatului (1), sistemul de guvernanță al CSD-ului include următoarele:
 - (a) componența, rolul, responsabilitățile, procedurile de numire, de evaluare a performanțelor și de responsabilitate ale organului de conducere și ale comitetelor de monitorizare a riscurilor ale acestuia;
 - (b) structura, rolul, responsabilitățile, procedurile de numire și de evaluare a performanțelor ale conducerii superioare;
 - (c) liniile de raportare dintre conducerea superioară și organul de conducere.

Sistemul de guvernanță menționat în primul paragraf este clar specificat și bine documentat.

- (3) Un CSD stabilește și specifică atribuțiile care revin următoarelor funcții:
 - (a) o funcție de administrare a riscului;
 - (b) o funcție de tehnologie;

- (c) o funcție de conformitate și de control intern;
- (d) o funcție de audit intern.

Fiecare funcție are o descriere bine documentată a atribuțiilor sale, dispune de autoritatea, resursele și cunoștințele de specialitate necesare și are acces la toate informațiile relevante pentru îndeplinirea atribuțiilor respective.

Fiecare funcție își îndeplinește responsabilitățile independent de alte funcții ale CSDului.

Articolul 48

Comitetele de monitorizare a riscului

- (1) Un CSD instituie următoarele comitete:
 - (a) un comitet de risc responsabil pentru consilierea organului de conducere cu privire la toleranța la risc și strategia de risc globală, actuală și viitoare, a CSDului;
 - (b) un comitet de audit responsabil pentru consilierea organului de conducere cu privire la performanțele funcției de audit intern a CSD-ului, pe care o supraveghează;
 - (c) un comitet de remunerare responsabil pentru consilierea organului de conducere cu privire la politica de remunerare a CSD-ului, pe care o supraveghează.
- (2) Fiecare comitet este condus de către o persoană care are o experiență corespunzătoare în domeniul de competență al comitetului respectiv și care este independentă de membrii executivi ai organului de conducere al CSD-ului.

Majoritatea membrilor fiecărui comitet nu sunt membri executivi ai consiliului de administrație.

CSD-ul stabilește un mandat și proceduri clare și accesibile publicului pentru fiecare comitet și asigură accesul comitetelor la consultanță de specialitate externă, după caz.

Articolul 49

Responsabilitățile personalului-cheie în ceea ce privește riscurile

- (1) Un CSD dispune de personal adecvat pentru a-și îndeplini obligațiile. Un CSD nu are personal comun cu alte entități din grup, cu excepția cazului în care acest lucru se realizează în temeiul unui acord de externalizare scris, în conformitate cu articolul 30 din Regulamentul (UE) nr. 909/2014.
- (2) Organul de conducere își asumă cel puțin următoarele responsabilități:
 - (a) instituie politici, proceduri și procese bine documentate conform cărora funcționează organul de conducere, conducerea superioară și comitetele;
 - (b) stabilește obiective și strategii clare pentru CSD;
 - (c) monitorizează efectiv conducerea superioară;
 - (d) instituie politici de remunerare adecvate;
 - (e) asigură supravegherea funcției de administrare a riscului și ia deciziile legate de administrarea riscului;
 - (f) asigură independența funcțiilor menționate la articolul 47 alineatul (3) și pune la dispoziția acestora resurse corespunzătoare;
 - (g) monitorizează acordurile de externalizare;
 - (h) monitorizează și asigură respectarea tuturor cerințelor de reglementare și de supraveghere relevante;

- (i) este responsabil față de acționari sau alți proprietari, angajați, utilizatori și alte părți interesate relevante;
- (j) aprobă planificarea și efectuarea auditului intern;
- (k) examinează și actualizează periodic sistemul de guvernare al CSD-ului.

În cazul în care organul de conducere sau membrii acestuia delegă atribuții, aceștia sunt în continuare responsabili pentru deciziile care pot afecta furnizarea în bune condiții a serviciilor de către CSD.

Responsabilitatea administrării riscurilor CSD-ului revine în ultimă instanță organului de conducere al CSD-ului. Organul de conducere definește, stabilește și documentează un nivel adecvat al toleranței la risc și al capacității de asumare a riscului pentru CSD și pentru toate serviciile pe care le furnizează acesta. Organul de conducere și conducerea superioară se asigură că politicile, procedurile și mecanismele de control ale CSD-ului sunt consecvente cu toleranța la risc și capacitatea de asumare a riscului ale acestuia și că politicile, procedurile și mecanismele de control respective abordează modul în care CSD-ul identifică, raportează, monitorizează și gestionează riscurile.

- (3) Membrii conducerii superioare au cel puțin următoarele responsabilități:
 - (a) asigură consecvența între activitățile CSD-ului și obiectivele și strategia acestuia, astfel cum sunt stabilite de organul de conducere;
 - (b) elaborează și instituie proceduri în materie de administrare a riscului, de tehnologie, de conformitate și de control intern care promovează obiectivele CSD-ului;
 - (c) asigură examinarea și testarea periodică a procedurilor în materie de administrare a riscului, de tehnologie, de conformitate și de control intern;
 - (d) se asigură că sunt alocate suficiente resurse pentru administrarea riscului, tehnologie, conformitate și control intern, precum și pentru audit intern.
- (4) Un CSD stabilește domenii de responsabilitate clare, consecvente și bine documentate. În cadrul unui CSD există linii de raportare clare și directe între membrii organului de conducere și conducerea superioară, pentru a se asigura că membrii conducerii superioare răspund pentru performanțele lor. Liniile de raportare pentru funcția de administrare a riscului, pentru funcția de conformitate și de control intern și pentru funcția de audit intern sunt clare și separate de liniile de raportare pentru operațiunile CSD-ului.
- (5) Un CSD are un coordonator al funcției de administrare a riscului care pune în aplicare cadrul de administrare a riscului, inclusiv politicile și procedurile instituite de organul de conducere.
- (6) Un CSD are un coordonator al funcției de tehnologie care pune în aplicare cadrul în materie de tehnologie, inclusiv politicile și procedurile instituite de organul de conducere.
- (7) Un CSD are un coordonator al funcției de conformitate care pune în aplicare cadrul în materie de conformitate și control intern, inclusiv politicile și procedurile instituite de organul de conducere.
- (8) Un CSD se asigură că sarcinile coordonatorului funcției de administrare a riscului, ale coordonatorului funcției de conformitate și ale coordonatorului funcției de tehnologie sunt îndeplinite de persoane diferite, care sunt angajate de CSD sau de o entitate din același grup ca și CSD-ul. Responsabilitatea pentru fiecare dintre aceste funcții îi revine unei singure persoane.
- (9) CSD-ul instituie proceduri care garantează faptul că coordonatorul funcției de administrare a riscului, coordonatorul funcției de tehnologie și coordonatorul funcției de conformitate au acces direct la organul de conducere.
- (10) Persoanele numite drept coordonator al funcției de administrare a riscului, coordonator al funcției de conformitate și coordonator al funcției de tehnologie pot îndeplini și alte atribuții în cadrul CSD-ului, cu condiția ca în sistemul de guvernare să fie prevăzute proceduri specifice pentru a identifica și gestiona conflictele de interese care pot apărea ca urmare a atribuțiilor respective.

Articolul 50

Conflicte de interese

- (1) Un CSD instituie o politică în legătură cu conflictele de interese care decurg din activitățile CSD-ului sau care afectează CSD-ul sau activitățile acestuia, inclusiv în ceea ce privește acordurile de externalizare.

(2) În cazul în care un CSD face parte dintr-un grup de societăți, regulile sale administrative și organizatorice țin cont de toate împrejurările de care CSD-ul are sau ar trebui să aibă cunoștință care pot genera conflicte de interese ca rezultat al structurii și al activităților economice ale altor societăți din același grup.

(3) În cazul în care un CSD utilizează în comun cu alte entități din grup posturile de coordonator al funcției de administrare a riscului, de coordonator al funcției de conformitate, de coordonator al funcției de tehnologie sau de coordonator al funcției de audit intern, sistemul de guvernare garantează că toate conflictele de interese conexe la nivel de grup sunt gestionate în mod corespunzător.

(4) Regulile organizatorice și administrative menționate la articolul 26 alineatul (3) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014 includ o descriere a împrejurărilor care pot genera conflicte de interese cu un risc considerabil de prejudiciere a intereselor unuia sau mai multor utilizatori ai CSD-ului sau ale clienților acestora, precum și procedurile care trebuie urmate și măsurile care trebuie adoptate pentru gestionarea conflictelor de interese respective.

(5) Descrierea împrejurărilor menționate la alineatul (4) ia în considerare dacă un membru al organului de conducere, al conducerii superioare sau al personalului CSD-ului sau orice altă persoană care are legături directe sau indirecte cu aceste persoane sau cu CSD-ul:

- (a) are un interes personal în ceea ce privește utilizarea serviciilor, a materialelor și a echipamentelor CSD-ului în scopul unei alte activități comerciale;
- (b) deține un interes personal sau financiar într-o altă entitate care încheie contracte cu CSD-ul;
- (c) deține o participație sau un interes personal într-o altă entitate care furnizează servicii utilizate de CSD, inclusiv într-o entitate către care CSD-ul externalizează servicii sau activități;
- (d) are un interes personal într-o entitate care utilizează serviciile furnizate de CSD;
- (e) are legături cu o persoană juridică sau fizică ce exercită o influență asupra operațiunilor unei entități care furnizează servicii utilizate de CSD sau care utilizează servicii furnizate de CSD;
- (f) este membru al organului de conducere sau al altor organe sau comitete ale unei entități care furnizează serviciile utilizate de CSD sau care utilizează serviciile furnizate pentru CSD.

În sensul prezentului alineat, o legătură directă sau indirectă cu o persoană fizică vizează soțul sau partenerul legal, membrii de familie în linie ascendentă sau descendentă directă până la gradul al doilea și soții sau partenerii legali ai acestora, frații și surorile, precum și soții sau partenerii legali ai acestora și orice persoană care are același domiciliu sau reședință obișnuită ca și angajații, administratorii sau membrii organului de conducere.

(6) Un CSD ia toate măsurile rezonabile pentru a preveni utilizarea abuzivă a informațiilor păstrate în sistemele sale și previne utilizarea acestor informații pentru alte activități economice. O persoană fizică care are acces la informațiile păstrate în evidențele unui CSD sau o persoană juridică care face parte din același grup ca și CSD-ul nu folosește informațiile din evidențele CSD-ului respectiv în scopuri comerciale fără acordul prealabil în scris al persoanei la care se referă informațiile.

Articolul 51

Metode de audit

- (1) Funcția de audit intern a unui CSD asigură următoarele:
 - (a) instituie, pune în aplicare și menține un plan de audit cuprinzător pentru examinarea și evaluarea caracterului adecvat și a eficacității sistemelor, proceselor de administrare a riscului, mecanismelor de control intern, politicilor de remunerare, sistemului de guvernare, activităților și operațiunilor, inclusiv a activităților externalizate ale CSD-ului;
 - (b) examinează și raportează planul de audit către autoritatea competentă cel puțin o dată pe an;
 - (c) instituie un audit cuprinzător bazat pe analiza riscurilor;
 - (d) formulează recomandări pe baza rezultatelor activității desfășurate în conformitate cu litera (a) și verifică respectarea recomandărilor respective;

- (e) raportează chestiunile de audit intern către organul de conducere;
 - (f) este independentă de conducerea superioară și raportează direct organului de conducere;
 - (g) se asigură că pot fi efectuate audituri speciale într-un termen scurt și în mod punctual.
- (2) În cazul în care CSD-ul face parte dintr-un grup, funcția de audit intern poate fi realizată la nivel de grup, cu condiția ca următoarele cerințe să fie respectate:
- (a) să fie separată și independentă de alte funcții și activități ale grupului;
 - (b) să aibă o linie de raportare directă cu organul de conducere al CSD-ului;
 - (c) mecanismul legat de executarea funcției de audit intern să nu împiedice exercitarea funcțiilor de supraveghere și de control, inclusiv accesul la sediu în scopul obținerii informațiilor relevante necesare pentru îndeplinirea acestor funcții.
- (3) CSD-ul evaluează funcția de audit intern.

Evaluările de audit intern includ o monitorizare continuă a performanțelor activității de audit intern și examinări periodice efectuate prin autoevaluări realizate de comitetul de audit sau de alte persoane din cadrul CSD-ului sau al grupului care dispun de suficiente cunoștințe în domeniul practicilor de audit intern.

O evaluare externă a funcției de audit intern se efectuează, cel puțin o dată la cinci ani, de către un evaluator calificat și independent din afara CSD-ului și a structurii grupului acestuia.

(4) Operațiunile, procesele de administrare a riscului, mecanismele de control intern și evidențele CSD-ului fac cu regularitate obiectul unor audituri interne sau externe.

Frecvența auditurilor se stabilește pe baza unei evaluări documentate a riscurilor. Auditurile menționate la primul paragraf se efectuează cel puțin o dată la doi ani.

(5) Situația financiară a unui CSD se întocmește anual și se auditează de către auditori statutari sau firme de audit autorizate în conformitate cu Directiva 2006/43/CE.

Articolul 52

Comunicarea constatărilor de audit către comitetul de utilizatori

- (1) Un CSD comunică constatările de audit comitetului de utilizatori în oricare dintre următoarele cazuri:
- (a) în cazul în care constatările se referă la criteriile privind acceptarea de emitenți sau utilizatori în sistemele de decontare a titlurilor de valoare gestionate de CSD-uri;
 - (b) în cazul în care constatările se referă la orice alt aspect al mandatului comitetului de utilizatori;
 - (c) în cazul în care constatările pot avea un impact asupra nivelului de furnizare a serviciilor de către un CSD, inclusiv asupra asigurării continuității activității.
- (2) Membrii comitetului de utilizatori nu li se comunică informații care le pot acorda un avantaj competitiv.

CAPITOLUL VIII

PĂSTRAREA EVIDENȚELOR

[Articolul 29 alineatul (3) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014]

Articolul 53

Cerințe generale

(1) Un CSD păstrează în permanență evidențe complete și precise ale tuturor activităților sale, astfel cum se specifică în prezentul regulament, inclusiv în timpul evenimentelor perturbatoare, când sunt activate politicile de continuitate a activității și planurile de recuperare în caz de dezastru. Evidențele respective sunt ușor accesibile.

(2) Evidențele păstrate de un CSD acoperă separat fiecare serviciu furnizat de CSD în conformitate cu Regulamentul (UE) nr. 909/2014.

(3) Un CSD păstrează evidențele pe un suport durabil, care permite transmiterea informațiilor către autoritățile menționate la articolul 29 alineatul (2) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014. Sistemul de păstrare a evidențelor asigură faptul că toate condițiile de mai jos sunt îndeplinite:

- (a) poate fi reconstituită fiecare etapă principală de procesare a evidențelor de către CSD;
- (b) este posibilă înregistrarea, trasabilitatea și extragerea conținutului inițial al unei înregistrări în evidență, înainte să fi fost efectuate corecturi sau alte modificări;
- (c) se pun în practică măsuri menite să prevină modificarea neautorizată a evidențelor;
- (d) se pun în practică măsuri menite să asigure siguranța și confidențialitatea datelor înregistrate în evidență;
- (e) în sistemul de evidență a datelor este încorporat un mecanism de identificare și de corectare a erorilor;
- (f) în cadrul sistemului de evidență a datelor se asigură recuperarea rapidă a înregistrărilor în cazul unei avarii a sistemului.

Articolul 54

Evidențele tranzacțiilor/instrucțiunilor de decontare (flux)

(1) Un CSD ține evidența tuturor tranzacțiilor, a instrucțiunilor de decontare și a ordinelor referitoare la restricții cu privire la decontare pe care le procesează și se asigură că evidențele sale cuprind toate informațiile necesare pentru identificarea precisă a acestora.

