

**AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ**  
**Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare**



**EDIȚIE SPECIALĂ A BULETINULUI ASF**

	Pag.
<b>Norma nr. 21/2023</b> pentru aplicarea prevederilor Ghidului privind exercițiul de colectare de date referitoare la persoanele cu venituri ridicate în temeiul Directivei 2013/36/UE și al Directivei (UE) 2019/2.034 (EBA/GL/2022/08) - <i>Publicată în Monitorul Oficial, Partea I nr. 592 din 29 iunie 2023</i>	2
<b>Norma nr. 22/2023</b> pentru aplicarea Ghidului ESMA privind procedurile și metodologiile comune referitoare la procesul de supraveghere și evaluare a contrapărților centrale (CPC) în temeiul articolului 21 din EMIR	41
<b>Norma nr. 23/2023</b> pentru aplicarea prevederilor Ghidului privind exercițiile de evaluare comparativă a practicilor de remunerare și a diferenței de remunerare între femei și bărbați în temeiul Directivei (UE) 2019/2.034 (EBA/GL/2022/07) - <i>Publicată în Monitorul Oficial, Partea I nr. 599 din 30 iunie 2023</i>	62
<b>Regulamentul nr. 4/2013</b> privind acțiunile suport pentru certificate de deposit - În vigoare de la 07 octombrie 2013 - Consolidarea din data de 21 iunie 2023 are la bază publicarea din Monitorul Oficial, Partea I nr. 622 din 07 octombrie 2013 și include modificările aduse prin următoarele acte: Regulament 8/2014; Regulament 15/2014; Regulament 4/2019; Regulament 9/2022; Regulament 7/2023; - Ultimul amendament în 30 mai 2023. (varianta consolidată - mai 2023)	87

## **AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ**

### **Norma nr. 21/2023 pentru aplicarea prevederilor Ghidului privind exercițiul de colectare de date referitoare la persoanele cu venituri ridicate în temeiul Directivei 2013/36/UE și al Directivei (UE) 2019/2.034 (EBA/GL/2022/08)**

*Publicată în Monitorul Oficial, Partea I nr. 592 din 29 iunie 2023*

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a), art. 3 alin. (1) lit. b), art. 6 alin. (2) și ale art. 14 din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legeanr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere prevederile art. 2, art. 4 alin. (1) și ale art. 10 alin. (4) din Legea nr. 236/2022 privind supravegherea prudencială a societăților de servicii de investiții financiare, precum și pentru modificarea și completarea unor acte normative și ale art. 4<sup>1</sup> alin. (1) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 227/2007, cu modificările și completările ulterioare,

potrivit deliberărilor din ședința Consiliului Autorității de Supraveghere Financiară din data de 17.05.2023,

**Autoritatea de Supraveghere Financiară** emite prezenta normă:

**Art. 1.** - Autoritatea de Supraveghere Financiară, denumită în continuare *A.S.F.*, aplică, în activitatea de supraveghere a societăților de servicii de investiții financiare, denumite în continuare *S.S.I.F.*, și a instituțiilor de credit prevăzute la art. 4 alin. (1) pct. 1 lit. (b) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului din 26 iunie 2013 privind cerințele prudenciale pentru instituțiile de credit și societățile de investiții și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012, cu modificările ulterioare, prevederile Ghidului privind exercițiul de colectare de date referitoare la persoanele cu venituri ridicate în temeiul Directivei 2013/36/UE și al Directivei (UE) 2019/2.034 (EBA/GL/2022/08), prevăzut în anexa care face parte integrantă din prezenta normă.

**Art. 2.** - Prezenta normă se aplică *S.S.I.F.* și instituțiilor de credit prevăzute la art. 4 alin. (1) pct. 1 lit. (b) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, cu modificările ulterioare.

*Autoritatea de Supraveghere Financiară - Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare*  
*Ediție specială - iunie 2023*

**Art. 3.** - Nerespectarea de către S.S.I.F. și instituțiile de credit prevăzute la art. 2 a prevederilor prezentei norme se sancționează în conformitate cu prevederile cap. IV al titlului IV din Legea nr. 236/2022 privind supravegherea prudențială a societăților de servicii de investiții financiare, precum și pentru modificarea și completarea unor acte normative, respectiv în baza prevederilor art. 163<sup>10</sup> din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 227/2007, cu modificările și completările ulterioare, după caz.

**Art. 4.** - Prezenta normă se publică în Monitorul Oficial al României, Partea I, și intră în vigoare la data publicării.

Președintele Autorității de Supraveghere Financiară,  
**Nicu Marcu**

București, 9 iunie 2023.  
Nr. 21.

## **GHID**

### **privind exercițiul de colectare de date referitoare la persoanele cu venituri ridicate în temeiul Directivei 2013/36/UE și al Directivei (UE) 2019/2.034 (EBA/GL/2022/08)**

#### **Obligații de conformare și de raportare**

##### Statutul prezentului ghid

1. Prezentul document conține orientări publicate în conformitate cu art. 16 din Regulamentul (UE) nr. 1.093/2010<sup>1</sup>. În conformitate cu art. 16 alin. (3) din Regulamentul (UE) nr. 1.093/2010, autoritățile competente și instituțiile financiare trebuie să depună toate eforturile necesare pentru a respecta ghidul.

2. Ghidul prezintă punctul de vedere al ABE privind practicile adecvate în materie de supraveghere în cadrul Sistemului european de supraveghere financiară sau privind modul în care trebuie aplicat dreptul Uniunii într-un anumit domeniu. Autoritățile competente cărora li se aplică ghidul, astfel cum sunt definite la art. 4 alin. (2) din Regulamentul (UE) nr. 1.093/2010, trebuie să se conformeze prin integrarea acestuia în practicile lor, după caz (de exemplu, prin modificarea cadrului legislativ sau a procedurilor lor de supraveghere), inclusiv în cazurile în care ghidul se adresează în principal instituțiilor financiare.

##### Cerințe de raportare

3. În conformitate cu art. 16 alin. (3) din Regulamentul (UE) nr. 1.093/2010, autoritățile competente trebuie să notifice ABE dacă se conformează sau intenționează să se conformeze prezentului ghid sau, în caz contrar, să prezinte motivele neconformării, până la 5.12.2022. În lipsa unei notificări până la acest termen, ABE va considera că autoritățile competente nu s-au conformat. Notificările se trimit prin intermediul formularului disponibil pe site-ul ABE, cu mențiunea „EBA/GL/2022/08”. Notificările trebuie transmise de persoane care au competența necesară pentru a raporta conformitatea, în numele autorităților competente din care fac parte. Orice schimbare cu privire la starea de conformitate trebuie adusă, de asemenea, la cunoștința ABE.

4. Notificările vor fi publicate pe site-ul ABE, în conformitate cu art. 16 alin. (3).

#### **Obiect, domeniu de aplicare și definiții**

##### Obiect

---

<sup>1</sup> Regulamentul (UE) nr. 1.093/2010 al Parlamentului European și al Consiliului din 24 noiembrie 2010 de instituire a Autorității europene de supraveghere (Autoritatea bancară europeană), de modificare a Deciziei nr. 716/2009/CE și de abrogare a Deciziei 2009/78/CE a Comisiei (JO L 331, 15.12.2010, p. 12).

**1.** Prezentul ghid precizează, în conformitate cu art. 75 alin. (3) din 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 și cu art. 34 alin. (4) din Directiva (UE) 2019/2.034 a Parlamentului European și a Consiliului din 27 noiembrie 2019 privind supravegherea prudențială a firmelor de investiții și de modificare a Directivelor 2002/87/CE, 2009/65/CE, 2011/61/UE, 2013/36/UE, 2014/59/UE și 2014/65/UE, modul în care trebuie să fie puse în aplicare dispozițiile respective în ceea ce privește colectarea de informații privind persoanele fizice din fiecare instituție și firmă de investiții a căror remunerație este mai mare sau egală cu 1 milion EUR pentru fiecare exercițiu financiar, asigurând consecvența informațiilor transmise de instituții și firme de investiții către autoritățile competente și de autoritățile competente către Autoritatea bancară europeană (ABE).

#### Domeniul de aplicare

**2.** Prezentul ghid se aplică în ceea ce privește informațiile pe care autoritățile competente trebuie să le colecteze de la instituții și firme de investiții cu privire la persoanele cu venituri ridicate și să le transmită către ABE în scopul publicării acestor informații la nivel agregat pentru fiecare stat membru de origine, într-un format de raportare comun.

**3.** Atunci când se aplică art. 13 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului din 26 iunie 2013 privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și societățile de investiții și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012 sau art. 7 din Regulamentul (UE) 2019/2.033 al Parlamentului European și al Consiliului din 27 noiembrie 2019 privind cerințele prudențiale ale firmelor de investiții, prezentul ghid se aplică în conformitate cu pct. 12 și 15 la nivel consolidat.

**4.** În cazul în care nu se aplică art. 13 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 și art. 7 din Regulamentul (UE) 2019/2.033, prezentul ghid se aplică pe bază individuală, astfel cum se prevede la art. 6-10 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 și la art. 5 și 6 din Regulamentul (UE) 2019/2.033.

#### Destinatari

**5.** Prezentul ghid se adresează autorităților competente menționate la art. 4 alin. (2) pct. (i) și (viii) din Regulamentul nr. 1.093/2010 și instituțiilor financiare, astfel cum sunt definite la art. 4 alin. (1) din Regulamentul nr. 1.093/2010, care sunt instituții astfel cum sunt definite la art. 4 alin. (1) pct. (3) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, având în vedere firmele de investiții care fac obiectul art. 1 alin. (2) sau (5) din Regulamentul (UE) 2019/2.033 (fiecare trimitere la instituții trebuie să fie înțeleasă ca incluzând astfel de firme de investiții), precum și firmelor de investiții, astfel cum sunt definite la art. 4 alin. (1) pct. (1) din Directiva 2014/65/UE, care fac obiectul art. 25 și 34 din Directiva (UE) 2019/2.034 („*firme de investiții*”), (denumite în continuare, în mod colectiv, „*firme*”).

#### Definiții

6. Cu excepția cazului în care se prevede altfel, termenii utilizați și definiți în Directiva 2013/36/UE, în Regulamentul (UE) nr. 575/2013, în Directiva (UE) 2019/2.034 și în Regulamentul (UE) 2019/2.033, precum și în Ghidul ABE privind politicile solide de remunerare în temeiul Directivei 2013/36/UE<sup>2</sup>, în cazul în care definiția se referă la instituții, și în Ghidul ABE privind politicile solide de remunerare în temeiul Directivei (UE) 2019/2.034<sup>3</sup>, în cazul în care definiția se referă la firmele de investiții, au același înțeles în prezentul ghid.

7. În plus, în sensul prezentului ghid se aplică următoarele definiții:

*Persoană (persoane) cu venituri ridicate* înseamnă membrul (membrii) personalului care beneficiază de o remunerație de cel puțin 1 milion EUR în exercițiul financiar raportat.

*Firmă* se referă la toate instituțiile, firmele de investiții, sucursalele instituțiilor de credit din țări terțe și sucursalele firmelor de investiții din țări terțe pentru care trebuie să fie colectate date privind persoanele cu venituri ridicate.

*Interval de remunerație* înseamnă intervalul valorii remunerației brute totale anuale a unei persoane cu venituri ridicate, care este definit în trepte de 1 milion EUR și începe la 1 milion EUR.