(2) În raport cu fiecare instrucțiune de decontare și ordin referitor la restricții cu privire la decontare primit, un CSD completează și actualizează, imediat după primirea informațiilor relevante, o înregistrare în evidență care cuprinde următoarele detalii, după cum instrucțiunea de decontare sau restricțiile cu privire la decontare se referă numai la titluri de valoare sau la fonduri bănești sau atât la titluri de valoare, cât și la fonduri bănești:

- (a) tipul de instrucțiune de decontare, astfel cum se menționează la articolul 42 alineatul (1) literele (h)-(v);
- (b) tipul de tranzacție, după cum urmează:
 - (i) cumpărare sau vânzare de titluri de valoare;
 - (ii) operațiuni de gestionare a garanțiilor;
 - (iii) operațiuni de dare cu împrumut/luare cu împrumut de titluri de valoare;
 - (iv) tranzacții de răscumpărare;
 - (v) altele;
- (c) numărul de referință unic al instrucțiunii atribuit de participant;
- (d) data tranzacției;
- (e) data preconizată pentru decontare;
- (f) marca temporală a decontării;
- (g) marcă temporală a momentului în care instrucțiunea de decontare a fost introdusă în sistemul de decontare a titlurilor de valoare;
- (h) marca temporală a momentului în care instrucțiunea de decontare a devenit irevocabilă;
- (i) marca temporală corelată în cazul instrucțiunilor de decontare corelate;
- (j) identificatorul contului de titluri de valoare;
- (k) identificatorul contului de fonduri bănești;

- (l) identificatorul băncii de decontare;
- (m) identificatorul participantului care transmite instrucțiunea;
- (n) identificatorul contrapărții participantului care transmite instrucțiunea;
- (o) identificatorul clientului participantului care transmite instrucțiunea, dacă este cunoscut de CSD;
- (p) identificatorul clientului contrapărții participantului care transmite instrucțiunea, dacă este cunoscut de CSD;
- (q) identificatorul titlurilor de valoare;
- (r) moneda de decontare;
- (s) valoarea fondurilor bănești de decontare;
- (t) cantitatea sau valoarea nominală a titlurilor de valoare;
- (u) statutul instrucțiunii de decontare în ceea ce privește:
 - (i) instrucțiunile în curs care încă pot fi decontate la data preconizată a decontării;
 - (ii) instrucțiunile de decontare neexecutate care nu mai pot fi decontate la data preconizată a decontării;
 - (iii) instrucțiunile de decontare decontate integral;
 - (iv) instrucțiunile de decontare decontate parțial, inclusiv partea decontată și partea care lipsește din instrumentele financiare sau din fondurile bănești;
 - (v) instrucțiunile de decontare anulate, inclusiv informații din care să reiasă dacă au fost anulate de către sistem sau de către participant.

Pentru fiecare categorie de instrucțiuni de decontare menționată la primul paragraf, se înregistrează în evidență următoarele informații:

- (a) dacă o instrucțiune este corelată sau nu;
- (b) dacă o instrucțiune poate fi decontată parțial;
- (c) dacă o instrucțiune este în așteptare;
- (d) dacă este cazul, care sunt motivele pentru care instrucțiunea este în curs de executare sau de neexecutare;
- (e) locul de tranzacționare;
- (f) dacă este cazul, locul de compensare;

în cazul în care se inițiază un proces de cumpărare impusă în conformitate cu articolul 7 alineatul (3) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014, detalii cu privire la:

- (i) rezultatele finale ale procesului de cumpărare impusă cel târziu în ultima zi lucrătoare din perioada de amânare, inclusiv numărul și valoarea instrumentelor financiare în cazul în care cumpărarea impusă își atinge, parțial sau integral, scopul;
- (ii) plata de compensații în fonduri bănești, inclusiv valoarea compensației în fonduri bănești, în cazul în care cumpărarea impusă nu este posibilă, nu este executată sau este executată doar parțial;
- (iii) anularea instrucțiunii de decontare inițiale;
- (iv) pentru fiecare caz de neexecutare a decontării, valoarea penalităților menționate la articolul 7 alineatul (2) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014.

Articolul 55

Evidența (contabilitatea) pozițiilor

(1) Un CSD ține evidența pozițiilor corespunzătoare tuturor conturilor de titluri de valoare pe care le administrează. Se țin evidențe separate pentru fiecare cont administrat în conformitate cu articolul 38 din Regulamentul (UE) nr. 909/2014.

- (2) Un CSD ține evidența următoarelor informații:
- (a) identificatorul fiecărui emitent căruia CSD-ul îi furnizează serviciul de bază menționat la punctul 1 sau 2 din secțiunea A a anexei la Regulamentul (UE) nr. 909/2014;
 - (b) identificatorul fiecărei emisiuni de titluri de valoare pentru care CSD-ul furnizează serviciile de bază prevăzute la punctul 1 sau 2 din secțiunea A din anexa la Regulamentul (UE) nr. 909/2014, legislația în temeiul căreia sunt constituite titlurile de valoare înregistrate de CSD și țara de înregistrare a emitenților fiecărei emisiuni de titluri de valoare;
 - (c) identificatorul fiecărei emisiuni de titluri de valoare înregistrate în conturile de titluri de valoare care nu sunt administrate de CSD la nivel central, legislația în temeiul căreia sunt constituite titlurile de valoare înregistrate în evidența CSD și țara de înregistrare a emitenților fiecărei emisiuni de titluri de valoare;
 - (d) identificatorul CSD-ului emitent sau al entității relevante din țara terță care îndeplinește funcții similare cu CSD-ul emitent pentru fiecare emisiune de titluri de valoare menționată la litera (c);
 - (e) identificatorii conturilor de titluri de valoare ale emitenților, în cazul CSDurilor emitente;
 - (f) identificatorii conturilor de fonduri bănești ale emitenților, în cazul CSD-urilor emitente;
 - (g) identificatorii băncilor de decontare folosite de fiecare emitent, în cazul CSDurilor emitente;
 - (h) identificatorii participanților;
 - (i) țara de înregistrare a participanților;
 - (j) identificatorii conturilor de titluri de valoare ale participanților;
 - (k) identificatorii conturilor de fonduri bănești ale participanților;
 - (l) identificatorii băncilor de decontare folosite de fiecare participant;
 - (m) țara de înregistrare a băncilor de decontare folosite de fiecare participant.
- (3) La sfârșitul fiecărei zile lucrătoare, un CSD înregistrează, pentru fiecare poziție, următoarele detalii, în măsura în care acestea sunt relevante pentru poziția respectivă:
- (a) identificatorii participanților și ai altor titulari de cont;
 - (b) tipul conturilor de titluri de valoare, în funcție de faptul că acestea aparțin unui participant („cont propriu al participantului”), unuia dintre clienții acestuia („segregare pe clienți individuali”) sau mai multor clienți ai acestuia („segregare de tip omnibus a clienților”);
 - (c) pentru fiecare identificator al unei emisiuni de titluri de valoare (ISIN), soldurile de la sfârșitul zilei ale conturilor de titluri de valoare care acoperă numărul de titluri de valoare;
 - (d) pentru fiecare cont de titluri de valoare și ISIN identificat conform literei (c), numărul de titluri de valoare care fac obiectul restricțiilor cu privire la decontare, tipul de restricții și identitatea beneficiarului restricțiilor la sfârșitul zilei.
- (4) Un CSD ține evidența cazurilor de neexecutare a decontării și a măsurilor adoptate de CSD și de participanții acestuia pentru a preveni și soluționa cazurile de neexecutare a decontării în conformitate cu articolele 6 și 7 din Regulamentul (UE) nr. 909/2014.

Articolul 56

Evidența serviciilor auxiliare

- (1) Un CSD ține tipurile de evidențe specificate în anexa II la prezentul regulament pentru fiecare dintre serviciile auxiliare furnizate de CSD în conformitate cu secțiunile B și C din anexa la Regulamentul (UE) nr. 909/2014, înregistrând inclusiv soldurile de la sfârșitul zilei ale conturilor de fonduri bănești comunicate de CSD-ul sau de instituția de credit desemnată pentru fiecare monedă.
- (2) În cazul în care un CSD furnizează servicii auxiliare, altele decât cele menționate în mod explicit în secțiunile B și C din anexa la Regulamentul (UE) nr. 909/2014, acesta ține o evidență adecvată a serviciilor respective.

Articolul 57

Evidența comercială

- (1) Un CSD ține o evidență adecvată și ordonată a activităților legate de organizarea sa internă și a activității.
- (2) Evidența menționată la alineatul (1) reflectă modificările de fond ale documentelor deținute de CSD și cuprinde următoarele elemente:
 - (a) organigramele organului de conducere, ale conducerii superioare, ale comitetelor relevante, ale unităților operaționale și ale tuturor celorlalte unități sau divizii ale CSD-ului;
 - (b) identitatea acționarilor persoane fizice sau juridice care exercită un control direct sau indirect asupra conducerii CSD-ului sau care dețin participații la capitalul CSD-ului, precum și valoarea respectivelor participații;
 - (c) participațiile CSD-ului la capitalul altor entități juridice;
 - (d) documentele care atestă politicile, procedurile și procesele obligatorii în conformitate cu cerințele organizatorice și în legătură cu serviciile furnizate de CSD;
 - (e) procesele-verbale ale ședințelor organului de conducere, ale ședințelor comitetelor conducerii superioare și ale altor comitete;
 - (f) procesele-verbale ale reuniunilor comitetelor de utilizatori;
 - (g) procesele-verbale ale grupurilor de consultare cu participanții și cu clienții, dacă există astfel de grupuri;
 - (h) rapoartele de audit intern și extern, rapoartele privind administrarea riscului, rapoartele de control intern și de conformitate, inclusiv răspunsurile conducerii superioare în urma rapoartelor;
 - (i) toate contractele de externalizare;
 - (j) politica de continuitate a activității și planul de recuperare în caz de dezastru;
 - (k) evidențele care reflectă toate activele, obligațiile și conturile de capital ale CSD-ului;
 - (l) evidențele care reflectă toate costurile și veniturile, inclusiv costurile și veniturile care sunt contabilizate separat în conformitate cu articolul 34 alineatul (6) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014;
 - (m) reclamațiile oficiale primite, inclusiv informații privind numele și adresa reclamantului; data la care a fost primită reclamația; numele tuturor persoanelor identificate în reclamație; o descriere a naturii și a conținutului reclamației; și data la care a fost soluționată reclamația;
 - (n) evidențele eventualelor întreruperi ale serviciilor sau ale disfuncționalităților, inclusiv un raport detaliat privind cronologia, efectele și măsurile de remediere ale întreruperilor sau disfuncționalităților în cauză;
 - (o) evidențele rezultatelor testelor ex-post și ale simulărilor de criză efectuate de CSD-urile care furnizează servicii auxiliare de tip bancar;
 - (p) comunicările scrise cu autoritatea competentă, ESMA și autoritățile relevante;
 - (q) avizele juridice primite în conformitate cu dispozițiile relevante privind cerințele organizatorice în conformitate cu capitolul VII din prezentul regulament;
 - (r) documentația privind acordurile de conexiune, în conformitate cu capitolul XII din prezentul regulament;
 - (s) tarifele și comisioanele aplicate pentru diferite servicii, inclusiv eventualele reduceri sau rabaturi.

Articolul 58

Evidențe suplimentare

Un CSD păstrează evidențele suplimentare solicitate de autoritatea competentă pentru a-i permite acesteia să monitorizeze respectarea de către CSD a prevederilor Regulamentului (UE) nr. 909/2014.

CAPITOLUL IX

MĂSURI DE RECONCILIERE

[Articolul 37 alineatul (4) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014]

*Articolul 59***Măsuri de reconciliere generale**

(1) Un CSD are obligația de a aplica măsurile de reconciliere menționate la articolul 37 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014 pentru fiecare emisiune de titluri de valoare înregistrată în conturile de titluri de valoare administrate la nivel central și la alte niveluri de către CSD.

CSD-ul compară soldul de la sfârșitul zilei anterioare cu toate decontările procesate în timpul zilei și cu soldul de la sfârșitul zilei în curs pentru fiecare emisiune de titluri de valoare și pentru fiecare cont de titluri de valoare administrat la nivel central sau la alte niveluri de către CSD.

Un CSD utilizează contabilitatea în partidă dublă, conform căreia, pentru fiecare intrare în creditul unui cont de titluri de valoare administrat de CSD, la nivel central sau la alte niveluri, există o intrare corespunzătoare în debitul unui alt cont de titluri de valoare administrat de același CSD.

(2) Auditurile menționate la articolul 26 alineatul (6) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014 asigură faptul că evidențele ținute de un CSD cu privire la emisiunile de titluri de valoare sunt exacte și că măsurile de reconciliere menționate la articolul 37 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014 și măsurile privind cooperarea și schimbul de informații cu părțile terțe legate de reconciliere menționate la articolul 37 alineatul (2) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014 sunt adecvate.

(3) Atunci când un proces de reconciliere se referă la titluri de valoare care fac obiectul imobilizării, un CSD instituie măsuri adecvate pentru a proteja titlurile de valoare fizice împotriva furtului, fraudei și distrugerii. Măsurile respective cuprind cel puțin utilizarea de camere securizate, proiectate și situate astfel încât să se asigure un nivel ridicat de protecție împotriva inundațiilor, cutremurelor, incendiilor și a altor dezastre.

(4) Auditurile menționate la articolul 26 alineatul (6) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014 cu privire la camerele securizate, inclusiv inspecțiile fizice, se efectuează cel puțin o dată pe an. CSD-ul comunică autorității competente rezultatele controalelor de audit.

*Articolul 60***Măsuri de reconciliere pentru evenimentele corporative**

(1) Un CSD nu determină drepturile la încasări în urma unui eveniment corporativ de tip „on stock” care ar modifica soldul conturilor de titluri de valoare administrate de CSD până la finalizarea măsurilor de reconciliere menționate la articolul 59, precum și la articolele 61, 62 și 63.

(2) În cazul în care a fost procesat un eveniment corporativ, un CSD se asigură că sunt actualizate toate conturile de titluri de valoare administrate de CSD, la nivel central sau la alte niveluri.

*Articolul 61***Măsuri de reconciliere pentru modelul operatorului de registru**

În cazul în care un operator de registru, un agent de emisiune sau o altă entitate similară este implicată în procesul de reconciliere pentru o anumită emisiune de titluri de valoare, în conformitate cu articolul 37 alineatul (2) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014, și ține evidențe ale titlurilor de valoare care sunt înregistrate și în evidența CSD-ului, printre măsurile luate de entitatea respectivă și de CSD pentru a asigura integritatea globală a emisiunii se numără și reconcilierea zilnică a soldului total înregistrat în conturile de titluri de valoare administrate de CSD cu evidențele corespunzătoare ale titlurilor de valoare administrate de entitatea în cauză. CSD-ul și entitatea respectivă realizează, de asemenea:

(a) în cazul în care titlurile de valoare au fost transferate într-o anumită zi lucrătoare, o reconciliere la sfârșitul zilei a soldului fiecărui cont de titluri de valoare administrat de CSD cu soldul înregistrării în evidență corespunzătoare a titlurilor de valoare administrate de entitatea respectivă;

- (b) cel puțin o dată la două săptămâni, o reconciliere integrală a tuturor soldurilor unei emisiuni de titluri de valoare cu toate soldurile înregistrării în evidență corespunzătoare a titlurilor de valoare administrate de entitatea respectivă.

Articolul 62

Măsuri de reconciliere pentru modelul agentului de transfer

În cazul în care un administrator de fond, un agent de transfer sau altă entitate similară este responsabilă pentru procesul de reconciliere pentru un cont în care este administrată o parte a unei emisiuni de titluri de valoare înregistrate în evidența unui CSD, printre măsurile luate de entitatea respectivă și de CSD pentru a asigura integritatea acelei părți a emisiunii se numără și o reconciliere zilnică a soldului total al conturilor de titluri de valoare administrate de CSD cu evidențele entității respective ale titlurilor de valoare administrate de CSD, inclusiv a soldurilor agregate de deschidere și de închidere.

În cazul în care CSD-ul își administrează conturile incluse în registrul entității respective prin intermediul unui terț care nu este CSD, CSD-ul îi solicită terțului să informeze entitatea respectivă că acționează în numele CSD-ului și să instituie măsuri de cooperare și de schimb de informații echivalente cu entitatea în cauză, pentru a se asigura că cerințele prevăzute la prezentul articol sunt îndeplinite.

Articolul 63

Măsuri de reconciliere pentru modelul depozitarului comun

În cazul în care CSD-urile care au stabilit o conexiune interoperabilă utilizează un depozitar comun sau o altă entitate similară, fiecare CSD reconciliază zilnic soldul total pentru fiecare emisiune de titluri de valoare înregistrată în conturile de titluri de valoare pe care le administrează, altele decât cele pentru alte CSD-uri din cadrul conexiunii interoperabile, cu evidențele corespunzătoare ale titlurilor de valoare ținute de depozitarul comun sau de cealaltă entitate similară pentru CSD-ul respectiv.

În cazul în care un depozitar comun sau o altă entitate similară este responsabil(ă) pentru integritatea globală a unei anumite emisiuni de titluri de valoare, depozitarul comun sau cealaltă entitate similară efectuează o comparație zilnică între soldul total per emisiune de titluri de valoare și soldurile conturilor de titluri de valoare pe care le menține pentru fiecare CSD.

În cazul în care procesul de reconciliere se referă la titluri de valoare care fac obiectul imobilizării, CSD-urile se asigură că depozitarul comun sau cealaltă entitate îndeplinește cerințele prevăzute la articolul 59 alineatul (3).

Articolul 64

Măsuri suplimentare în cazul în care în procesul de reconciliere sunt implicate alte entități

(1) Un CSD își examinează cel puțin o dată pe an măsurile de cooperare și de schimb de informații cu alte entități menționate la articolele 61, 62 și 63. Această examinare poate fi realizată în paralel cu o examinare a acordurilor de conexiune ale CSD-ului. În cazul în care autoritatea competentă impune acest lucru, CSD-ul pune în aplicare și alte măsuri de cooperare și de schimb de informații, în plus față de cele prevăzute în prezentul regulament.

(2) În cazul în care un CSD stabilește conexiuni, acestea respectă cerințele suplimentare prevăzute la articolul 86.