### **Punerea în aplicare**

Data aplicării

8. Ghidul se aplică de la 31 decembrie 2022 pentru datele care urmează să fie colectate în 2023 pentru exercițiul financiar 2022, pentru a asigura o colectare anuală continuă a datelor privind persoanele cu venituri ridicate în temeiul Directivei 2013/36/UE și, în paralel, colectarea de date privind persoanele cu venituri ridicate în temeiul Directivei (UE) 2019/2.034.

Dispoziții tranzitorii

9. Datele privind persoanele cu venituri ridicate pentru exercițiul financiar care se încheie în 2022 trebuie să fie transmise de către firme la autoritățile competente până la 31 august 2023 și de către autoritățile competente la ABE până la 31 octombrie 2023.

Abrogare

10. Ghidul ABE privind exercițiul de colectare a datelor referitoare la persoanele cu venituri ridicate (EBA/GL/2014/07) din 16 iulie 2014 se abrogă cu efect de la 31 decembrie 2022.

11. Trimiterile din alte ghiduri ABE la ghidul abrogat prin pct. 10 se interpretează ca trimiteri la prezentul ghid.

---

<sup>2</sup>Ghidul este publicat la adresa: <https://www.eba.europa.eu/regulation-and-policy/remuneration/guidelines-on-sound-remuneration-policies>.

<sup>3</sup> Ghidul este publicat la adresa: <https://www.eba.europa.eu/regulation-and-policy/investment-firms/guidelines-remuneration-policies-investment-firms>.

## **Ghid privind exercițiile de colectare a datelor referitoare la persoanele cu venituri ridicate în temeiul Directivei 2013/36/UE și al Directivei (UE) 2019/2.034**

### **1. Domeniul de aplicare a exercițiilor de colectare a datelor**

**a)** Sfera activităților instituțiilor care fac obiectul colectării de date referitoare la persoanele cu venituri ridicate în temeiul Directivei 2013/36/UE

**12.** Atunci când aplică ghidul la nivel consolidat în conformitate cu pct. 3, instituția-mamă din UE, societatea financiară holding-mamă din UE sau societatea financiară holding mixtă-mamă din UE, inclusiv firma de investiții-mamă din UE, o societate de investiții holding-mamă din UE sau o societate financiară holding mixtă-mamă din UE, având în vedere art. 1 alin. (2) din Regulamentul (UE) 2019/2.033, trebuie să transmită supraveghetorului consolidant datele privind persoanele cu venituri ridicate prevăzute în secțiunea 2 pentru toate entitățile din grup care fac obiectul consolidării prudențiale.

**13.** Instituțiile individuale, inclusiv firmele de investiții având în vedere art. 1 alin. (2) din Regulamentul (UE) 2019/2.033, care nu se află în consolidare în conformitate cu pct. 3, trebuie să transmită autorității competente datele privind persoanele cu venituri ridicate, astfel cum se prevede în secțiunea 2, pe bază individuală.

**14.** Autoritățile competente trebuie să se asigure că sucursalele instituțiilor din țări terțe stabilite în statul membru respectiv le transmit acestora datele privind persoanele cu venituri ridicate, astfel cum se prevede în secțiunea 2.

**b)** Sfera activităților firmelor de investiții care fac obiectul colectării de date referitoare la persoanele cu venituri ridicate în temeiul Directivei (UE) 2019/2.034

**15.** Atunci când aplică ghidul la nivel consolidat în conformitate cu pct. 3, firma de investiții-mamă din UE, societatea de investiții holding-mamă din UE sau societatea financiară holding mixtă-mamă din UE trebuie să transmită autorității responsabile cu supravegherea consolidată datele privind persoanele cu venituri ridicate prevăzute în secțiunea 2 pentru toate entitățile din grupul de firme de investiții care fac obiectul consolidării prudențiale.

**16.** O firmă de investiții individuală care nu face obiectul consolidării în conformitate cu punctul 3 trebuie să transmită autorității competente datele sale privind persoanele cu venituri ridicate, astfel cum se prevede în secțiunea 2, pe bază individuală.

**17.** Autoritățile competente trebuie să se asigure că sucursalele firmelor de investiții din țări terțe stabilite în statul membru respectiv le transmit acestora datele privind persoanele cu venituri ridicate, astfel cum se prevede în secțiunea 2.

### **2. Specificații procedurale pentru firme**

**18.** Datele privind persoanele cu venituri ridicate trebuie să fie transmise (vezi și anexa IV) autorității competente în fiecare an, pentru fiecare exercițiu financiar dat (denumit în continuare „anul de raportare”), până la data de 15 iunie a următorului an calendaristic, de către:

**a)** instituțiile menționate în subsecțiunea 1.1, utilizând modelul pentru colectarea datelor prevăzut la:

- (i) anexa I pentru persoanele cu venituri ridicate care fac parte din personalul instituțiilor și al altor entități care fac obiectul consolidării;
- (ii) anexa II pentru persoanele cu venituri ridicate care fac parte din personalul firmelor de investiții care fac obiectul art. 25 și 34 din Directiva (UE) 2019/2.034;

**b)** firmele de investiții menționate în subsecțiunea 1.2, care utilizează modelul pentru colectarea datelor prevăzut în anexa II.

**19.** Transmiterea datelor menționate la pct. 18 lit. a) trebuie să includă toate persoanele cu venituri ridicate din anexa I, iar din anexa II numai persoanele cu venituri ridicate specificate la pct. (ii) de la pct. 18 lit. a), inclusiv în următoarele situații:

**a)** firma de investiții face obiectul dispozițiilor privind remunerarea în temeiul Directivei 2013/36/UE pe bază consolidată, în urma aplicării marjei de apreciere naționale prevăzute la art. 109 alin. (6) din directiva respectivă;

**b)** persoanele cu venituri ridicate au fost mandatate să desfășoare activități profesionale în cazurile prevăzute la art. 109 alin. (5) lit. a) și b) din directiva respectivă.

**20.** Datele referitoare la persoanele cu venituri ridicate trebuie să fie transmise autorităților competente și apoi la ABE numai după ce firmele și autoritățile competente au asigurat exhaustivitatea și corectitudinea datelor, în conformitate cu instrucțiunile tehnice furnizate de autoritățile competente și cu specificațiile generale și de calitate a datelor prevăzute în secțiunile 3 și 9 și cu specificațiile suplimentare prevăzute în secțiunile 4 și 5.

**21.** În cazul în care firmele nu au persoane cu venituri ridicate de raportat nu este necesar să prezinte aceste informații, cu excepția cazului în care autoritatea competentă solicită în mod explicit acest lucru.

### **3. Specificații generale privind colectările de date referitoare la persoanele cu venituri ridicate**

**22.** Firmele trebuie să prezinte date privind persoanele cu venituri ridicate pentru fiecare stat membru în care sunt situate persoane cu venituri ridicate și pentru fiecare interval de remunerație de 1 milion EUR (adică între 1 milion EUR și mai puțin de 2 milioane EUR; între 2 milioane EUR și mai puțin de 3 milioane EUR etc.). Fiecare persoană cu venituri ridicate trebuie să fie încadrată în intervalul de remunerație pe baza remunerației totale acordate membrului personalului pentru exercițiul financiar respectiv.

**23.** Firmele trebuie să transmită informațiile necesare pe baza cifrelor de la sfârșitul exercițiului financiar, exprimate în euro. Sumele trebuie să fie raportate sub formă de sume totale, adică nu ca sume rotunjite (de exemplu, 1.234.567,00 EUR în loc de 1,2 milioane EUR).

**24.** Trebuie raportați toți membrii personalului care au primit o remunerație mai mare sau egală cu 1 milion EUR pentru exercițiul financiar, chiar dacă membrul personalului a părăsit firma



înainte de sfârșitul exercițiului financiar sau dacă suma de 1 milion EUR este atinsă numai datorită acordării unei remunerații variabile garantate sau a unor plăți compensatorii.

**25.** În cazul în care datele privind remunerarea persoanelor cu venituri ridicate sunt raportate de firme care publică cifrele financiare în altă monedă decât EUR, pentru conversia cifrelor care trebuie raportate trebuie folosit cursul de schimb utilizat de Comisie pentru planificare financiară și buget pentru luna decembrie a anului de raportare.

**26.** Numărul de persoane cu venituri ridicate trebuie să fie raportat ca număr de persoane fizice (efective), independent de numărul de ore de lucru ce stă la baza contractului lor. Pentru persoanele cu venituri ridicate trebuie să se raporteze remunerația acordată în EUR, elementele remunerației, statul membru, funcția sau domeniul de activitate și responsabilitatea.

**27.** Numărul de persoane de pe rândul „număr de persoane cu funcții de control” trebuie să includă toate persoanele cu venituri ridicate care dețin funcții de control în cadrul unităților operaționale și funcția independentă de asigurare a conformității, de control al riscurilor și de audit intern.

**28.** Persoanele cu venituri ridicate trebuie să fie clasificate la nivelul statului membru, al funcției sau al domeniului de activitate și al responsabilității în care își desfășoară cea mai mare parte a activităților lor economice. Valoarea totală a remunerației acordate fiecărei persoane cu venituri ridicate din cadrul grupului sau firmei raportoare trebuie să fie raportată la nivelul statului membru, al funcției sau domeniului de activitate și al responsabilității. Dacă două sau mai multe domenii pentru o persoană cu venituri ridicate au aceeași pondere, firma trebuie să aloce persoana cu venituri ridicate în cauză și remunerația acesteia ținând cont de alocarea altor persoane cu venituri ridicate, astfel încât raportul să reflecte cât mai bine distribuția persoanelor cu venituri ridicate în cadrul firmei.

**29.** Trebuie să se furnizeze informații privind remunerarea persoanelor cu venituri ridicate și elementele specifice ale remunerației variabile pentru toate persoanele cu venituri ridicate, indiferent dacă persoana cu venituri ridicate este sau nu membru al personalului identificat. Același lucru trebuie să se aplice, de asemenea, persoanelor cu venituri ridicate incluse în anexa I care fac obiectul unui cadru specific de remunerare în conformitate cu art. 109 alin. (4) din Directiva 2013/36/UE și care sunt raportate, de asemenea, în anexa II, caz în care remunerația acordată sub formă de „instrumente fără numerar care reflectă instrumentele portofoliilor administrate” sau remunerația acordată în temeiul „mecanismelor alternative aprobate” trebuie alocată la „alte instrumente” din anexa I.

**30.** Persoanele cu venituri ridicate care desfășoară activități profesionale în interiorul și în afara UE trebuie să fie clasificate la nivelul unui stat membru doar dacă își desfășoară cea mai mare parte a activității profesionale în interiorul UE. În caz contrar, membrul personalului nu trebuie raportat ca persoană cu venituri ridicate.

**31.** Alocarea remunerației în funcție de partea fixă și variabilă a remunerației trebuie să se facă, după caz, în conformitate cu secțiunea 7 din Ghidul ABE privind politicile solide de

remunerare în temeiul Directivei 2013/36/UE și cu secțiunea 7 din Ghidul ABE privind politicile solide de remunerare în temeiul Directivei (UE) 2019/2.034.

**32.** Elementele nemonetare ale remunerației trebuie să fie raportate împreună cu echivalentul lor monetar (de exemplu, valoarea impozitată) și trebuie să fie incluse ca „alte forme” de remunerare.

**33.** Plățile compensatorii, remunerația variabilă garantată și beneficiile discreționare de tipul pensiilor trebuie incluse în remunerația variabilă totală și trebuie furnizate, de asemenea, în partea din tabel care conține informații suplimentare.