(3) Un CSD impune participanților săi să își reconcilieze zilnic evidențele cu informațiile primite de la CSD-ul respectiv.

(4) În sensul alineatului (3), CSD-ul le comunică zilnic participanților următoarele informații specificate pentru fiecare cont de titluri de valoare și pentru fiecare emisiune de titluri de valoare:

(a) soldul agregat al contului de titluri de valoare la începutul zilei lucrătoare respective;

(b) transferurile individuale de titluri de valoare în sau din contul de titluri de valoare în cursul zilei lucrătoare respective;

(c) soldul agregat al contului de titluri de valoare la sfârșitul zilei lucrătoare respective.

CSD-ul furnizează informațiile menționate la primul paragraf, la cererea altor titulari de conturi de titluri de valoare administrate de CSD, în cazul în care aceste informații sunt necesare pentru reconcilierea evidențelor titularilor respectivi cu evidențele CSD-ului.

(5) CSD-urile se asigură că participanții, alți titulari de conturi în cadrul CSD-ului și operatorii de cont furnizează, la cerere, CSD-ului informațiile pe care acesta le consideră necesare pentru a asigura integritatea emisiunii și, în special, pentru a soluționa eventualele probleme de reconciliere.

În sensul prezentului alineat, „operator de cont” înseamnă o entitate cu care un CSD a încheiat un contract în vederea înregistrării de date în conturile de titluri de valoare.

Articolul 65

Probleme legate de reconciliere

(1) Un CSD analizează toate neconcordanțele și inconsecvențele care rezultă în urma procesului de reconciliere și încearcă să le soluționeze înainte de începutul decontării în următoarea zi lucrătoare.

(2) În cazul în care un proces de reconciliere indică crearea sau eliminarea nejustificată de titluri de valoare, iar CSD-ul nu soluționează această problemă până la sfârșitul următoarei zile lucrătoare, acesta suspendă decontarea pentru emisiunea de titluri de valoare respectivă până în momentul în care crearea sau eliminarea nejustificată de titluri de valoare a fost corectată.

(3) În cazul în care suspendă decontarea, CSD-ul informează, fără întârzieri nejustificate, participanții, autoritatea competentă, autoritățile relevante și toate celelalte entități implicate în procesul de reconciliere menționate la articolele 61, 62 și 63.

(4) CSD-ul ia, fără întârziere, toate măsurile necesare pentru a corecta crearea sau eliminarea nejustificată de titluri de valoare și informează autoritatea competentă și autoritățile relevante cu privire la măsurile luate.

(5) CSD-ul informează fără întârziere participanții, autoritatea competentă, autoritățile relevante și celelalte entități implicate în procesul de reconciliere care sunt menționate la articolele 61, 62 și 63 atunci când crearea sau eliminarea nejustificată de titluri de valoare a fost corectată.

(6) În cazul în care decontarea este suspendată pentru o emisiune de titluri de valoare, în perioada de suspendare măsurile de disciplină în materie de decontare prevăzute la articolul 7 din Regulamentul (UE) nr. 909/2014 nu se aplică în ceea ce privește emisiunea de titluri de valoare respectivă.

(7) CSD-ul reia decontarea de îndată ce crearea sau eliminarea nejustificată de titluri de valoare a fost corectată.

(8) În cazul în care numărul de cazuri de creare sau eliminare nejustificată de titluri de valoare prevăzute la alineatul (2) este mai mare de cinci pe lună, CSD-ul trimite, în termen de o lună, autorității competente și autorităților relevante o propunere de plan de măsuri pentru a preveni apariția unor situații similare. CSD-ul actualizează planul și prezintă lunar autorității competente și autorităților relevante un raport cu privire la punerea în aplicare a acestuia, până în momentul în care numărul situațiilor menționate la alineatul (2) scade la mai puțin de cinci pe lună.

CAPITOLUL X

RISCURI OPERAȚIONALE

[Articolul 45 alineatele (1)-(6) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014]

SECȚIUNEA 1

Identificarea riscurilor operaționale

Articolul 66

Riscuri operaționale generale și evaluarea acestora

(1) Riscurile operaționale menționate la articolul 45 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014 cuprind riscurile cauzate de deficiențe la nivelul sistemelor de informații, al proceselor interne, al performanțelor personalului, sau de perturbări având la origine evenimente externe care conduc la reducerea, deteriorarea sau întreruperea serviciilor furnizate de un CSD.

(2) Un CSD identifică toate punctele unice de defecțiune potențiale din cadrul operațiunilor sale și evaluează în permanență natura dinamică a riscurilor operaționale cu care se confruntă, inclusiv pandemiile și atacurile cibernetice.

Articolul 67

Riscurile operaționale pe care le pot prezenta participanții-cheie

(1) Un CSD identifică, în permanență, participanții-cheie la sistemul de decontare a titlurilor de valoare pe care îl gestionează, pe baza factorilor următori:

- (a) volumul și valoarea de tranzacționare ale acestora;
- (b) raporturile de dependență semnificative dintre participanții săi și clienții acestora, în cazul în care clienții sunt cunoscuți de către CSD, care ar putea afecta CSD-ul;
- (c) impactul potențial asupra altor participanți și asupra sistemului de decontare a titlurilor de valoare al CSD-ului în ansamblu în eventualitatea unei probleme operaționale care afectează furnizarea în bune condiții a serviciilor de către CSD.

În scopul aplicării literei (b) de la primul paragraf, CSD-urile identifică, de asemenea, următoarele elemente:

- (i) clienții participanților care sunt responsabili pentru o parte semnificativă a tranzacțiilor procesate de CSD;
- (ii) clienții participanților ale căror tranzacții sunt semnificative, ca volum și valoare, în raport cu capacitatea de administrare a riscului a participanților respectivi.

(2) Un CSD examinează și actualizează în permanență identificarea participanților-cheie.

(3) Un CSD dispune de criterii, metodologii și standarde clare și transparente pentru a se asigura că participanții-cheie îndeplinesc cerințele operaționale.

(4) Un CSD identifică, monitorizează și gestionează în permanență riscurile operaționale pe care le prezintă participanții-cheie.

În sensul primului paragraf, sistemul de administrare a riscului operațional menționat la articolul 70 prevede, de asemenea, reguli și proceduri pentru colectarea tuturor informațiilor relevante despre clienții participanților. CSD-ul include, de asemenea, în acordurile cu participanții săi toate clauzele necesare pentru a facilita colectarea acestor informații.

Articolul 68

Riscuri operaționale pe care le pot prezenta furnizorii de utilități critice și de servicii critice

(1) Un CSD identifică furnizorii de utilități critice și furnizorii de servicii critice care pot prezenta riscuri pentru operațiunile CSD-ului ca urmare a dependenței acestuia de respectivii furnizori.

(2) Un CSD ia măsurile adecvate pentru a gestiona raporturile de dependență menționate la alineatul (1) prin înțelegeri contractuale și reguli organizatorice adecvate, precum și prin includerea de prevederi specifice în politica de continuitate a activității și în planul de recuperare în caz de dezastru, înainte ca orice fel de relație cu furnizorii respectivi să devină operațională.

(3) Un CSD se asigură că înțelegerile sale contractuale cu furnizorii identificați în conformitate cu alineatul (1) prevăd ca furnizorul de servicii să nu poată subcontracta elemente ale serviciilor pe care le furnizează CSD-ului fără o aprobare prealabilă din partea acestuia.

În cazul în care furnizorul de servicii își externalizează serviciile în conformitate cu primul paragraf, CSD-ul se asigură că nivelul serviciilor și reziliența acestora nu sunt afectate și că CSD-ul continuă să aibă acces deplin la informațiile necesare pentru furnizarea serviciilor externalizate.

(4) Un CSD stabilește canale de comunicare clare cu furnizorii menționați la alineatul (1) pentru a facilita schimbul de informații atât în situații normale, cât și în situații excepționale.

(5) Un CSD își informează autoritatea competentă cu privire la toate raporturile de dependență față de furnizorii de utilități și de servicii identificați în conformitate cu alineatul (1) și ia măsuri pentru a se asigura că autoritățile pot obține informații cu privire la performanțele acestor furnizori, fie direct de la furnizorii de utilități sau de servicii, fie prin intermediul CSD-ului.

Articolul 69

Riscuri operaționale pe care le pot prezenta alte CSD-uri sau infrastructuri ale pieței

(1) Un CSD se asigură că sistemele și acordurile sale de comunicare cu alte CSD-uri sau infrastructuri ale pieței sunt fiabile, sigure și concepute astfel încât să reducă la minimum riscurile operaționale.

(2) Orice acord pe care un CSD îl încheie cu un alt CSD sau cu o altă infrastructură a pieței prevede că:

- (a) celălalt CSD sau cealaltă infrastructură a pieței financiare informează CSD-ul cu privire la orice prestator de servicii critice pe care se bazează celălalt CSD sau cealaltă infrastructură a pieței;
- (b) sistemul de guvernare și procesele de gestionare ale celuilalt CSD sau ale celeilalte infrastructuri a pieței nu afectează furnizarea de servicii în bune condiții de către CSD, inclusiv mecanismele de administrare a riscului și condițiile de acces nediscriminatorii.

SECȚIUNEA 2

Metode de testare, abordare și minimizare a riscurilor operaționale

Articolul 70

Sistemul și cadrul de administrare a riscului operațional

(1) Ca parte a politicilor, procedurilor și sistemelor menționate la articolul 47, un CSD dispune de un cadru bine documentat de gestionare a riscului operațional, cu roluri și responsabilități alocate în mod clar. Un CSD dispune de sisteme informatice, politici, proceduri și mecanisme de control adecvate pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea, raportarea și minimizarea riscurilor sale operaționale.

(2) Organul de conducere și conducerea superioară a unui CSD stabilesc, pun în aplicare și monitorizează cadrul de administrare a riscului pentru riscurile operaționale menționate la alineatul (1), identifică toate expunerile CSD-ului la riscul operațional și urmăresc datele relevante privind riscul operațional, inclusiv toate cazurile în care se pierd date semnificative.

(3) Un CSD definește și documentează obiective clare în materie de fiabilitate operațională, inclusiv obiective în materie de performanță operațională și ținte referitoare la nivelul serviciilor pe care se angajează să îl asigure pentru serviciile sale și sistemele sale de decontare a titlurilor de valoare. Acesta dispune de politici și proceduri pentru a atinge aceste obiective.

(4) Un CSD se asigură că obiectivele sale în materie de performanță operațională și țintele referitoare la nivelul serviciilor menționate la alineatul (3) includ atât determinări calitative, cât și cantitative ale performanțelor operaționale.

(5) Un CSD monitorizează și evaluează periodic dacă obiectivele și țintele pe care le-a stabilit referitor la nivelul serviciilor sunt atinse.

(6) Un CSD dispune de reguli și proceduri care garantează că performanțele sistemului său de titluri de valoare sunt raportate periodic conducerii superioare, membrilor organului de conducere, comitetelor relevante ale organului de conducere, comitetelor de utilizatori și autorității competente.

- (7) Un CSD își examinează periodic obiectivele operaționale pentru a prelua noile evoluții tehnice și comerciale.
- (8) Cadru de administrare a riscului operațional al unui CSD include procese de gestionare a schimbărilor și procese de gestionare a proiectelor menite să minimizeze riscul operațional care decurge din modificările operațiunilor, politicilor, procedurilor și mecanismelor de control instituite de CSD.
- (9) Cadru de administrare a riscului operațional al unui CSD include un cadru cuprinzător în materie de securitate fizică și de securitate a informațiilor pentru a gestiona riscurile pe care le prezintă pentru CSD atacurile, inclusiv atacurile cibernetice, intruziunile și dezastrele naturale. Cadru cuprinzător menționat îi permite CSD-ului să protejeze informațiile aflate la dispoziția sa împotriva accesului sau comunicării neautorizate, să asigure precizia și integritatea datelor și să mențină disponibilitatea serviciilor furnizate de CSD.
- (10) Un CSD instituie proceduri corespunzătoare privind resursele umane pentru angajarea, formarea și reținerea de personal calificat, precum și pentru a atenua efectele rotației personalului sau ale dependenței excesive de personalul-cheie.

Articolul 71

Integrarea și respectarea sistemului de administrare a riscului operațional și la nivel de întreprindere

- (1) Un CSD se asigură că sistemul său de administrare a riscului operațional face parte din procesele sale zilnice de administrare a riscului și că rezultatele acestora sunt luate în considerare în procesul de determinare, monitorizare și control al profilului de risc operațional al CSD-ului.
- (2) Un CSD dispune de mecanisme care asigură raportarea periodică către conducerea superioară a expunerilor la riscuri operaționale și a pierderilor cauzate de riscuri operaționale, precum și de proceduri care permit adoptarea de măsuri corective corespunzătoare pentru diminuarea expunerilor și a pierderilor respective.
- (3) Un CSD dispune de proceduri pentru asigurarea respectării sistemului de administrare a riscului operațional, inclusiv de reguli interne privind tratarea defecțiunilor în aplicarea acestui sistem.
- (4) Un CSD dispune de proceduri cuprinzătoare și bine documentate pentru a înregistra, monitoriza și soluționa toate incidentele operaționale, printre care:
- un sistem de clasificare a incidentelor în funcție de impactul acestora asupra furnizării în bune condiții a serviciilor CSD-ului;
 - un sistem de raportare a incidentelor operaționale semnificative către conducerea superioară, organul de conducere și autoritatea competentă;
 - o examinare „post incident” după orice perturbare semnificativă a activităților CSD-ului, menită să identifice cauzele și îmbunătățirile care trebuie aduse operațiunilor sau politici de continuitate a activității și planului de recuperare în caz de dezastru, inclusiv politicilor și planurilor utilizatorilor CSD-ului. Rezultatele acestei examinări sunt comunicate fără întârziere autorității competente și autorităților relevante.

Articolul 72

Funcția de administrare a riscului operațional

În cadrul funcției de administrare a riscului, funcția de administrare a riscului operațional a unui CSD gestionează riscul operațional al CSD-ului. În mod concret, această funcție:

- dezvoltă strategii, politici și proceduri pentru a identifica, evalua, monitoriza și raporta riscurile operaționale;
- dezvoltă proceduri pentru a controla și gestiona riscurile operaționale, inclusiv prin introducerea modificărilor necesare în sistemul de administrare a riscului operațional;
- se asigură că strategiile, politicile și procedurile menționate la literele (a) și (b) sunt puse în aplicare în mod corespunzător.

*Articolul 73***Audit și testare**

- (1) Cadrul și sistemele de administrare a riscului operațional ale unui CSD fac obiectul auditurilor. Frecvența acestor audituri se bazează pe o evaluare documentată a riscurilor și este de cel puțin o dată la doi ani.
- (2) Auditurile menționate la alineatul precedent includ atât activitățile unităților operaționale interne ale CSD-ului, cât și activitățile funcției de administrare a riscului operațional.
- (3) Un CSD evaluează periodic și, dacă este necesar, ajustează sistemul de administrare a riscului operațional.
- (4) Un CSD testează și examinează periodic regulile, politicile și procedurile operaționale împreună cu utilizatorii. Testarea și examinarea se realizează și în cazul în care apar modificări de fond ale sistemului de decontare a titlurilor de valoare gestionat de CSD sau după incidente operaționale care afectează furnizarea în bune condiții a serviciilor CSD-ului.
- (5) Un CSD se asigură că auditorii au acces fără întârziere la fluxurile de date și la procesele asociate sistemului de administrare a riscului operațional.

*Articolul 74***Minimizarea riscului operațional prin intermediul asigurării**

Un CSD poate încheia contracte de asigurare pentru a minimiza riscurile operaționale menționate în prezentul capitol numai dacă măsurile menționate în prezentul capitol nu minimizează integral riscurile operaționale.

*SECȚIUNEA 3***Sisteme informatice***Articolul 75***Instrumente informatice**

- (1) Un CSD se asigură că sistemele sale de tehnologie a informației sunt bine documentate și sunt concepute pentru a acoperi necesitățile operaționale ale CSD-ului și riscurile operaționale cu care se confruntă CSD-ul.

Sistemele informatice ale CSD-ului:

- (a) sunt reziliente, inclusiv în condiții de criză a pieței;
 - (b) dispun de o capacitate suficientă pentru a procesa informații suplimentare ca urmare a creșterii volumului de decontare;
 - (c) îndeplinesc obiectivele CSD-ului în ceea ce privește nivelul serviciilor.
- (2) Sistemele unui CSD au o capacitate suficientă pentru a procesa toate tranzacțiile înainte de sfârșitul zilei, chiar și în situațiile în care se produce o perturbare majoră.

Un CSD dispune de proceduri menite să asigure o capacitate suficientă a sistemelor sale informatice, inclusiv în cazul introducerii de noi tehnologii.