**34.** Pentru exercițiul de colectare a datelor pentru persoanele cu venituri ridicate, persoanele cu venituri ridicate trebuie raportate ca personal „identificat” dacă sunt tratate de firme ca „personal identificat” la nivel consolidat sau la nivel individual, având în vedere următoarele:

**a)** în anexa I:

- (i) personalul identificat trebuie să includă membrii personalului identificat al instituției care transmite datele și al filialelor sale care fac obiectul aplicării cerințelor de remunerare în temeiul art. 92 și 94 din Directiva 2013/36/UE pe bază individuală sau consolidată; și
- (ii) membrii personalului din filiale care fac obiectul unui cadru specific de remunerare în conformitate cu art. 109 alin. (4) din Directiva 2013/36/UE, dar care fac obiectul cerințelor de remunerare în temeiul art. 92 și 94 din directiva respectivă, în conformitate cu art. 109 alin. (5) sau cu art. 109 alin. (6) din directiva respectivă;

**b)** în anexa II:

- (i) personalul identificat trebuie să includă membrii personalului identificat al firmelor de investiții care fac obiectul aplicării, pe bază individuală, a cerințelor de remunerare prevăzute la art. 30 și 32 din Directiva (UE) 2019/2.034; și
- (ii) în cazul în care cerințele de la art. 30 și 32 din Directiva (UE) 2019/2.034 se aplică pe bază consolidată în conformitate cu art. 7 din Regulamentul (UE) 2019/2.033, membrii personalului din filialele care nu fac ei înșiși obiectul art. 30 și 32 din directiva respectivă ale căror activități profesionale au un impact semnificativ asupra profilului de risc al firmei de investiții sau asupra activelor pe care acestea le administrează pe bază consolidată.

#### **4. Specificații suplimentare privind colectarea de date referitoare la persoanele cu venituri ridicate menționate în anexa I**

**35.** Pentru a alocă persoanele cu venituri ridicate funcțiilor sau domeniilor de activitate menționate în anexa I, firmele trebuie să ia în considerare organizarea lor internă și următoarele:

- a)** membrii organului de conducere, inclusiv membrii organului de conducere al filialelor, dar excluzând membrii organului de conducere al firmelor de investiții care fac obiectul art. 25 și 34 din Directiva (UE) 2019/2.034, trebuie să fie alocați, după caz, în coloana

„organul de conducere în funcția sa de supraveghere” sau „organul de conducere în funcția sa de conducere”, independent de modelul de afaceri al firmei:

- (i) „funcția de supraveghere a organului de conducere” se referă la membrii organului de conducere în rolul de supraveghere și monitorizare a procesului decizional al conducerii (și anume directorii neexecutivi);
- (ii) „funcția de conducere a organului de conducere” se referă la membrii organului de conducere care sunt responsabili de funcțiile sale de conducere (și anume directorii executivi);

**b)** „serviciile bancare de investiții” trebuie să includă finanțarea întreprinderilor, tranzacționarea și vânzările, astfel cum sunt definite la art. 317 tabelul 2 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, operațiunile ajustate la condițiile pieței de capital, astfel cum sunt definite la art. 192 alin. (3) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, și fondurile de capital privat;

**c)** „serviciile bancare de retail” trebuie să includă activitatea totală de creditare a instituțiilor (către persoane fizice și întreprinderi);

**d)** „administrarea activelor” din anexa I trebuie să includă administrarea activelor în cadrul:

- (i) instituției;
- (ii) filialelor care sunt instituții; și
- (iii) filialelor care sunt organisme de plasament colectiv în valori mobiliare, administratori ai fondurilor de investiții alternative și firme de investiții care nu intră sub incidența art. 25 și 34 din Directiva (UE) 2019/2.034;

**e)** „funcțiile corporative” trebuie să includă personalul din toate funcțiile care sunt responsabile pentru întreaga instituție la nivel consolidat și pentru filialele cu astfel de funcții la nivel individual, de exemplu resursele umane, tehnologia informației;

**f)** „funcțiile independente de control” trebuie să includă numai personalul care își desfășoară activitatea în funcții independente de administrare a riscurilor, de asigurare a conformității și de audit intern, astfel cum sunt descrise în secțiunea 19 din Ghidul ABE privind cadrul de administrare a activității în temeiul Directivei 2013/36/UE;

**g)** „toate persoanele cu venituri ridicate din filialele care fac obiectul art. 25 și 34 din Directiva (UE) 2019/2.034” trebuie să includă toate persoanele cu venituri ridicate și remunerația acestora care urmează să fie incluse în anexa II;

**h)** „toate celelalte persoane cu venituri ridicate” trebuie să includă personalul care nu poate fi alocat uneia dintre funcțiile sau unuia dintre domeniile de activitate menționate la lit. a)-g).

## **5. Specificații suplimentare privind colectarea de date referitoare la persoanele cu venituri ridicate menționate în anexa II**

**36.** Pentru a încadra personalul în funcțiile sau domeniile de activitate menționate în anexa II, firmele trebuie să țină seama de specificațiile de la pct. 18 și 19, de organizarea internă a acestora și de următoarele:

a) „membrii organului de conducere, inclusiv membrii organului de conducere al filialelor”, în cazul în care firma de investiții-mamă din UE, societatea de investiții holding-mamă din UE sau societatea financiară holding mixtă-mamă din UE transmite date pentru un grup de firme de investiții, trebuie să fie raportați, după caz, în coloana „organ de conducere în funcția sa de supraveghere” sau „organ de conducere în funcția sa de conducere”, independent de modelul de afaceri al firmei;

b) „tranzacționarea pe cont propriu, subscrierea și plasarea de instrumente” trebuie să includă serviciile și activitățile menționate la pct. (3), (6) și (7) din secțiunea A a anexei I la Directiva 2014/65/UE<sup>4</sup>;

c) „consultanța de investiții, executarea ordinelor” trebuie să includă serviciile și activitățile prevăzute la pct. (1), (2) și (5) din secțiunea A a anexei I la Directiva 2014/65/UE;

d) „administrarea de portofolii” trebuie să includă serviciile și activitățile prevăzute la pct. (4) din secțiunea A a anexei I la Directiva 2014/65/UE și administrarea portofoliilor în filiale ale firmei de investiții care sunt organisme de plasament colectiv în valori mobiliare și administratori de fonduri de investiții alternative;

e) „operarea MTF/OTF” trebuie să includă serviciile și activitățile prevăzute la pct. (8) și (9) din secțiunea A a anexei I la Directiva 2014/65/UE;

f) „funcțiile de control independente” trebuie să includă numai personalul care își desfășoară activitatea în funcții independente de gestionare a riscurilor, de asigurare a conformității și de audit intern, astfel cum sunt descrise în secțiunea 17 din Ghidul ABE privind cadrul de administrare a activității în temeiul Directivei (UE) 2019/2.034;

g) „toate celelalte persoane cu venituri ridicate” trebuie să includă persoanele cu venituri ridicate care nu pot fi alocate uneia dintre funcțiile sau unuia dintre domeniile de activitate menționate la lit. a)-f).

## **6. Colectarea datelor de către autoritățile competente**

**37.** Autoritățile competente trebuie să colecteze anual datele necesare privind persoanele cu venituri ridicate, astfel cum se specifică în secțiunea 2, de la:

a) instituții, după caz, la nivel consolidat sau individual, în conformitate cu anexa I și, după caz, cu anexa II, în modul specificat în prezentul ghid;

b) firme de investiții, după caz, la nivel consolidat sau individual, în conformitate cu anexa II și în modul specificat în prezentul ghid.

## **7. Agregarea datelor de către autoritățile competente**

---

<sup>4</sup>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.

**38.** Autoritățile competente trebuie să procedeze la agregarea datelor colectate în statul lor membru de la firme separat pentru persoanele cu venituri ridicate care au fost raportate în anexa I și pentru persoanele cu venituri ridicate care au fost raportate în anexa II.

**39.** Datele privind persoanele cu venituri ridicate trebuie, de asemenea, agregate pentru fiecare interval de remunerație în conformitate cu art. 75 alin. (3) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 și cu art. 34 alin. (4) din Regulamentul (UE) 2019/2.033.

**40.** Înainte de agregarea datelor, autoritățile competente trebuie să verifice dacă au raportat date numai firmele incluse în domeniul de aplicare a colectării de date din subsecțiunile 1.1 și 1.2. Datele prezentate de alte firme (de exemplu, o firmă de investiții mică și neinterconectată) cărora nu li se aplică ghidul nu trebuie să fie luate în considerare la agregarea datelor.

**41.** În cazul în care într-un stat membru există mai multe autorități competente, de exemplu una responsabilă cu supravegherea prudențială a instituțiilor și alta pentru firmele de investiții, sau în cazul în care responsabilitatea de supraveghere este partajată cu Banca Centrală Europeană, autoritățile competente trebuie să se coordoneze între ele pentru colectarea datelor și să își furnizeze reciproc datele și informațiile necesare pentru a se asigura că un singur set de date este colectat și raportat ABE pentru statul membru respectiv și că persoanele cu venituri ridicate individuale nu sunt incluse de mai multe ori în colectarea datelor. Trebuie să existe o singură transmitere a anexei I agregate și o singură transmitere a anexei II agregate pentru fiecare stat membru.

## **8. Transmiterea datelor de către autoritățile competente către ABE**

**42.** Autoritățile competente trebuie să transmită la ABE datele privind persoanele cu venituri ridicate agregate în conformitate cu secțiunea anterioară până la data de 31 iulie a fiecărui an.

**43.** În cazul în care autoritățile competente stabilesc că nu trebuie să raporteze date privind persoanele cu venituri ridicate, acestea trebuie să informeze ABE în consecință, până la data de 15 iulie a fiecărui an, prin intermediul instrumentului informatic utilizat pentru colectarea datelor.

## **9. Calitatea datelor**

**44.** Firmele și autoritățile competente trebuie să dispună de procese și controale adecvate pentru a se asigura că datele privind persoanele cu venituri ridicate sunt agregate și furnizate în mod corect.

**45.** Firmele și autoritățile competente trebuie să verifice exhaustivitatea și plauzibilitatea datelor furnizate privind persoanele cu venituri ridicate, ținând seama de normele de validare din anexa III. De asemenea, autoritățile competente trebuie să aplice aceste verificări datelor agregate care urmează să fie transmise ABE.

**46.** Firmele și autoritățile competente trebuie să se asigure că suma subpozițiilor remunerației variabile și fixe este egală cu totalul și că remunerația medie totală a personalului este în concordanță cu intervalul de remunerație selectat.

**47.** În conformitate cu cerințele minime aplicabile în temeiul Directivei (UE) 2013/36 și al Directivei (UE) 2019/2.034, datele privind persoanele cu venituri ridicate referitoare la modalitățile de amânare și remunerarea sub formă de instrumente trebuie să fie plauzibile, după deducerea sumelor acordate persoanelor cu venituri ridicate care sunt membri ai personalului identificat care beneficiază de derogări și persoanelor cu venituri ridicate care nu sunt membri ai personalului identificat.

**48.** Pentru instituții, raportul dintre remunerația variabilă și cea fixă pentru persoanele cu venituri ridicate care sunt membri ai personalului identificat trebuie să fie sub 100% (200% cu aprobarea acționarilor), după deducerea sumelor acordate ca plată compensatorie sau ca remunerație variabilă garantată care nu au fost luate în considerare la calcularea raportului și a sumelor acordate persoanelor cu venituri ridicate din cadrul firmelor care aplică un cadru de remunerare specific.

**49.** Atunci când verifică exhaustivitatea datelor referitoare la persoanele cu venituri ridicate, autoritățile competente trebuie să țină seama, în special, de dimensiunea și numărul de membri ai personalului firmelor și de numărul de persoane cu venituri ridicate furnizate în trecut.