- (3) Un CSD își bazează sistemele informatice pe standarde tehnice recunoscute la nivel internațional și pe cele mai bune practici din sector.
- (4) Sistemele informatice ale unui CSD garantează că toate datele aflate la dispoziția CSD-ului sunt protejate împotriva pierderii, a scurgerii, a accesului neautorizat, a administrării necorespunzătoare, a înregistrării necorespunzătoare în evidențe, precum și împotriva altor riscuri de procesare.
- (5) Cadrul unui CSD în materie de securitate a informațiilor descrie mecanismele instituite de CSD pentru a detecta și preveni atacurile cibernetice. Cadrul prezintă, totodată, și planul de răspuns al CSD-ului la atacurile cibernetice.

(6) CSD-ul își supune sistemele informatice unor teste riguroase prin simularea unor situații de criză înainte ca acestea să fie folosite pentru prima dată, după ce sistemele au suferit modificări semnificative și după ce s-a produs o perturbare majoră din punct de vedere operațional. Un CSD asigură, după caz, implicarea în conceperea și efectuarea acestor teste a următoarelor entități:

- (a) utilizatorii;
- (b) furnizorii de utilități critice și de servicii critice;
- (c) alte CSD-uri;
- (d) alte infrastructuri ale pieței;
- (e) orice alte instituții față de care au fost identificate raporturi de interdependență în politica de continuitate a activității.

(7) Cadrul de securitate a informațiilor include:

- (a) mecanisme de control al accesului la sistem;
- (b) măsuri de protecție adecvate împotriva intruziunilor și a utilizării necorespunzătoare a datelor;
- (c) dispozitive specifice pentru menținerea autenticității și a integrității datelor, inclusiv tehnici criptografice;
- (d) rețele și proceduri fiabile pentru transmiterea exactă și rapidă a datelor, fără perturbări majore; precum și
- (e) piste de audit.

(8) CSD-ul dispune de mecanisme pentru selectarea și înlocuirea furnizorilor de servicii informatice terți, de acces în timp util la toate informațiile necesare, precum și de mecanisme de control și de instrumente de monitorizare adecvate.

(9) CSD-ul se asigură că sistemele informatice și cadrul de securitate a informațiilor privind serviciile de bază ale CSD-ului sunt examinate cel puțin o dată pe an și fac obiectul unor evaluări de audit. Rezultatele evaluărilor sunt raportate organului de conducere al CSD-ului și autorității competente.

SECȚIUNEA 4

Continuitatea activității

Articolul 76

Strategie și politică

(1) Un CSD dispune de o politică de continuitate a activității și de un plan de recuperare în caz de dezastru aferent acesteia care:

- (a) sunt aprobate de organul de conducere;
- (b) fac obiectul unor evaluări de audit care se raportează organului de conducere.

(2) Un CSD se asigură că politica de continuitate a activității:

- (a) identifică toate operațiunile și sistemele informatice critice și prevede un nivel minim al serviciilor care trebuie să fie menținut pentru operațiunile respective;
- (b) include strategia și obiectivele CSD-ului pentru a asigura continuitatea operațiunilor și a sistemelor menționate la litera (a);
- (c) ține cont de toate legăturile și raporturile de interdependență, cel puțin cu:
 - (i) utilizatorii;
 - (ii) furnizorii de utilități critice și de servicii critice;
 - (iii) alte CSD-uri;
 - (iv) alte infrastructuri ale pieței;
- (d) definește și documentează măsurile care trebuie aplicate în cazul apariției unei situații de urgență legate de continuitatea activității sau a unei perturbări majore a operațiunilor CSD-ului, pentru a asigura un nivel minim al serviciilor pentru funcțiile critice ale CSD-ului;
- (e) identifică perioada de timp maximă acceptabilă pentru care funcțiile și sistemele informatice critice pot fi nefuncționale.

(3) Un CSD ia toate măsurile rezonabile pentru a se asigura că decontarea este efectuată până la sfârșitul zilei lucrătoare, chiar și în cazul unei perturbări, și că toate pozițiile utilizatorilor în momentul perturbării sunt identificate cu certitudine și în timp util.

Articolul 77

Analiza impactului asupra activităților

- (1) Un CSD realizează o analiză a impactului asupra activităților pentru:
- (a) a întocmi o listă cu toate procesele și activitățile care contribuie la furnizarea serviciilor pe care le oferă;
 - (b) a identifica și a crea un inventar al tuturor componentelor sistemului său informatic care sprijină procesele și activitățile identificate la litera (a), precum și al raporturilor de interdependență dintre acestea;
 - (c) a identifica și a documenta efectele calitative și cantitative ale unui scenariu de recuperare în caz de dezastru pentru fiecare proces și activitate menționat(ă) la litera (a) și modul în care efectele se modifică în timp în caz de perturbare;
 - (d) a defini și a documenta nivelurile minime ale serviciilor considerate acceptabile și adecvate din punctul de vedere al utilizatorilor CSD-ului;
 - (e) a identifica și a documenta cerințele minime în materie de resurse privind personalul, competențele, spațiile de lucru și tehnologia informațiilor pentru îndeplinirea la nivelul minim acceptabil a fiecărei funcții critice.
- (2) Un CSD efectuează o analiză de risc pentru a identifica modul în care diferite scenarii afectează continuitatea operațiunilor sale critice.
- (3) Un CSD se asigură că analiza impactului asupra activităților și analiza de risc îndeplinesc toate cerințele următoare:
- (a) sunt actualizate;
 - (b) sunt examinate după producerea unui incident semnificativ sau a unor modificări operaționale semnificative și cel puțin o dată pe an;
 - (c) țin cont de toate evoluțiile relevante, inclusiv de evoluțiile pieței și ale tehnologiei informației.

Articolul 78

Recuperarea în caz de dezastru

- (1) Un CSD dispune de mecanisme care asigură continuitatea operațiunilor critice în scenarii de dezastru, inclusiv în caz de dezastru naturale, pandemii, atacuri fizice, intruziuni, atacuri teroriste și atacuri cibernetice. Aceste mecanisme asigură:
- (a) disponibilitatea unui nivel adecvat al resurselor umane;
 - (b) disponibilitatea unui nivel suficient de resurse financiare;
 - (c) transferul, recuperarea și reluarea activității într-un amplasament de procesare secundar.
- (2) Planul de recuperare în caz de dezastru al CSD-ului identifică și include un obiectiv legat de intervalul de recuperare pentru operațiunile critice și stabilește, pentru fiecare operațiune critică, cele mai adecvate strategii de recuperare. Obiectivul legat de intervalul de recuperare pentru fiecare operațiune critică nu trebuie să depășească două ore. CSD-ul se asigură că sistemele de siguranță încep procesarea fără întârzieri nejustificate, cu excepția cazului în care acest lucru ar pune în pericol integritatea emisiunilor de titluri de valoare sau confidențialitatea datelor administrate de CSD. Un CSD se asigură că, la două ore de la producerea unei perturbări, are capacitatea de a-și relua operațiunile critice. La determinarea intervalelor de recuperare pentru fiecare operațiune, CSD-ul ține cont de impactul potențial global asupra eficienței pieței. Aceste mecanisme garantează cel puțin faptul că, în scenarii extreme, nivelurile convenite ale serviciilor sunt respectate.
- (3) Un CSD dispune de cel puțin un amplasament de procesare secundar, dotat cu suficiente resurse, capacități, funcționalități și resurse umane corespunzătoare nevoilor operaționale ale CSD-ului și riscurilor cu care se confruntă CSD-ul încât să se asigure continuitatea operațiunilor critice, cel puțin în cazul în care amplasamentul principal al activității nu este disponibil.

Amplasamentul de prelucrare secundar:

- (a) asigură nivelul serviciilor necesar pentru a se asigura că CSD-ul își desfășoară operațiunile critice pe perioada intervalului de recuperare vizat;
 - (b) se situează la o distanță geografică față de amplasamentul de procesare principal care permite ca amplasamentul de procesare secundar să aibă un profil de risc distinct și să nu fie afectat de evenimentul care afectează amplasamentul de procesare principal;
 - (c) este imediat accesibil personalului CSD-ului, astfel încât să se asigure continuitatea operațiunilor critice ale acestuia în cazul în care amplasamentul de procesare principal nu este disponibil.
- (4) Un CSD elaborează și menține proceduri și planuri detaliate privind:
- (a) identificarea, înregistrarea și raportarea tuturor evenimentelor perturbatoare pentru operațiunile CSD-ului;
 - (b) măsurile de răspuns la incidente operaționale și în situații de urgență;
 - (c) evaluarea pagubelor, precum și planurile adecvate de activare a măsurilor de răspuns menționate la litera (b);
 - (d) gestionarea crizelor și comunicarea în situații de criză, inclusiv punctele de contact adecvate, pentru a se asigura că se transmit informații fiabile și actualizate părților interesate relevante și autorității competente;
 - (e) activarea amplasamentelor operaționale și comerciale alternative și transferul activităților către acestea;
 - (f) recuperarea sistemelor informatice, inclusiv activarea amplasamentului secundar de procesare informatică, și transferul.

Articolul 79

Testarea și monitorizarea

Un CSD își monitorizează politica de continuitate a activității și planul de recuperare în caz de dezastru și le testează cel puțin o dată pe an. CSD-ul își testează, de asemenea, politica de continuitate a activității și planul de recuperare în caz de dezastru după modificările de fond ale sistemelor sau operațiunilor conexe pentru a garanta faptul că sistemele și operațiunile îndeplinesc obiectivele specifice ale CSDului. CSD-ul planifică și documentează testele menționate, care includ:

- (a) scenariile de dezastru la scară largă;
- (b) transferuri între amplasamentul de procesare principal și amplasamentul de procesare secundar;
- (c) participarea, după caz:
 - (i) a utilizatorilor CSD-ului;
 - (ii) a furnizorilor de utilități critice și de servicii critice;
 - (iii) a altor CSD-uri;
 - (iv) a altor infrastructuri ale pieței;
 - (v) a oricărei alte instituții față de care au fost identificate raporturi de interdependență în politica de continuitate a activității.

Articolul 80

Actualizarea

- (1) Un CSD își examinează și actualizează periodic politica de continuitate a activității și planul de recuperare în caz de dezastru. Examinarea include toate operațiunile critice ale unui CSD și prevede strategia de recuperare cea mai potrivită pentru aceste operațiuni.
- (2) La actualizarea politicii de continuitate a activității și a planului de recuperare în caz de dezastru, un CSD ține cont de rezultatele testelor și de recomandările formulate în urma evaluărilor de audit și de către autoritatea competentă.
- (3) Un CSD își examinează politica de continuitate a activității și planul de recuperare în caz de dezastru după fiecare perturbare semnificativă a operațiunilor sale. Această examinare arată cauzele perturbării și eventualele îmbunătățiri care trebuie aduse operațiunilor, politicii de continuitate a activității și planului de recuperare în caz de dezastru ale CSD-ului.

CAPITOLUL XI

POLITICA DE INVESTIȚII

[Articolul 46 alineatele (2), (3) și (5) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014]

*Articolul 81***Instrumente foarte lichide, cu risc de credit și de piață minim**

(1) Instrumentele financiare sunt considerate foarte lichide, cu risc de credit și de piață minim, în cazul în care acestea sunt instrumente de datorie care îndeplinesc următoarele condiții:

- (a) sunt emise sau garantate de:
 - (i) o administrație publică;
 - (ii) o bancă centrală;
 - (iii) o bancă de dezvoltare multilaterală enumerată la articolul 117 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului ⁽¹⁾;
 - (iv) Fondul european de stabilitate financiară și Mecanismul european de stabilitate;
- (b) CSD-ul poate demonstra autorității competente că instrumentele financiare au un risc de piață și de credit scăzut pe baza unei evaluări interne efectuate de CSD;
- (c) sunt exprimate într-una dintre următoarele monede:
 - (i) o monedă în care sunt decontate tranzacțiile în sistemul de decontare a titlurilor de valoare gestionat de CSD;
 - (ii) orice altă monedă ale cărei riscuri pot fi gestionate de CSD;
- (d) sunt transferabile în mod liber și nu sunt afectate de constrângeri de reglementare și nici de pretenții formulate de terți care ar putea împiedica lichidarea;
- (e) există pentru aceste instrumente o piață activă de vânzare directă sau de răscumpărare, cu un grup diversificat de cumpărători și vânzători, inclusiv în condiții de criză, la care CSD-ul are acces fiabil;
- (f) sunt puse la dispoziția publicului, în mod periodic, date fiabile privind prețurile acestor instrumente.

În sensul literei (b), la efectuarea unei astfel de evaluări, CSD-ul utilizează o metodologie bine definită și obiectivă, care nu se bazează exclusiv pe opinii externe și care ia în considerare riscul care decurge din faptul că emitentul își are sediul într-o anumită țară.

(2) Prin derogare de la alineatul (1), contractele derivate sunt considerate instrumente financiare foarte lichide, cu risc de credit și de piață minim, dacă sunt îndeplinite următoarele condiții:

- (a) sunt încheiate în scopul acoperirii riscului valutar care decurge din decontarea în mai multe monede în sistemul de decontare a titlurilor de valoare gestionat de CSD sau a riscului de rată a dobânzii care poate afecta activele CSD-ului și, în ambele cazuri, se califică drept contract de acoperire a riscurilor în conformitate cu standardele internaționale de raportare financiară (IFRS) adoptate în conformitate cu articolul 3 din Regulamentul (CE) nr. 1606/2002 al Parlamentului European și al Consiliului ⁽²⁾;
- (b) se publică în mod periodic date fiabile privind prețurile pentru astfel de contracte derivate;
- (c) sunt încheiate pentru perioada de timp necesară pentru a reduce riscul valutar sau riscul ratei dobânzii la care este expus CSD-ul.

*Articolul 82***Termenul adecvat în care activele pot fi accesate**

- (1) Un CSD are acces imediat și necondiționat la activele în fonduri bănești.
- (2) Un CSD are acces la instrumentele financiare în aceeași zi lucrătoare în care se adoptă decizia de a lichida instrumentele financiare respective.

⁽¹⁾ Regulamentul (UE) nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului din 26 iunie 2013 privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și firmele de investiții și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012 (JO L 176, 27.6.2013, p. 1).

⁽²⁾ Regulamentul (CE) nr. 1606/2002 al Parlamentului European și al Consiliului din 19 iulie 2002 privind aplicarea standardelor internaționale de contabilitate (JO L 243, 11.9.2002, p. 1).

(3) În sensul alineatelor (1) și (2), CSD-ul instituie proceduri prin care să se asigure că are acces la fonduri bănești și la instrumente financiare în termenii stabilite în cadrul procedurilor. CSD-ul informează autoritatea competentă cu privire la orice modificare a acestor proceduri în conformitate cu articolul 16 alineatul (4) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014 și obține validarea înainte de a pune în aplicare modificarea respectivă.

Articolul 83

Limitele de concentrare pentru entități individuale

(1) În sensul articolului 46 alineatul (5) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014, un CSD își păstrează activele financiare în instituții de credit diversificate autorizate sau în CSD-uri autorizate, astfel încât să se încadreze în limite de concentrare acceptabile.

(2) În sensul articolului 46 alineatul (5) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014, limitele de concentrare acceptabile se determină pe baza următoarelor elemente:

- (a) distribuția geografică a entităților în care CSD-ul își păstrează activele financiare;
- (b) relațiile de interdependență care pot exista între entitatea care deține activele financiare sau entitățile din grupul acesteia și CSD;
- (c) nivelul riscului de credit al entității care deține activele financiare.

CAPITOLUL XII

CONEXIUNI ÎNTRE CSD-URI

[Articolul 48 alineatele (3), (5), (6) și (7) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014]

Articolul 84

Condiții pentru protecția adecvată a CSD-urilor conectate și a participanților acestora

- (1) O conexiune între CSD-uri se stabilește și se menține în următoarele condiții:
- (a) CSD-ul solicitant respectă cerințele cu privire la regulile de participare ale CSD-ului care primește cererea;
 - (b) CSD-ul solicitant efectuează o analiză a solidității financiare, a sistemului de governanță, a capacității de procesare, a fiabilității operaționale și a eventualei dependențe de un furnizor terț de servicii critice a CSD-ului din țara terță care primește solicitarea;
 - (c) CSD-ul solicitant ia toate măsurile necesare pentru a monitoriza și gestiona riscurile identificate în urma analizei menționate la litera (b);
 - (d) CSD-ul solicitant pune la dispoziția participanților săi termenii și condițiile juridice și operaționale ale acordului de conexiune, astfel încât să le permită acestora să evalueze și să gestioneze riscurile implicate;
 - (e) înainte de stabilirea unei conexiuni cu un CSD dintr-o țară terță, CSD-ul solicitant realizează o evaluare a legislației locale aplicabile CSD-ului care primește cererea;
 - (f) CSD-urile conectate asigură confidențialitatea informațiilor în legătură cu gestionarea conexiunii. Capacitatea de a asigura confidențialitatea este atestată de informațiile furnizate de CSD-uri, inclusiv de avizele sau dispozițiile juridice relevante;
 - (g) CSD-urile conectate stabilesc de comun acord standarde și proceduri aliniate referitoare la aspectele operaționale și de comunicare în conformitate cu articolul 35 din Regulamentul (UE) nr. 909/2014;
 - (h) înainte ca o conexiune să devină operațională, CSD-ul solicitant și cel care primește cererea:
 - (i) efectuează teste integrale (*end-to-end*);
 - (ii) stabilesc un plan de urgență, ca parte a planurilor de continuitate a activității ale CSD-urilor respective, identificând situațiile în care sistemele de decontare a titlurilor de valoare ale celor două CSD-uri funcționează necorespunzător sau se defectează, și prevăd măsurile de remediere planificate în cazul apariției situațiilor menționate;
 - (i) toate acordurile de conexiune se examinează cel puțin anual de către CSD-ul care primește cererea și CSD-ul solicitant, luând în considerare toate evoluțiile relevante, inclusiv evoluțiile pieței și ale tehnologiei informației, precum și evoluțiile legislației locale menționate la litera (e);

- (j) pentru conexiunile între CSD-uri care nu permit decontarea prin livrare contra plată, examinarea anuală menționată la litera (i) include și o evaluare a tuturor evoluțiilor care pot permite sprijinirea decontării prin livrare contra plată.

În sensul literei (e), în vederea efectuării evaluării, CSD-ul se asigură că titlurile de valoare menținute în sistemul de decontare a titlurilor de valoare gestionat de CSD-ul care primește cererea beneficiază de un nivel de protecție a activelor comparabil cu cel asigurat de regulile aplicabile sistemului de decontare a titlurilor de valoare gestionat de CSD-ul solicitant. CSD-ul solicitant impune CSD-ului din țara terță să prezinte o evaluare juridică referitoare la următoarele aspecte:

- (i) drepturile CSD-ului solicitant asupra titlurilor de valoare, inclusiv legislația aplicabilă aspectelor care țin de proprietate, natura drepturilor CSD-ului solicitant asupra titlurilor de valoare, posibilitatea de a greva cu sarcini titlurile de valoare;
- (ii) impactul procedurilor de insolvență inițiate împotriva CSD-ului din țara terță care primește cererea asupra CSD-ului solicitant în ceea ce privește cerințele de segregare, caracterul definitiv al decontării, procedurile și termenele pentru revendicarea titlurilor de valoare în țara terță relevantă.

(2) În plus față de condițiile prevăzute la alineatul (1), o conexiune între CSD-uri care prevede decontarea prin livrare contra plată se stabilește și se menține în următoarele condiții:

- (a) CSD-ul solicitant evaluează și minimizează riscurile suplimentare care decurg din decontarea fondurilor bănești;
- (b) un CSD care nu este autorizat să furnizeze servicii auxiliare de tip bancar în conformitate cu articolul 54 din Regulamentul (UE) nr. 909/2014 și care este implicat în executarea decontării în fonduri bănești în numele participanților săi nu poate primi credit și trebuie să utilizeze mecanisme de prefinanțare acoperite de participanții săi în legătură cu decontările prin livrare contra plată care urmează să fie procesate prin intermediul conexiunii;
- (c) un CSD care utilizează serviciile unui intermediar pentru decontarea în fonduri bănești se asigură că intermediarul respectiv execută decontarea în mod eficient. CSD-urile efectuează examinări anuale ale acordurilor cu intermediarul în cauză.

(3) În plus față de condițiile prevăzute la alineatele (1) și (2), o conexiune interoperabilă se stabilește și se menține în următoarele condiții:

- (a) CSD-urile conectate stabilesc de comun acord standarde echivalente în ceea ce privește reconcilierea, programul de lucru pentru procesarea decontării și a evenimentelor corporative și orele-limită;
- (b) CSD-urile conectate stabilesc proceduri și mecanisme echivalente pentru transmiterea instrucțiunilor de decontare, care asigură procesarea corespunzătoare, sigură și automatizată a instrucțiunilor de decontare;
- (c) în cazul în care o conexiune interoperabilă permite decontarea prin livrare contra plată, CSD-urile conectate reflectă rezultatele decontării în evidențele lor cel puțin zilnic și fără întârzieri nejustificate;
- (d) CSD-urile conectate stabilesc de comun acord modele echivalente de administrare a riscului;
- (e) CSD-urile conectate stabilesc de comun acord reguli și proceduri echivalente pentru situații de urgență și de insolvență în conformitate cu articolul 41 din Regulamentul (UE) nr. 909/2014.

Articolul 85

Monitorizarea și gestionarea riscurilor suplimentare care decurg din utilizarea unor conexiuni indirecte sau a serviciilor unor intermediari pentru gestionarea conexiunilor între CSD-uri

(1) Pe lângă respectarea cerințelor prevăzute la articolul 84, în cazul în care un CSD solicitant utilizează o conexiune indirectă sau serviciile unui intermediar pentru a gestiona o conexiune între CSD-uri, acesta se asigură că:

- (a) intermediarul este:
- (i) o instituție de credit, astfel cum este definită la articolul 4 alineatul (1) punctul 1 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, care îndeplinește următoarele cerințe:
- respectă articolul 38 alineatele (5) și (6) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014 sau îndeplinește cerințe în materie de segregare și de publicare a informațiilor cel puțin echivalente cu cele prevăzute la articolul 38 alineatele (5) și (6) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014, în cazul în care conexiunea este stabilită cu un CSD dintr-o țară terță;

- asigură accesul rapid al CSD-ului solicitant la titlurile de valoare ale acestuia, atunci când se solicită acest lucru;
 - are un risc de credit scăzut, care se stabilește în urma unei evaluări interne efectuate de către CSD-ul solicitant prin aplicarea unei metodologii bine definite și obiective, care nu se bazează exclusiv pe opinii externe;
- (ii) o instituție financiară dintr-o țară terță care respectă următoarele cerințe:
- face obiectul și se conformează unor norme prudențiale cel puțin echivalente cu cele prevăzute de Regulamentul (UE) nr. 575/2013;
 - dispune de practici contabile, de proceduri de custodie și de mecanisme de control intern solide;
 - respectă articolul 38 alineatele (5) și (6) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014 sau îndeplinește cerințe în materie de segregare și de publicare a informațiilor cel puțin echivalente cu cele prevăzute la articolul 38 alineatele (5) și (6) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014, în cazul în care conexiunea este stabilită cu un CSD dintr-o țară terță;
 - asigură accesul rapid al CSD-ului solicitant la titlurile de valoare ale acestuia, atunci când se solicită acest lucru;
 - are un risc de credit scăzut, constatat în urma unei evaluări interne efectuate de către CSD-ul solicitant prin aplicarea unei metodologii bine definite și obiective, care nu se bazează exclusiv pe opinii externe;
- (b) intermediarul respectă normele și cerințele CSD-ului solicitant, fapt atestat de informațiile furnizate de intermediarul respectiv, inclusiv de eventualele avize sau dispoziții juridice relevante;
- (c) intermediarul respectă confidențialitatea informațiilor privind gestionarea conexiunii între CSD-uri, fapt atestat de informațiile furnizate de intermediarul respectiv, inclusiv de eventualele avize sau dispoziții juridice relevante;
- (d) intermediarul are capacitatea și sistemele operaționale necesare pentru:
- (i) prestarea serviciilor furnizate CSD-ului solicitant;
 - (ii) trimiterea către CSD a informațiilor relevante pentru serviciile furnizate cu privire la conexiunea între CSD-uri în timp util;
 - (iii) respectarea măsurilor de reconciliere în conformitate cu articolul 86 și cu capitolul IX;
- (e) intermediarul își însușește și respectă politicile și procedurile de administrare a riscului ale CSD-ului solicitant și dispune de cunoștințe corespunzătoare în materie de administrare a riscului;
- (f) intermediarul a pus în aplicare măsuri printre care se numără politici de continuitate a activității și planuri de recuperare în caz de dezastru aferente acestora, astfel încât să asigure continuitatea serviciilor sale, reluarea rapidă a operațiunilor și îndeplinirea obligațiilor asumate în cadrul unor evenimente care prezintă un risc semnificativ de perturbare a operațiunilor sale;
- (g) intermediarul deține resurse financiare suficiente pentru a-și îndeplini obligațiile față de CSD-ul solicitant și pentru a acoperi pierderile pentru care poate fi considerat răspunzător;
- (h) pentru operațiunile aferente conexiunii între CSD-uri se utilizează un cont segregat în mod individual la CSD-ul care primește cererea;
- (i) este îndeplinită condiția menționată la articolul 84 alineatul (1) litera (e);
- (j) CSD-ul solicitant este informat cu privire la mecanismele de continuitate a activității dintre intermediar și CSD-ul care primește cererea;
- (k) încasările din decontare sunt transferate rapid CSD-ului solicitant.

În sensul literei (a) punctul (i) prima liniuță, al literei (a) punctul (ii) a treia liniuță și al literei (h), CSD-ul solicitant se asigură că poate avea acces în orice moment la titlurile de valoare deținute în contul segregat în mod individual. În cazul în care un cont segregat în mod individual la CSD-ul care primește cererea nu este, totuși, disponibil pentru operațiunile aferente unei conexiuni între CSD-uri stabilite cu un CSD dintr-o țară terță, CSD-ul solicitant informează autoritatea sa competentă cu privire la motivele care justifică indisponibilitatea conturilor segregate în mod individual și pune la dispoziția acesteia detaliile privind riscurile generate de indisponibilitatea conturilor segregate în mod individual. CSD-ul solicitant asigură, în orice situație, un nivel adecvat de protecție a activelor sale deținute la CSD-ul din țara terță.

(2) Pe lângă respectarea cerințelor prevăzute la alineatul (1), în cazul în care un CSD solicitant care utilizează serviciile unui intermediar pentru a gestiona o conexiune între CSD-uri, iar intermediarul respectiv gestionează conturile de titluri de valoare ale CSD-ului solicitant în numele său în registrele CSD-ului care primește cererea, CSD-ul solicitant se asigură că:

- (a) intermediarul nu are niciun drept asupra titlurilor de valoare deținute;

- (b) contul din registrele CSD-ului care primește cererea este deschis pe numele CSD-ului solicitant, iar datoriile și obligațiile în ceea ce privește înregistrarea, transferul și custodia titlurilor de valoare sunt executorii doar între cele două CSD-uri;
 - (c) CSD-ul solicitant poate să acceseze imediat titlurile de valoare deținute la CSD-ul care primește cererea, inclusiv în cazul unei modificări sau în caz de insolvență a intermediarului.
- (3) CSD-urile solicitante menționate la alineatele (1) și (2) efectuează anual un proces de diligență pentru a garanta faptul că sunt îndeplinite condițiile prevăzute la alineatele respective.

Articolul 86

Proceduri de reconciliere pentru CSD-urile conectate

- (1) Procedurile de reconciliere menționate la articolul 48 alineatul (6) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014 includ următoarele măsuri:
- (a) CSD-ul care primește cererea transmite CSD-ului solicitant situații zilnice cuprinzând informații care precizează, pentru fiecare cont de titluri de valoare și pentru fiecare emisiune de titluri de valoare:
 - (i) soldul de deschidere agregat;
 - (ii) variațiile individuale din cursul zilei;
 - (iii) soldul de închidere agregat;
 - (b) CSD-ul solicitant realizează o comparație zilnică a soldului de deschidere și a soldului de închidere comunicate de către CSD-ul care primește cererea sau de către intermediar cu evidențele ținute de însuși CSD-ul solicitant.

În cazul unei conexiuni indirecte, situațiile zilnice menționate la primul paragraf litera (a) se transmit prin intermediarul menționat la articolul 85 alineatul (1) litera (a).

- (2) În cazul în care un CSD suspendă decontarea unei emisiuni de titluri de valoare în conformitate cu articolul 65 alineatul (2), toate CSD-urile care sunt participanți ai CSD-ului respectiv sau care au o conexiune indirectă cu acesta, inclusiv în cazul conexiunilor interoperabile, suspendă ulterior decontarea emisiunii de titluri de valoare.

În cazul în care în gestionarea conexiunilor între CSD-uri sunt implicați intermediari, aceștia încheie înțelegeri contractuale corespunzătoare cu CSD-urile în cauză pentru a asigura respectarea dispozițiilor de la primul paragraf.

- (3) În cazul în care un eveniment corporativ și care reduce soldurile conturilor de titluri de valoare deținute de un CSD investitor la un alt CSD, CSD-ul investitor nu procesează instrucțiunile de decontare pentru emisiunile de titluri de valoare relevante până când operațiunea corporativă nu a fost procesată integral de către celălalt CSD.

În cazul în care un eveniment corporativ care reduce soldurile conturilor de titluri de valoare deținute de un CSD investitor la un alt CSD, CSD-ul investitor nu actualizează conturile de titluri de valoare pe care le administrează pentru a reflecta evenimentul corporativ în cauză până când acesta nu a fost procesat integral de către celălalt CSD.

Un CSD emitent asigură transmiterea în timp util către toți participanții săi, inclusiv CSD-urile investitoare, a informațiilor privind procesarea evenimentelor corporative pentru o anumită emisiune de titluri de valoare. La rândul lor, CSD-urile investitoare transmit informațiile propriilor lor participanți. Această transmitere include toate informațiile de care CSD-urile investitoare au nevoie pentru a reflecta în mod adecvat rezultatele evenimentelor corporative în conturile de titluri de valoare pe care le administrează.

Articolul 87

Decontarea prin livrare contra plată prin intermediul conexiunilor între CSD-uri

Decontarea prin livrare contra plată (DVP) este considerată ca fiind practică și fezabilă în cazul în care:

- (a) există o cerere pe piață pentru decontarea prin livrare contra plată, atestată printr-o solicitare provenită de la oricare dintre comitetele de utilizatori ale unuia dintre CSD-urile conectate;

- (b) CSD-urile conectate pot percepe, pentru furnizarea serviciilor de decontare prin livrare contra plată, un comision comercial rezonabil calculat prin metoda cost-plus, cu excepția cazului în care CSD-urile conectate au convenit altfel;
- (c) se asigură accesul sigur și eficient la fonduri bănești în monedele folosite de CSD-ul care primește cererea pentru decontarea tranzacțiilor cu titluri de valoare ale CSD-ului solicitant și ale participanților acestuia.

CAPITOLUL XIII

ACCESUL LA UN CSD

[Articolul 33 alineatul (5), articolul 49 alineatul (5), articolul 52 alineatul (3) și articolul 53 alineatul (4) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014]

Articolul 88

Părțile care primesc cererea și părțile solicitante

- (1) În sensul prezentului capitol, partea care primește cererea include una dintre următoarele entități:
 - (a) un CSD care primește cererea, astfel cum este definit la articolul 2 alineatul (1) punctul 5 din Regulamentul (UE) nr. 909/2014, în ceea ce privește articolul 89 alineatele (1), (4), (9), (13) și (14) și articolul 90 din prezentul regulament;
 - (b) un CSD care primește o cerere de la un participant, un emitent, o contraparte centrală (CPC) sau un loc de tranzacționare pentru a avea acces la serviciile sale în conformitate cu articolul 33 alineatul (2), cu articolul 49 alineatul (2) și cu articolul 53 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014, în ceea ce privește articolul 89 alineatele (1)-(3), (5)-(8) și (10)-(14) și articolul 90 din prezentul regulament;
 - (c) o CPC care primește o cerere de la un CSD pentru a avea acces la fluxurile sale de tranzacții în conformitate cu articolul 53 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014, în ceea ce privește articolul 90 din prezentul regulament;
 - (d) un loc de tranzacționare care primește o cerere de la un CSD pentru a avea acces la fluxurile sale de tranzacții în conformitate cu articolul 53 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014, în ceea ce privește articolul 90 din prezentul regulament.
- (2) În sensul prezentului capitol, partea solicitantă include una dintre următoarele entități:
 - (a) un CSD solicitant, astfel cum este definit la articolul 2 alineatul (1) punctul 6 din Regulamentul (UE) nr. 909/2014, în ceea ce privește articolul 89 alineatele (1), (4), (9) și (13) și articolul 90 din prezentul regulament;
 - (b) un participant, un emitent, o CPC sau un loc de tranzacționare care solicită accesul la sistemul de decontare a titlurilor de valoare gestionat de un CSD sau la alte servicii prestate de un CSD în conformitate cu articolul 33 alineatul (2), cu articolul 49 alineatul (2) și cu articolul 53 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014, în ceea ce privește articolul 89 alineatele (1)-(3), (5)-(8) și (10)-(14) și articolul 90 din prezentul regulament;
 - (c) un CSD care solicită accesul la fluxurile de tranzacții ale unei CPC în conformitate cu articolul 53 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014, în ceea ce privește articolul 90 din prezentul regulament;
 - (d) un CSD care solicită accesul la fluxurile de tranzacții ale unui loc de tranzacționare în conformitate cu articolul 53 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014, în ceea ce privește articolul 90 din prezentul regulament.