**50.** Autoritățile competente trebuie să efectueze verificări ale plauzibilității pentru a confirma faptul că firmele care trebuie să furnizeze date referitoare la persoanele cu venituri ridicate le-au furnizat în conformitate cu prezentul ghid. În special, în cazul în care autoritățile competente nu primesc date privind persoanele cu venituri ridicate de la firmele care au transmis anterior astfel de date, acestea trebuie să contacteze firmele pentru a primi confirmarea faptului că nu a trebuit raportată nicio persoană cu venituri ridicate. De asemenea, autoritățile competente trebuie să monitorizeze modificările semnificative aduse numărului de persoane cu venituri ridicate raportate.

**51.** În cazul în care autoritățile competente au cunoștință de evoluții care au crescut sau au redus semnificativ numărul persoanelor cu venituri ridicate, acestea trebuie să informeze ABE cu privire la motivul care stă la baza acestora.

**52.** Pentru datele transmise care prezintă posibile probleme de calitate a datelor, ABE poate solicita autorităților competente să revizuiască datele și să furnizeze informațiile necesare pentru interpretarea corectă a acestora.

**53.** Autoritățile competente trebuie să furnizeze cât mai curând posibil date corectate sau explicații cu privire la orice date neplauzibile. Autoritățile competente trebuie să coopereze îndeaproape cu ABE pentru a se asigura, până la 30 septembrie, că setul de date pentru analiză este stabil și de bună calitate.

**54.** Atunci când transmit la ABE date referitoare la persoanele cu venituri ridicate în conformitate cu prezentul ghid, autoritățile competente trebuie să se asigure că acestea respectă, de asemenea, EBA/DC/335 din 5 iunie 2020 privind infrastructura centralizată europeană pentru

datele de supraveghere (EUCLID) („Decizia EUCLID”)<sup>5</sup>, astfel cum a fost modificată, și că furnizează instituțiilor și firmelor de investiții orice specificații tehnice necesare pentru respectarea continuă a Deciziei EUCLID.

## **10. Anexe**

**55.** Anexele I-IV fac parte integrantă din prezentul ghid.

---

<sup>5</sup> [https://www.eba.europa.eu/sites/default/documents/files/document\\_library/Risk%20Analysis%20and%20Data/Reporting%20by%20Authorities/885459/Decision%20on%20the%20European%20Centralised%20Infrastructure%20of%20Data%20%28EUCLID%29.pdf](https://www.eba.europa.eu/sites/default/documents/files/document_library/Risk%20Analysis%20and%20Data/Reporting%20by%20Authorities/885459/Decision%20on%20the%20European%20Centralised%20Infrastructure%20of%20Data%20%28EUCLID%29.pdf).

ANEXA I  
la ghid



**Informații privind remunerarea persoanelor cu venituri ridicate în temeiul Directivei 2013/36/UE<sup>6</sup>**

		Denumirea instituției/firmei de investiții/grupului care aplică titlul VII din Directiva 2013/36/UE:							Denumirea		
		Statul membru al UE/SEE la care se referă datele:							Codul de țară		
		Anul financiar pentru care se acordă remunerația (anul N):							An		
		Intervalul de remunerație (între 1 milion EUR și mai puțin de 2 milioane EUR; între 2 milioane EUR și mai puțin de 3 milioane EUR etc.)							Suma intervalului de remunerație		
Rând	Trimitere la standardele tehnice de punere în aplicare	Funcție/Domeniu de activitate	Organul de conducere în funcția de supraveghere	Organul de conducere în funcția de conducere	Servicii bancare de investiții	Servicii bancare de retail	Administrarea activelor	Funcții corporative	Funcții independente de control	Toate celelalte persoane cu venituri ridicate	Toate persoanele cu venituri ridicate din firmele de investiții care fac obiectul art. 25 și 34 din Directiva (UE) 2019/2.034
		Informații privind persoanele cu venituri ridicate									
1		Număr de persoane din									

<sup>6</sup> Instrucțiunile specificate în Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2021/637 al Comisiei (STI privind publicarea) trebuie aplicate prin analogie în ceea ce privește rândurile din prezentul model.

		conducerea superioară									
2		Număr de persoane în funcții de control									
3		Număr de alți membri ai personalului									
4		Număr total de persoane cu venituri ridicate									
4a		Din care: număr de persoane cu venituri ridicate de gen masculin									
4b		Din care: număr de persoane cu venituri ridicate de gen feminin									
4c		Din care: număr de persoane cu venituri ridicate de gen diferit de genul masculin sau feminin									
5		Din care: „personal identificat” (inclus pe rândul 4)									

5a		Din care: numărul de persoane cu venituri ridicate (incluse pe rândul 4) în filialele care fac obiectul unui cadru de remunerare specific în temeiul altor acte juridice ale Uniunii în conformitate cu articolul 109 alineatul (4) din Directiva 2013/36/UE									
6	REM 1 Rândul 2	Remunerația fixă totală a tuturor persoanelor cu venituri ridicate (în EUR)									
7	REM 1 Rândul 3	Din care: în numerar									
8	REM 1 Rând UE- 4a	Din care: acțiuni sau participații echivalente									

9	REM 1 Rândul 5	Din care: instrumente legate de acțiuni sau instrumente echivalente, altele decât cele în numerar									
10	REM 1 Rând UE- 5x	Din care: alte instrumente									
11	REM 1 Rândul 7	Din care: alte forme									
12	REM 1 Rândul 10	Remunerația variabilă totală a tuturor persoanelor cu venituri ridicate (în EUR)									
13	REM 1 Rândul 11	Din care: în numerar									
14	REM 1 Rândul 12	Din care: amânate									
15	REM 1 Rândul 13a	Din care: acțiuni sau participații echivalente									
16	REM 1 Rândul 14a	Din care: amânate									