SECȚIUNEA 1

Criterii care justifică refuzarea accesului

[Articolul 33 alineatul (3), articolul 49 alineatul (3), articolul 52 alineatul (2) și articolul 53 alineatul (3) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014]

Articolul 89

Riscuri de care trebuie să țină cont CSD-urile și autoritățile competente

- (1) Atunci când, în conformitate cu articolul 33 alineatul (3), cu articolul 49 alineatul (3), cu articolul 52 alineatul (2) sau cu articolul 53 alineatul (3) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014, un CSD efectuează o evaluare cuprinzătoare a riscurilor în urma unei cereri de acces din partea unui participant solicitant, a unui emitent, a unui CSD solicitant, a unei CPC sau a unui loc de tranzacționare, precum și atunci când o autoritate competentă evaluează motivele care au stat la baza refuzului CSD-ului de a presta servicii, CSD-ul și autoritatea competentă țin cont de următoarele riscuri generate de accesul la serviciile CSD-ului:
 - (a) riscuri juridice;

- (b) riscuri financiare;
 - (c) riscuri operaționale.
- (2) Atunci când evaluează riscurile juridice în urma unei solicitări de acces din partea unui participant solicitant, CSD-ul și autoritatea sa competentă țin cont de următoarele criterii:
- (a) participantul solicitant nu este în măsură să respecte cerințele juridice pentru participarea la sistemul de decontare a titlurilor de valoare gestionat de CSD sau nu pune la dispoziția CSD-ului informațiile necesare pentru a evalua conformitatea, inclusiv eventualele avize juridice sau mecanisme juridice obligatorii;
 - (b) participantul solicitant nu este în măsură să asigure, în conformitate cu normele aplicabile în statul membru de origine al CSD-ului respectiv, confidențialitatea informațiilor furnizate prin sistemul de decontare a titlurilor de valoare, sau nu pune la dispoziția CSD-ului informațiile necesare pentru a evalua capacitatea solicitantului de a respecta normele privind confidențialitatea, inclusiv eventualele avize juridice sau mecanisme juridice obligatorii;
 - (c) în cazul în care un participant solicitant este stabilit într-o țară terță, oricare dintre următoarele:
 - (i) participantul solicitant nu face obiectul unui cadru de reglementare și de supraveghere comparabil cu cadrul de reglementare și de supraveghere care i s-ar aplica dacă ar fi stabilit în Uniune;
 - (ii) normele CSD-ului privind caracterul definitiv al decontării menționat la articolul 39 din Regulamentul (UE) nr. 909/2014 nu sunt executorii în jurisdicția participantului solicitant.
- (3) Atunci când evaluează riscurile juridice în urma unei solicitări din partea unui emitent vizând înregistrarea titlurilor sale de valoare într-un CSD în conformitate cu articolul 49 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014, CSD-ul și autoritatea competentă a acestuia țin cont de următoarele criterii:
- (a) emitentul nu este în măsură să respecte cerințele juridice pentru furnizarea de servicii de către CSD;
 - (b) emitentul nu este în măsură să garanteze că titlurile de valoare au fost emise într-un mod care să îi permită CSD-ului să asigure integritatea emisiunii în conformitate cu articolul 37 din Regulamentul (UE) nr. 909/2014.
- (4) Atunci când evaluează riscurile juridice în urma unei solicitări de acces din partea unui CSD solicitant, CSD-ul care primește cererea și autoritatea competentă a acestuia țin cont de criteriile prevăzute la alineatul (2) literele (a), (b) și (c).
- (5) Atunci când evaluează riscurile juridice în urma unei solicitări de acces din partea unei CPC, un CSD și autoritatea competentă a acestuia țin cont de criteriile prevăzute la alineatul (2) literele (a), (b) și (c).
- (6) Atunci când evaluează riscurile juridice în urma unei solicitări de acces din partea unui loc de tranzacționare, un CSD și autoritatea competentă a acestuia țin cont de următoarele criterii:
- (a) criteriile prevăzute la alineatul (2) litera (b);
 - (b) în cazul în care un loc de tranzacționare este stabilit într-o țară terță, locul de tranzacționare solicitant nu face obiectul unui cadru de reglementare și de supraveghere comparabil cu cadrul de reglementare și de supraveghere aplicabil unui loc de tranzacționare din Uniune.
- (7) Atunci când evaluează riscurile financiare în urma unei cereri de acces din partea unui participant solicitant, un CSD și autoritatea competentă a acestuia țin cont dacă participantul solicitant deține resurse financiare suficiente pentru îndeplinirea obligațiilor sale contractuale față de CSD.
- (8) Atunci când evaluează riscurile financiare în urma unei solicitări din partea unui emitent vizând înregistrarea titlurilor sale de valoare într-un CSD în conformitate cu articolul 49 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014, CSD-ul și autoritatea competentă a acestuia țin cont de criteriile prevăzute la alineatul (7).
- (9) Atunci când evaluează riscurile financiare în urma unei solicitări de acces din partea unui CSD solicitant, CSD-ul care primește cererea și autoritatea competentă a acestuia țin cont de criteriul prevăzut la alineatul (7).
- (10) Atunci când evaluează riscurile financiare în urma unei solicitări de acces din partea unui CPC sau a unui loc de tranzacționare, un CSD și autoritatea competentă a acestuia țin cont de criteriul prevăzut la alineatul (7).

(11) Atunci când evaluează riscurile operaționale în urma unei solicitări de acces din partea unui participant solicitant, un CSD și autoritatea competentă a acestuia țin cont de următoarele criterii:

- (a) participantul solicitant nu are capacitatea operațională de a participa la CSD;
- (b) participantul solicitant nu respectă regulile de administrare a riscului ale CSD-ului care primește cererea sau nu dispune de cunoștințele de specialitate necesare în această privință;
- (c) participantul solicitant nu a instituit politici de continuitate a activității și planuri de recuperare în caz de dezastru;
- (d) acordarea accesului obligă CSD-ul care primește cererea să aducă modificări semnificative operațiunilor sale, care i-ar afecta procedurile de administrare a riscului și ar pune în pericol funcționarea echilibrată a sistemului de decontare a titlurilor de valoare pe care îl operează, inclusiv punerea în aplicare a procesării manuale continue de către CSD.

(12) Atunci când evaluează riscurile operaționale în urma unei solicitări din partea unui emitent vizând înregistrarea titlurilor sale de valoare într-un CSD în conformitate cu articolul 49 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014, CSD-ul și autoritatea competentă a acestuia țin cont de următoarele criterii:

- (a) criteriul prevăzut la alineatul (11) litera (d);
- (b) sistemul de decontare a titlurilor de valoare gestionat de CSD nu poate procesa monedele solicitate de către emitent.

(13) Atunci când evaluează riscurile operaționale în urma unei solicitări de acces din partea unui CSD solicitant sau a unei CPC, CSD-ul care primește cererea și autoritatea competentă a acestuia țin cont de criteriile prevăzute la alineatul (11).

(14) Atunci când evaluează riscurile operaționale în urma unei solicitări de acces din partea unui loc de tranzacționare, CSD-ul care primește cererea și autoritatea competentă a acestuia țin cont cel puțin de criteriile prevăzute la alineatul (11) litera (d).

SECȚIUNEA 2

Procedura de refuzare a accesului

[Articolul 33 alineatul (3), articolul 49 alineatul (4), articolul 52 alineatul (2) și articolul 53 alineatul (3) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014]

Articolul 90

Procedura

(1) În cazul în care se refuză accesul, partea solicitantă are dreptul să depună o reclamație, în termen de o lună de la primirea refuzului, la autoritatea competentă a CSD-ului care primește cererea, a CPC sau a locului de tranzacționare care i-a refuzat accesul în conformitate cu articolul 33 alineatul (3), cu articolul 49 alineatul (4), cu articolul 52 alineatul (2) sau cu articolul 53 alineatul (3) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014.

(2) Autoritatea competentă menționată la alineatul (1) poate solicita informații suplimentare privind refuzul accesului de la părțile solicitante și de la părțile care primesc cererile.

Răspunsurile la cererea de informații menționată la primul paragraf se trimit autorității competente în termen de două săptămâni de la data primirii cererii.

În conformitate cu articolul 53 alineatul (3) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014, în termen de două zile lucrătoare de la data primirii reclamației menționate la alineatul (1), autoritatea competentă a părții care primește cererea transmite reclamația autorității relevante menționate la articolul 12 alineatul (1) litera (a) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014 din statutul membru al locului de stabilire al părții care primește cererea.

(3) Autoritatea competentă menționată la alineatul (1) consultă următoarele autorități cu privire la evaluarea inițială pe care a efectuat-o asupra reclamației în termen de două luni de la data primirii reclamației, după caz:

- (a) autoritatea competentă a locului de stabilire al participantului solicitant în conformitate cu articolul 33 alineatul (3) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014;
- (b) autoritatea competentă a locului de stabilire al emitentului solicitant în conformitate cu articolul 49 alineatul (4) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014;
- (c) autoritatea competentă a CSD-ului solicitant și autoritatea relevantă menționată la articolul 12 alineatul (1) litera (a) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014 care este responsabilă pentru controlul sistemului de decontare a titlurilor de valoare gestionat de CSD-ul solicitant în conformitate cu articolul 52 alineatul (2) și cu articolul 53 alineatul (3) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014;

(d) autoritatea competentă a CPC solicitante sau a locului de tranzacționare solicitant în conformitate cu articolul 53 alineatul (3) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014 și autoritatea relevantă menționată la articolul 12 alineatul (1) litera (a) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014 care este responsabilă pentru controlul sistemelor de decontare a titlurilor de valoare din statul membru în care sunt stabilite CPC solicitantă și locul de tranzacționare solicitant în conformitate cu articolul 53 alineatul (3) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014.

(4) Autoritățile menționate la alineatul (3) literele (a)-(d) răspund în termen de o lună de la data cererii de consultare specificate la alineatul (3). În cazul în care una dintre autoritățile menționate la alineatul (3) literele (a)-(d) nu își transmite avizul în termenul menționat, se consideră că avizul autorității respective cu privire la evaluarea prezentată de autoritatea competentă menționată la alineatul (3) este pozitiv.

(5) Autoritatea competentă menționată la alineatul (1) informează autoritățile menționate la alineatul (3) literele (a)-(d) cu privire la evaluarea finală a reclamației în termen de două săptămâni de la termenul prevăzut la alineatul (4).

(6) În cazul în care una dintre autoritățile menționate la alineatul (3) literele (a)-(d) nu este de acord cu evaluarea prezentată de către autoritatea competentă menționată la alineatul (1), aceasta poate sesiza ESMA cu privire la chestiune în termen de două săptămâni de la data la care autoritatea competentă menționată la alineatul (1) transmite informațiile privind evaluarea finală pe care a efectuat-o asupra reclamației în conformitate cu alineatul (5).

(7) În cazul în care ESMA nu este sesizată cu privire la chestiune, autoritatea competentă menționată la alineatul (1) trimite un răspuns motivat părții solicitante în termen de două zile lucrătoare de la termenul prevăzut la alineatul (6).

Autoritatea competentă menționată la alineatul (1) informează, de asemenea, partea care primește cererea și autoritățile menționate la alineatul (3) literele (a)-(d) cu privire la răspunsul motivat menționat în primul paragraf al prezentului alineat în termen de două zile lucrătoare de la data la care transmite răspunsul motivat către partea solicitantă.

(8) În caz de sesizare a ESMA în conformitate cu alineatul (6), autoritatea competentă menționată la alineatul (1) informează partea solicitantă și partea care primește cererea cu privire la sesizare în termen de două zile lucrătoare de la data la care a fost făcută sesizarea.

(9) În cazul în care refuzarea accesului părții solicitante de către partea care primește cererea este considerată nejustificată în urma procedurii prevăzute la alineatele (1)-(7), autoritatea competentă menționată la alineatul (1) emite, în termen de două săptămâni de la termenul specificat la alineatul (7), un ordin prin care impune părții care primește cererea să acorde acces părții solicitante în termen de trei luni de la data intrării în vigoare a ordinului.

Termenul prevăzut la primul paragraf se prelungește la opt luni în cazul conexiunilor personalizate care necesită dezvoltarea semnificativă a instrumentelor informatice, cu excepția cazului în care CSD-urile solicitante și cele care primesc cererile convin altfel.

Ordinul cuprinde motivele pentru care autoritatea competentă menționată la alineatul (1) a concluzionat că refuzarea accesului de către partea care primește cererea nu era justificată.

Ordinul se transmite ESMA, autorităților menționate la alineatul (3) literele (a)-(d), părții solicitante și părții care primește cererea în termen de două zile lucrătoare de la data intrării în vigoare a acestuia.

(10) Procedura prevăzută la alineatele (1)-(9) se aplică, de asemenea, atunci când partea care primește cererea intenționează să retragă accesul unei părți solicitante căreia îi furnizează deja servicii.

CAPITOLUL XIV

AUTORIZAȚIA PENTRU FURNIZAREA DE SERVICII AUXILIARE DE TIP BANCAR

[Articolul 55 alineatele (1) și (2) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014]

Articolul 91

CSD-urile care furnizează ele însele servicii auxiliare de tip bancar

Cererea de autorizare în conformitate cu articolul 54 alineatul (2) litera (a) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014 include următoarele informații:

(a) o copie a deciziei organului de conducere al CSD-ului solicitant de a cere autorizarea și procesul-verbal al ședinței în care organul de conducere a aprobat conținutul dosarului de cerere și depunerea acestuia;

- (b) datele de contact ale persoanei responsabile pentru cererea de autorizare, în cazul în care respectiva persoană nu este cea care depune cererea de autorizare menționată la articolul 17 din Regulamentul (UE) nr. 909/2014;
- (c) elemente de probă care atestă existența unei autorizații menționate la articolul 54 alineatul (3) litera (a) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014;
- (d) elemente de probă din care reiese faptul că CSD-ul solicitant îndeplinește cerințele prudențiale prevăzute la articolul 59 alineatele (1), (3) și (4) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014 și cerințele de supraveghere prevăzute la articolul 60 din regulamentul respectiv;
- (e) elemente de probă care cuprind toate documentele relevante, inclusiv actul constitutiv, situațiile financiare, rapoartele de audit, rapoartele comitetelor de risc, care atestă că CSD-ul solicitant respectă articolul 54 alineatul (3) litera (d) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014;
- (f) detalii privind planul de recuperare menționat la articolul 54 alineatul (3) litera (f) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014;
- (g) un program al activităților care îndeplinește următoarele condiții:
 - (i) include o listă cu serviciile auxiliare de tip bancar menționate în secțiunea C din anexa la Regulamentul (UE) nr. 909/2014 pe care CSD-ul solicitant le furnizează sau intenționează să le furnizeze;
 - (ii) include o explicație cu privire la modul în care serviciile auxiliare de tip bancar menționate în secțiunea C din anexa la Regulamentul (UE) nr. 909/2014 sunt legate în mod direct de serviciile de bază sau auxiliare menționate în secțiunile A și B din anexa la Regulamentul (UE) nr. 909/2014 pe care CSD-ul este autorizat să le furnizeze;
 - (iii) include o listă cu serviciile auxiliare de tip bancar menționate în secțiunea C din anexa la Regulamentul (UE) nr. 909/2014;
- (h) elemente de probă care justifică motivele pentru nedecontarea plăților în fonduri bănești ale sistemului de decontare a titlurilor de valoare al CSD-ului prin conturi deschise la o bancă centrală care emite moneda țării în care are loc decontarea;
- (i) informații detaliate cu privire la modalitățile prin care se asigură că furnizarea serviciilor auxiliare de tip bancar care urmează să fie prestate nu afectează furnizarea în bune condiții a serviciilor de tip CSD de bază menționate în secțiunea A din anexa la Regulamentul (UE) nr. 909/2014, inclusiv:
 - (i) platforma informatică utilizată pentru decontarea operațiunii aferente transferurilor fondurilor bănești din cadrul tranzacțiilor cu titluri de valoare, inclusiv o prezentare generală a organizării sistemului informatic și o analiză a riscurilor legate de aceasta și a modului în care sunt minimizate riscurile respective;
 - (ii) gestionarea și mecanismele juridice ale procesului de livrare contra plată și, în special, procedurile utilizate pentru a contracara riscul de credit care decurge din decontarea operațiunii aferente transferurilor fondurilor bănești din cadrul tranzacțiilor cu titluri de valoare;
 - (iii) selectarea, monitorizarea, documentarea juridică și gestionarea interconexiunilor cu orice alte părți terțe implicate în procesul de transfer de fonduri bănești, în special acordurile relevante cu părți terțe implicate în procesul de transfer de fonduri bănești;
 - (iv) analiza detaliată cuprinsă în planul de recuperare al CSD-ului solicitant privind eventualele efecte ale furnizării de servicii auxiliare de tip bancar asupra furnizării serviciilor de tip CSD de bază;
 - (v) divulgarea conflictelor de interese care pot apărea la nivelul sistemului de guvernanță ca urmare a furnizării de servicii auxiliare de tip bancar, precum și măsurile luate pentru a le soluționa.

Articolul 92

CSD-urile care oferă servicii auxiliare de tip bancar prin intermediul unei instituții de credit desemnate

O cerere de autorizare în conformitate cu articolul 54 alineatul (2) litera (b) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014 include următoarele informații:

- (a) o copie a deciziei organului de conducere al CSD-ului solicitant de a cere autorizarea și procesul-verbal al ședinței în care organul de conducere a aprobat conținutul dosarului de cerere și depunerea acestuia;

- (b) datele de contact ale persoanei responsabile pentru cererea de autorizare, în cazul în care respectiva persoană nu este cea care depune cererea de autorizare menționată la articolul 17 din Regulamentul (UE) nr. 909/2014;
- (c) denumirea comercială a instituției de credit care urmează să fie desemnată în conformitate cu articolul 54 alineatul (2) litera (b) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014, statutul juridic și sediul social din Uniune ale acesteia;
- (d) elemente de probă care atestă că instituția de credit menționată la litera (c) a obținut o autorizație menționată la articolul 54 alineatul (4) litera (a) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014;
- (e) actul constitutiv și alte documente constitutive relevante ale instituției de credit desemnate;
- (f) structura de proprietate a instituției de credit desemnate, inclusiv identitatea acționarilor acesteia;
- (g) identificarea eventualilor acționari comuni ai CSD-ului solicitant și ai instituției de credit desemnate și a eventualelor participații deținute de CSD-ul solicitant în instituția de credit desemnată și reciproc;
- (h) elemente de probă din care reiese faptul că instituția de credit desemnată îndeplinește cerințele prudențiale prevăzute la articolul 59 alineatele (1), (3) și (4) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014 și cerințele de supraveghere prevăzute la articolul 60 din regulamentul respectiv;
- (i) elemente de probă, inclusiv statutul, situațiile financiare, rapoartele de audit, rapoartele comitetelor de risc sau alte documente care atestă că instituția de credit desemnată respectă articolul 54 alineatul (4) litera (e) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014;
- (j) detaliile planului de recuperare menționat la articolul 54 alineatul (4) litera (g) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014;
- (k) un program al activităților care îndeplinește următoarele condiții:
 - (i) include o listă cu serviciile auxiliare de tip bancar menționate în secțiunea C din anexa la Regulamentul (UE) nr. 909/2014 pe care instituția de credit desemnată intenționează să le furnizeze;
 - (ii) include o explicație cu privire la modul în care serviciile auxiliare de tip bancar menționate în secțiunea C din anexa la Regulamentul (UE) nr. 909/2014 sunt legate în mod direct de serviciile de bază sau auxiliare menționate în secțiunile A și B din anexa la Regulamentul (UE) nr. 909/2014 pe care CSD-ul este autorizat să le furnizeze;
 - (iii) include o listă cu serviciile auxiliare de tip bancar menționate în secțiunea C din anexa la Regulamentul (UE) nr. 909/2014;
- (l) elemente de probă care justifică motivele pentru nedecontarea plăților în fonduri bănești ale sistemului de decontare a titlurilor de valoare al CSD-ului prin conturi deschise la o bancă centrală care emite moneda țării în care are loc decontarea;
- (m) informații detaliate privind următoarele aspecte ale relației dintre CSD și instituția de credit desemnată:
 - (i) platforma informatică utilizată pentru decontarea operațiunii aferente transferurilor fondurilor bănești din cadrul tranzacțiilor cu titluri de valoare, inclusiv o prezentare generală a organizării sistemului informatic și o analiză a riscurilor legate de aceasta și a modului în care sunt minimizezate riscurile respective;
 - (ii) normele și procedurile aplicabile care asigură respectarea cerințelor privind caracterul definitiv al decontării menționate la articolul 39 din Regulamentul (UE) nr. 909/2014;
 - (iii) gestionarea și mecanismele juridice ale procesului de livrare contra plată, inclusiv procedurile utilizate pentru a contracara riscul de credit care decurge din operațiunea aferentă transferurilor fondurilor bănești din cadrul unei tranzacții cu titluri de valoare;
 - (iv) selectarea, monitorizarea și gestionarea interconexiunilor cu orice alte părți terțe implicate în procesul de transfer de fonduri bănești, în special acordurile relevante cu părți terțe implicate în procesul de transfer de fonduri bănești;
 - (v) acordul privind nivelul serviciilor care stabilește detaliile legate de funcțiile care urmează să fie externalizate de CSD către instituția de credit desemnată sau de instituția de credit desemnată către CSD și orice element de probă care demonstrează conformitatea cu cerințele în materie de externalizare prevăzute la articolul 30 din Regulamentul (UE) nr. 909/2014;
 - (vi) analiza detaliată cuprinsă în planul de recuperare al CSD-ului solicitant privind eventualele efecte ale furnizării de servicii auxiliare de tip bancar asupra furnizării serviciilor de tip CSD de bază;

- (vii) divulgarea conflictelor de interese care pot apărea la nivelul sistemului de guvernanță ca urmare a furnizării de servicii auxiliare de tip bancar, precum și măsurile luate pentru a le soluționa;
- (viii) elemente de probă care demonstrează că instituția de credit dispune de capacitatea contractuală și operațională necesară pentru a avea acces rapid la garanțiile titlurilor de valoare păstrate în cadrul CSD-ului și legate de acordarea de credite *intraday* și, după caz, de credite pe termen scurt.

Articolul 93

Cerințe specifice

- (1) În cazul în care CSD-ul solicită autorizarea pentru a desemna mai mult de o instituție de credit care să furnizeze servicii auxiliare de tip bancar, cererea sa conține următoarele informații:
 - (a) informațiile menționate la articolul 91 pentru fiecare dintre instituțiile de credit desemnate;
 - (b) o descriere a rolului fiecărei instituții de credit desemnate și a raporturilor dintre acestea.
- (2) În cazul în care cererea de autorizare în conformitate cu articolul 54 alineatul (2) litera (a) sau (b) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014 este prezentată după ce a fost obținută autorizația menționată la articolul 17 din respectivul regulament, CSD-ul solicitant identifică și comunică autorității competente modificările de fond la care se face referire la articolul 16 alineatul (4) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014, cu excepția cazului în care a furnizat deja aceste informații în cadrul procesului de examinare și evaluare menționat la articolul 22 din regulamentul respectiv.

Articolul 94

Formulare și modele standard pentru cerere

- (1) Un CSD solicitant depune o cerere pentru autorizațiile menționate la articolul 54 alineatul (2) literele (a) și (b) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014 în formatul prevăzut în anexa III la prezentul regulament.
- (2) Un CSD solicitant depune cererea menționată la alineatul (1) pe un suport durabil.
- (3) Un CSD solicitant atribuie un număr unic de referință pentru fiecare document pe care îl transmite în cadrul cererii menționate la alineatul (1).
- (4) Un CSD solicitant se asigură că informațiile furnizate în cererea menționată la alineatul (1) identifică în mod clar cerințele specifice din prezentul capitol la care se referă informațiile în cauză și documentul în care sunt prezentate acestea.
- (5) Un CSD solicitant transmite autorității sale competente o listă cu toate documentele prezentate în cererea menționată la alineatul (1), însoțite de numărul de referință al acestora.
- (6) Toate informațiile sunt prezentate în limba indicată de autoritatea competentă. Autoritatea competentă poate solicita CSD-ului să prezinte aceleași informații într-o limbă uzuală în domeniul finanțelor internaționale.

CAPITOLUL XV

DISPOZIȚII FINALE

Articolul 95

Dispoziții tranzitorii

- (1) Informațiile menționate la articolul 17 alineatul (2) din prezentul regulament se comunică autorității competente cu cel puțin șase luni înainte de data menționată la articolul 96 alineatul (2).

(2) Informațiile menționate la articolul 24 alineatul (2) din prezentul regulament se comunică autorității competente cu cel puțin șase luni înainte de data menționată la articolul 96 alineatul (2).

(3) Informațiile menționate la articolul 41 literele (j) și (r) și la articolul 42 alineatul (1) literele (d), (f), (h), (i) și (j) din prezentul regulament se transmit de la data menționată la articolul 96 alineatul (2).

Articolul 96

Intrarea în vigoare și aplicarea

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

(2) Articolul 54 se aplică de la data intrării în vigoare a actelor delegate adoptate de Comisie în conformitate cu articolul 6 alineatul (5) și cu articolul 7 alineatul (15) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014, oricare dintre aceste date este ulterioară.

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

Adoptat la Bruxelles, 11 noiembrie 2016.

Pentru Comisie
Președintele
Jean-Claude JUNCKER

ANEXA I

Detalii care trebuie incluse în cererea de recunoaștere a CSD-urilor din țări terțe

[Articolul 25 alineatul (12) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014]

Informații generale

Informații	Text liber
Data cererii	
Denumirea comercială a persoanei juridice	
Sediul social	
Numele persoanei care își asumă responsabilitatea pentru cerere	
Datele de contact ale persoanei care își asumă responsabilitatea pentru cerere	
Numele unei (unor) alte persoane responsabile pentru conformitatea CSD-ului dintr-o țară terță cu Regulamentul (UE) nr. 909/2014	
Datele de contact ale unei (unor) alte persoane responsabile pentru conformitatea CSD-ului dintr-o țară terță cu Regulamentul (UE) nr. 909/2014	
Identitatea acționarilor sau a membrilor care dețin participații la capitalul CSD-ului dintr-o țară terță	
Identificarea structurii grupului, inclusiv a filialelor și a societății-mamă a CSD-ului dintr-o țară terță	
Lista statelor membre în care CSD-ul dintr-o țară terță intenționează să presteze servicii	
Informații privind serviciile de bază enumerate în secțiunea A din anexa la Regulamentul (UE) nr. 909/2014 pe care CSD-ul dintr-o țară terță intenționează să le furnizeze în Uniune, pentru fiecare stat membru	
Informații privind serviciile auxiliare enumerate în secțiunea B din anexa la Regulamentul (UE) nr. 909/2014 pe care CSD-ul dintr-o țară terță intenționează să le furnizeze în Uniune, pentru fiecare stat membru	
Informații privind orice alte servicii care sunt permise, dar nu sunt enumerate în mod explicit în secțiunea B din anexa la Regulamentul (UE) nr. 909/2014, pe care CSD-ul dintr-o țară terță intenționează să le furnizeze în Uniune, pentru fiecare stat membru	
Moneda sau monedele pe care CSD-ul dintr-o țară terță le procesează sau intenționează să le proceseze	
Date statistice privind serviciile pe care CSD-ul dintr-o țară terță intenționează să le furnizeze în Uniune, pentru fiecare stat membru	
Evaluarea măsurilor pe care CSD-ul dintr-o țară terță intenționează să le adopte pentru a le permite utilizatorilor săi să respecte eventualele acte legislative naționale specifice din statul membru sau statele membre în care CSD-ul dintr-o țară terță intenționează să furnizeze servicii	

Informații	Text liber
În cazul în care CSD-ul dintr-o țară terță intenționează să furnizeze serviciile de bază menționate la punctele 1 și 2 din secțiunea A din anexa la Regulamentul (UE) nr. 909/2014, o descriere a măsurilor pe care CSD-ul dintr-o țară terță intenționează să le adopte pentru a le permite utilizatorilor săi să respecte legislația relevantă din statul membru în care CSD-ul dintr-o țară terță intenționează să furnizeze serviciile menționate la articolul 25 alineatul (4) litera (d) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014.	
Reguli și proceduri care facilitează decontarea tranzacțiilor cu instrumente financiare la data preconizată pentru decontare	
Resursele financiare ale CSD-ului dintr-o țară terță, forma acestora și metodele prin care sunt administrate, precum și sistemele de garantare a siguranței acestora	
Elemente de probă din care să reiasă că regulile și procedurile CSD-ului dintr-o țară terță respectă pe deplin cerințele aplicabile în țara terță în care este stabilit, inclusiv regulile legate de aspecte prudențiale, organizatorice, de asigurare a continuității activității, de recuperare în caz de dezastru sau de conduită profesională	
Detalii despre eventualele acorduri de externalizare	
Reguli care reglementează caracterul definitiv al transferurilor de titluri de valoare și de fonduri bănești	
Informații privind participarea la sistemul de decontare a titlurilor de valoare gestionat de CSD-ul dintr-o țară terță, inclusiv criteriile de participare și procedurile de suspendare și retragere ordonată a participanților care nu mai îndeplinesc criteriile acestuia	
Reguli și proceduri pentru asigurarea integrității emisiunilor de titluri de valoare	
Informații privind mecanismele instituite pentru a asigura protecția titlurilor de valoare ale participanților și ale clienților acestora	
Informații referitoare la conexiunile între CSD-uri din țări terțe și conexiunile cu alte infrastructuri ale pieței și la modul în care sunt monitorizate și gestionate riscurile aferente	
Informații privind regulile și procedurile instituite pentru a gestiona insolvența unui participant	
Planul de redresare	
Politica de investiții a CSD-ului dintr-o țară terță	
Informații cu privire la procedurile care asigură decontarea și transferarea rapide și ordonate ale activelor clienților și participanților către un alt CSD în cazul insolvenței CSD-ului	
Informații cu privire la toate procedurile judiciare sau extrajudiciare în curs, inclusiv procedurile administrative, civile sau de arbitraj, care pot antrena costuri semnificative, financiare și de altă natură, pentru CSD-ul dintr-o țară terță Informații privind hotărârile definitive adoptate în urma procedurilor menționate mai sus	
Informații privind gestionarea conflictelor de interese de către CSD-urile din țări terțe	
Informații care urmează să fie publicate pe site-ul ESMA în conformitate cu articolul 21 alineatul (3) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014, cu privire la articolul 25 din regulamentul menționat	

ANEXA II

Evidențele CSD-ului cu privire la serviciile auxiliare

[Articolul 29 din Regulamentul (UE) nr. 909/2014]

Nr.	Servicii auxiliare în conformitate cu Regulamentul (UE) nr. 909/2014	Tipuri de evidențe
A. Servicii auxiliare de tip nebancaar furnizate de CSD-uri care nu implică risc de credit sau de lichiditate		
1	Organizarea, în calitate de agent, a unui mecanism de împrumut de titluri de valoare între participanții la un sistem de decontare a titlurilor de valoare	<ul style="list-style-type: none"> (a) Identificarea părților care livrează/părților care primesc (b) Detalii privind fiecare operațiune de luare cu împrumut sau de dare cu împrumut de titluri de valoare, inclusiv volumul și valoarea titlurilor și codurile ISIN (c) Scopul fiecărei operațiuni de luare cu împrumut sau de dare cu împrumut de titluri de valoare (d) Tipuri de garanții (e) Evaluarea garanțiilor
2	Furnizarea, în calitate de agent, de servicii de gestionare a garanțiilor pentru participanții la un sistem de decontare a titlurilor de valoare	<ul style="list-style-type: none"> (a) Identificarea părților care livrează/părților care primesc (b) Detalii privind fiecare operațiune, inclusiv volumul și valoarea titlurilor și codurile ISIN (c) Tipuri de garanții (d) Scopul în care sunt utilizate garanțiile (e) Evaluarea garanțiilor
3	Punerea în corespondență a decontărilor, transmiterea instrucțiunilor, confirmarea tranzacțiilor, verificarea tranzacțiilor	<ul style="list-style-type: none"> (a) Identificarea entităților cărora CSD-ul le furnizează astfel de servicii (b) Tipuri de operațiuni (c) Detalii privind fiecare operațiune, inclusiv volumul și valoarea titlurilor de valoare și codurile ISIN
4	Servicii legate de registrele de acționari	<ul style="list-style-type: none"> (a) Identificarea entităților cărora CSD-ul le furnizează astfel de servicii (b) Tipuri de servicii (c) Detalii privind fiecare operațiune, inclusiv volumul și valoarea titlurilor de valoare și codurile ISIN
5	Sprijinirea procesării evenimentelor corporative, inclusiv în ceea ce privește impozitele, adunările generale și serviciile de informare	<ul style="list-style-type: none"> (a) Identificarea entităților cărora CSD-ul le furnizează astfel de servicii (b) Tipuri de servicii (c) Detalii privind fiecare operațiune, inclusiv volumul și valoarea titlurilor de valoare sau a fondurilor bănești, beneficiarii operațiunii și codurile ISIN
6	Servicii legate de o emisiune nouă, inclusiv alocarea și gestionarea codurilor ISIN și a altor coduri similare	<ul style="list-style-type: none"> (a) Identificarea entităților cărora CSD-ul le furnizează astfel de servicii (b) Tipuri de servicii (c) Detalii privind fiecare operațiune, inclusiv codurile ISIN

Nr.	Servicii auxiliare în conformitate cu Regulamentul (UE) nr. 909/2014	Tipuri de evidențe
7	Transmiterea și procesarea instrucțiunilor, perceperea și procesarea comisioanelor și raportările aferente	(a) Identificarea entităților cărora CSD-ul le furnizează astfel de servicii (b) Tipuri de servicii (c) Detalii privind fiecare operațiune, inclusiv volumul și valoarea titlurilor de valoare sau a fondurilor bănești, beneficiarii operațiunii, codurile ISIN și scopul operațiunii
8	Stabilirea de conexiuni între CSD-uri, deschiderea, administrarea sau gestionarea conturilor de instrumente financiare în cadrul unui serviciu de decontare, a unui serviciu de gestionare a garanțiilor și a altor servicii auxiliare	(a) Detalii despre conexiunile între CSD-uri, inclusiv identificarea CSD-urilor (b) Tipuri de servicii
9	Furnizarea, în calitate de agent, a unor servicii generale de gestionare a garanțiilor	(a) Identificarea părților care livrează/părților care primesc (b) Detalii privind fiecare operațiune, inclusiv volumul și valoarea titlurilor, codurile ISIN (c) Tipuri de garanții (d) Scopul în care sunt utilizate garanțiile (e) Evaluarea garanțiilor
10	Realizarea de raportări conform reglementărilor	(a) Identificarea entităților pentru care CSD-ul realizează raportarea (b) Tipuri de servicii (c) Detalii privind datele furnizate, inclusiv temeiul legal și scopul
11	Furnizarea de informații, date și statistici către piață și către serviciile de statistică sau altor entități guvernamentale ori interguvernamentale	(a) Identificarea entităților cărora CSD-ul le furnizează astfel de servicii (b) Tipuri de servicii (c) Detalii privind datele furnizate, inclusiv temeiul legal și scopul
12	Furnizarea de servicii informatice	(a) Identificarea entităților cărora CSD-ul le furnizează astfel de servicii (b) Tipuri de servicii (c) Detalii despre serviciile informatice

B. Servicii de tip bancar furnizate de CSD care sunt legate în mod direct de servicii de bază sau de servicii auxiliare enumerate în secțiunile A și B din anexa la Regulamentul (UE) nr. 909/2014

13	Deschiderea de conturi de fonduri bănești pentru participării la un sistem de decontare a titlurilor de valoare și pentru deținătorii de conturi de titluri de valoare și acceptarea de depozite de la aceștia, în sensul punctului 1 din anexa I la Directiva 2013/36/UE a Parlamentului European și a Consiliului (!)	(a) Identificarea entităților cărora CSD-ul le furnizează astfel de servicii (b) Detalii despre conturile de fonduri bănești (c) Moneda (d) Valorile depozitelor
----	---	---

Nr.	Servicii auxiliare în conformitate cu Regulamentul (UE) nr. 909/2014	Tipuri de evidențe
14	Deschiderea de linii de credit de fonduri bănești care trebuie rambursate cel târziu în următoarea zi lucrătoare, acordarea de împrumuturi de fonduri bănești pentru prefinanțarea evenimentelor corporative și acordarea de împrumuturi de titluri de valoare deținătorilor de conturi de titluri de valoare, în sensul punctului 2 din anexa I la Directiva 2013/36/UE	(a) Identificarea entităților cărora CSD-ul le furnizează astfel de servicii (b) Tipuri de servicii (c) Detalii privind fiecare operațiune, inclusiv volumul și valoarea titlurilor de valoare sau a fondurilor bănești, codurile ISIN (d) Tipuri de garanții (e) Evaluarea garanțiilor (f) Scopul operațiunilor (g) Informații cu privire la eventualele incidente în legătură cu astfel de servicii și măsurile de remediere, inclusiv măsurile luate ca reacție la acestea
15	Servicii de plată care presupun procesarea de operațiuni în fonduri bănești și în monedă străină, în sensul punctului 4 din anexa I la Directiva 2013/36/UE	(a) Identificarea entităților cărora CSD-ul le furnizează astfel de servicii (b) Tipuri de servicii (c) Detalii privind fiecare operațiune, inclusiv volumul fondurilor bănești și scopul operațiunii
16	Garanții și angajamente legate de darea și luarea cu împrumut de titluri de valoare, în sensul punctului 6 din anexa I la Directiva 2013/36/UE	(a) Identificarea entităților cărora CSD-ul le furnizează astfel de servicii (b) Tipuri de servicii (c) Detalii privind fiecare operațiune, inclusiv volumul și valoarea titlurilor de valoare sau a fondurilor bănești și scopul operațiunii
17	Activități de trezorerie care implică monedă străină și valori mobiliare legate de gestionarea soldurilor aferente pozițiilor de cumpărare (<i>long balances</i>) ale participanților, în sensul punctului 7 literele (b) și (e) din anexa I la Directiva 2013/36/UE	(a) Identificarea entităților cărora CSD-ul le furnizează astfel de servicii (b) Tipuri de servicii (c) Detalii privind fiecare operațiune, inclusiv volumul și valoarea titlurilor de valoare sau a fondurilor bănești și scopul operațiunii

(¹) Directiva 2013/36/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 26 iunie 2013 cu privire la accesul la activitatea instituțiilor de credit și supravegherea prudențială a instituțiilor de credit și a firmelor de investiții, de modificare a Directivei 2002/87/CE și de abrogare a Directivelor 2006/48/CE și 2006/49/CE (JO L 176, 27.6.2013, p. 338).

ANEXA III

Modele pentru cererea formulată de un CSD în vederea desemnării unei instituții de credit sau a furnizării de servicii auxiliare de tip bancar

[Articolul 55 din Regulamentul (UE) nr. 909/2014]

Modelul 1

În cazul în care un CSD formulează o cerere pentru furnizarea de servicii auxiliare de tip bancar în conformitate cu articolul 54 alineatul (2) litera (a) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014, acesta furnizează următoarele informații:

Sfera informațiilor care trebuie prezentate	Numărul de referință unic al documentului	Titlul documentului	Capitolul, secțiunea sau pagina din document unde sunt furnizate informațiile
(1) denumirea comercială a CSD-ului solicitant, statutul juridic și sediul social din Uniune ale acestuia			
(2) o copie a deciziei organului de conducere al CSD-ului solicitant de a cere autorizarea și procesul-verbal al ședinței în care organul de conducere a aprobat conținutul dosarului de cerere și depunerea acestuia			
(3) datele de contact ale persoanei responsabile pentru cererea de autorizare, dacă este diferită de persoana care depune cererea de autorizare menționată la articolul 17 din Regulamentul (UE) nr. 909/2014			
(4) elemente de probă care atestă existența unei autorizații menționate la articolul 54 alineatul (3) litera (a) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014			
(5) elemente de probă din care reiese faptul că CSD-ul solicitant îndeplinește cerințele prudențiale menționate la articolul 59 alineatele (1), (3) și (4) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014 și cerințele de supraveghere menționate la articolul 60 din regulamentul respectiv			
(6) elemente de probă care atestă că CSD-ul solicitant respectă articolul 54 alineatul (3) litera (d) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014			
(7) detalii privind planul de redresare menționat la articolul 54 alineatul (3) litera (f) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014			
(8) un program al activităților care îndeplinește următoarele condiții:			
(a) include o listă cu serviciile auxiliare de tip bancar menționate în secțiunea C din anexa la Regulamentul (UE) nr. 909/2014 care urmează să fie furnizate			
(b) include o explicație a modului în care serviciile auxiliare de tip bancar menționate în secțiunea C din anexa la Regulamentul (UE) nr. 909/2014 sunt legate în mod direct de serviciile de bază sau de serviciile auxiliare menționate în secțiunile A și B din anexa la Regulamentul (UE) nr. 909/2014 pe care CSD-ul este autorizat să le furnizeze			

Sfera informațiilor care trebuie prezentate	Numărul de referință unic al documentului	Titlul documentului	Capitolul, secțiunea sau pagina din document unde sunt furnizate informațiile
(c) este structurat în funcție de lista cu serviciile auxiliare de tip bancar menționate în secțiunea C din anexa la Regulamentul (UE) nr. 909/2014			
(9) elemente de probă care justifică motivele pentru nedecontarea plăților în fonduri bănești din cadrul sistemului de decontare a titlurilor de valoare al CSD-ului prin conturi deschise la o bancă centrală care emite moneda țării în care are loc decontarea			
(10) informații detaliate cu privire la modalitățile prin care se asigură că furnizarea serviciilor auxiliare de tip bancar solicitate nu afectează furnizarea în bune condiții a serviciilor de bază ale CSD-ului menționate în secțiunea A din anexa la Regulamentul (UE) nr. 909/2014, inclusiv, în special, următoarele informații:			
(a) platforma informatică utilizată pentru decontarea operațiunii aferente transferurilor fondurilor bănești din cadrul tranzacțiilor cu titluri de valoare, inclusiv o imagine de ansamblu asupra organizării sistemului informatic și o analiză a riscurilor conexe și a modului în care acestea sunt minimizezate			
(b) gestionarea și mecanismele juridice ale procesului de livrare contra plată și, în special, procedurile utilizate pentru a contracara riscul de credit generat de operațiunea aferentă transferurilor fondurilor bănești din cadrul tranzacțiilor cu titluri de valoare			
(c) selectarea, monitorizarea, documentarea juridică și gestionarea interconexiunilor cu alte părți terțe implicate în procesul transferurilor de fonduri bănești, în special acordurile relevante cu părți terțe implicate în procesul transferurilor de fonduri bănești			
(d) analiza detaliată din planul de redresare al CSD-ului solicitant a eventualelor efecte ale furnizării de servicii auxiliare de tip bancar asupra prestării serviciilor de bază furnizate de CSD;			
(e) divulgarea eventualelor conflicte de interese din cadrul sistemului de guvernare care decurg din furnizarea de servicii auxiliare de tip bancar, precum și măsurile luate pentru a le soluționa			
(11) dacă este cazul, identificarea modificărilor de fond ale documentației furnizate pentru obținerea autorizației menționate la articolul 17 alineatul (2) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014, în același format tabelar, dacă documentația actualizată nu a fost deja furnizată în cursul examinării și evaluării menționate la articolul 22 din Regulamentul (UE) nr. 909/2014			

În cazul în care cererea de autorizare menționată la litera (a) de la articolul 54 alineatul (2) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014 este depusă în același timp cu cererea de autorizare menționată la articolul 17 din regulamentul menționat, CSD-ul solicitant furnizează următoarele informații, în plus față de informațiile cerute în conformitate cu articolul 17 din Regulamentul (UE) nr. 909/2014 și cu prezentul regulament:

1	Numele persoanei responsabile pentru cerere, dacă aceasta este diferită de persoana care depune cererea în conformitate cu articolul 17 din Regulamentul (UE) nr. 909/2014	...
2	Datele de contact ale persoanei responsabile pentru cerere, dacă aceasta este diferită de persoana care depune cererea în conformitate cu articolul 17 din Regulamentul (UE) nr. 909/2014	...
3	Data primirii autorizației menționate la articolul 54 alineatul (3) litera (a)	...

Modelul 2

În cazul în care un CSD depune o cerere în vederea desemnării unei instituții de credit distincte care să furnizeze servicii auxiliare de tip bancar în conformitate cu articolul 54 alineatul (2) litera (b) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014:

Sfera informațiilor care trebuie prezentate	Numărul de referință unic al documentului	Titlul documentului	Capitolul, secțiunea sau pagina din document unde sunt furnizate informațiile
(1) denumirea comercială a CSD-ului solicitant, statutul juridic și sediul social din Uniune ale acestuia			
(2) o copie a deciziei organului de conducere al CSD-ului solicitant de a cere autorizarea și procesul-verbal al ședinței în care organul de conducere a aprobat conținutul dosarului de cerere și depunerea acestuia			
(3) datele de contact ale persoanei responsabile pentru cererea de autorizare, dacă aceasta este diferită de persoana care depune cererea de autorizare menționată la articolul 17 din Regulamentul (UE) nr. 909/2014			
(4) denumirea comercială a instituției de credit care urmează să fie desemnată în conformitate cu articolul 54 alineatul (2) litera (b) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014, statutul juridic și sediul social din Uniune ale acesteia			
(5) elemente de probă care atestă că instituția de credit menționată la punctul 4 a obținut o autorizație menționată la articolul 54 alineatul (4) litera (a) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014			
(6) actul constitutiv și, dacă este cazul, alte documente constitutive ale instituției de credit desemnate			
(7) structura de proprietate a instituției de credit desemnate, inclusiv identitatea acționarilor acesteia			

Sfera informațiilor care trebuie prezentate	Numărul de referință unic al documentului	Titlul documentului	Capitolul, secțiunea sau pagina din document unde sunt furnizate informațiile
(8) identificarea acționarilor comuni ai CSD-ului solicitant și ai instituției de credit desemnate și a eventualelor participații deținute de CSD-ul solicitant în instituția de credit desemnată și reciproc			
(9) elemente de probă din care reiese faptul că instituția de credit desemnată îndeplinește cerințele prudențiale menționate la articolul 59 alineatele (1), (3) și (4) și cerințele de supraveghere menționate la articolul 60 din Regulamentul (UE) nr. 909/2014			
(10) elemente de probă, inclusiv statutul, situațiile financiare, rapoartele de audit, rapoartele comitetelor de risc sau alte documente care atestă că instituția de credit desemnată respectă articolul 54 alineatul (4) litera (e) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014			
(11) detaliile planului de redresare menționat la articolul 54 alineatul (4) litera (g) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014			
(12) un program al activităților care îndeplinește următoarele condiții:			
(a) include o listă cu serviciile auxiliare de tip bancar menționate în secțiunea C din anexa la Regulamentul (UE) nr. 909/2014 care urmează să fie furnizate			
(b) include o explicație cu privire la modul în care serviciile auxiliare de tip bancar menționate în secțiunea C din anexa la Regulamentul (UE) nr. 909/2014 sunt legate în mod direct de serviciile de bază sau auxiliare menționate în secțiunile A și B din anexa la Regulamentul (UE) nr. 909/2014 pe care CSD-ul este autorizat să le furnizeze			
(c) este structurat în funcție de lista cu serviciile auxiliare de tip bancar menționate în secțiunea C din anexa la Regulamentul (UE) nr. 909/2014			
(13) detalii privind motivele pentru nedecontarea plăților în numerar ale sistemului de decontare a titlurilor de valoare al CSD-ului prin conturi deschise la o bancă centrală care emite moneda țării în care are loc decontarea			
(14) informații detaliate privind organizarea structurală a relațiilor dintre CSD și instituția de credit desemnată, inclusiv, în special, următoarele informații:			
(a) platforma informatică utilizată pentru decontarea operațiunii aferente transferurilor fondurilor bănești din cadrul tranzacțiilor cu titluri de valoare, inclusiv o imagine de ansamblu asupra organizării sistemului informatic și o analiză a riscurilor conexe și a modului în care acestea sunt minimizate			

Sfera informațiilor care trebuie prezentate	Numărul de referință unic al documentului	Titlul documentului	Capitolul, secțiunea sau pagina din document unde sunt furnizate informațiile
(b) regulile și procedurile aplicabile care asigură respectarea cerințelor privind caracterul definitiv al decontării menționate la articolul 39 din Regulamentul (UE) nr. 909/2014			
(c) gestionarea și mecanismele juridice ale procesului de livrare contra plată și, în special, procedurile utilizate pentru a contracara riscul de credit generat de operațiunea aferentă transferurilor fondurilor bănești din cadrul unei tranzacții cu titluri de valoare			
(d) selectarea, monitorizarea și gestionarea interconexiunilor cu alte părți terțe implicate în procesul de transfer de fonduri bănești, în special acordurile relevante cu părți terțe implicate în procesul de transfer de fonduri bănești			
(e) acordul privind nivelul serviciilor care stabilește detaliile legate de funcțiile care urmează să fie externalizate de CSD către instituția de credit desemnată și orice element de probă care demonstrează conformitatea cu cerințele în materie de externalizare prevăzute la articolul 30 din Regulamentul (UE) nr. 909/2014			
(f) analiza detaliată cuprinsă în planul de redresare al CSD-ului solicitant privind eventualele efecte ale furnizării de servicii auxiliare de tip bancar asupra furnizării serviciilor de bază ale CSD-ului			
(g) divulgarea eventualelor conflicte de interese apărute la nivelul sistemului de guvernanță ca urmare a furnizării de servicii auxiliare de tip bancar, precum și măsurile luate pentru a le soluționa			
(h) elemente de probă care demonstrează că instituția de credit dispune de capacitatea contractuală și operațională necesară pentru a avea acces rapid la garanțiile titlurilor de valoare păstrate în cadrul CSD-ului și legate de acordarea de credite <i>intraday</i> și, după caz, de credite pe termen scurt			
(15) dacă este cazul, identificarea modificărilor documentației furnizate pentru obținerea autorizației menționate la articolul 17 alineatul (2) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014, în același format tabelar, dacă documentația actualizată nu a fost deja furnizată în cursul examinării și evaluării menționate la articolul 22 din Regulamentul (UE) nr. 909/2014			

În cazul în care cererea de autorizare menționată la articolul 54 alineatul (2) litera (b) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014 este depusă în același timp cu cererea de autorizare menționată la articolul 17 din regulamentul menționat, următoarele informații se furnizează în plus față de informațiile cerute în conformitate cu articolul 17 din Regulamentul (UE) nr. 909/2014 și cu prezentul regulament:

1	Denumirea comercială a entității desemnate să furnizeze servicii auxiliare de tip bancar	...
2	Sediul social	...

3	Numele persoanei responsabile pentru cerere	...
4	Datele de contact ale persoanei responsabile pentru cerere	...
5	Identificarea societăților-mamă ale instituției sau instituțiilor de credit desemnate, dacă este cazul	...
6	Autoritatea competentă a instituției sau instituțiilor de credit desemnate	...
7	Data primirii autorizației menționate la articolul 54 alineatul (4) litera (a) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014	...