17	REM 1 Rândul 13b	Din care: instrumente legate de acțiuni sau instrumente echivalente, altele decât cele în numerar									
18	REM 1 Rândul 14b	Din care: amânate									
19	REM 1 Rândul 14x	Din care: alte instrumente									
20	REM 1 Rândul 14y	Din care: amânate									
21	REM 1 Rândul 15	Din care: alte forme									
22	REM 1 Rândul 16	Din care: amânate									
	Trimitere la standardele tehnice de punere în aplicare	Informații suplimentare privind pozițiile de mai sus (Toate sumele de mai jos trebuie incluse și în remunerația variabilă totală, respectiv în remunerația fixă totală.)									
23	REM 2 Rândul 1	Remunerația variabilă garantată acordată -									

		numărul de persoane cu venituri ridicate									
24	REM 2 Rândul 2	Remunerația variabilă garantată acordată - cuantumul total									
24a	REM 2 Rândul 3	Din care: remunerație variabilă garantată acordată personalului identificat pentru exercițiul financiar, care nu este luată în considerare în plafonul fondului de prime									
25	REM 2 Rândul 6	Plăți compensatorii acordate în cursul exercițiului financiar - număr de persoane cu venituri ridicate									

26	REM 2 Rândul 7	Plăți compensatorii acordate în cursul exercițiului financiar - cuantumul total									
26a	REM 2 Rândul 10	Din care plăți compensatorii acordate pentru exercițiul financiar personalului identificat, dar care nu sunt luate în considerare în plafonul fondului de prime									
27		Numărul de beneficiari ai contribuțiilor la beneficii discreționare de tipul pensiilor în anul N									
28		Valoarea totală a contribuțiilor la beneficii discreționare de									

		tipul pensiilor în anul N <sup>7</sup>									
29		Valoarea totală a remunerației variabile acordată pentru perioade multianuale în baza unor programe care nu se repetă anual									
30		Pentru instituțiile care beneficiază de o derogare la nivel instituțional Numărul de persoane cu venituri ridicate care beneficiază de derogările prevăzute la art. 94 alin. (3) lit. (a) din Directiva 2013/36/UE									

<sup>7</sup> Astfel cum sunt definite la art. 3 pct. (53) din Directiva 2013/36/UE.



31		Pentru instituțiile care beneficiază de o derogare la nivel instituțional Remunerația variabilă a persoanelor cu venituri ridicate individuale care sunt membri ai personalului identificat în instituțiile care beneficiază de derogările prevăzute la art. 94 alin. (3) lit. (a) din Directiva 2013/36/UE									
32		Valoarea totală a remunerației variabile a persoanelor cu venituri ridicate care nu sunt membri ai personalului identificat									

33		Valoarea totală a remunerației fixe a persoanelor cu venituri ridicate care nu sunt membri ai personalului identificat										
----	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

ANEXA II  
la ghid

**Informații privind remunerarea persoanelor cu venituri ridicate în temeiul Directivei (UE) 2019/2.034<sup>8</sup>**

		Denumirea firmei/grupului de investiții:					Denumire (text liber)			
		Statul membru al UE/SEE la care se referă datele:					Vă rugăm să selectați statul membru			
		Anul financiar pentru care se acordă remunerația (anul n):					An			
		Intervalul de remunerație (între 1 milion EUR și mai puțin de 2 milioane EUR; între 2 milioane EUR și mai puțin de 3 milioane EUR etc.):					Vă rugăm să selectați			
Rând	Trimitere la standardele tehnice de punere în aplicare	Funcție/Domeniu de activitate	Funcția de supraveghere a organului de conducere	Funcția de conducere a organului de conducere	Tranzacționarea pe cont propriu, subscrierea și plasarea de instrumente	Consultanța de investiții, executarea ordinelor	Administrarea de portofolii	Operarea MTF/OTF	Funcții de control independent	Toți ceilalți membri ai personalului
		Informații privind persoanele cu venituri ridicate								
1		Numărul de persoane din conducerea superioară								

<sup>8</sup> Trebuie să se aplice instrucțiunile specificate în STI privind publicarea în ceea ce privește rândurile în care trimerile la tabelele REM1 și REM2 din STI respective sunt incluse în anexa II.

2		Numărul de persoane din funcții de control								
3		Număr de alți angajați								
4		Număr total de persoane cu venituri ridicate								
4a		Din care: Număr de persoane cu venituri ridicate de gen masculin								
4b		Din care: Număr de persoane cu venituri ridicate de gen feminin								
4c		Din care: Număr de persoane cu venituri ridicate de gen diferit de genul masculin sau feminin								
5		Din care: „personal identificat” (inclus pe rândul 4)								
6	REM 1 Rândul 2	Remunerația fixă totală (în EUR) în anul N a								

		tuturor persoanelor cu venituri ridicate								
7	REM 1 Rândul 3	Din care: în numerar								
8	REM 1 Rând UE-4a	Din care: acțiuni sau participații echivalente								
9	REM 1 Rândul 5	Din care: instrumente legate de acțiuni sau instrumente echivalente, altele decât cele în numerar								
10		Din care: alte tipuri de instrumente în temeiul art. 32 alin. (1) lit. (j) pct. (iii) din Directiva (UE) 2019/2.034								
10a		Din care: instrumente nemonetare care reflectă instrumentele portofoliilor administrate								

10b		Din care: mecanisme alternative aprobate								
11	REM 1 Rândul 7	Din care: alte forme								
12	REM 1 Rândul 10	Remunerația variabilă totală (în EUR) în anul N a tuturor persoanelor cu venituri ridicate								
13	REM 1 Rândul 11	Din care: în numerar								
14	REM 1 Rândul 12	Din care: amânate								
15	REM 1 Rândul 13a	Din care: acțiuni sau participații echivalente								
16	REM 1 Rândul 14a	Din care: amânate								
17	REM 1 Rândul 13b	Din care: instrumente legate de acțiuni sau instrumente echivalente, altele decât cele în numerar								

18	REM 1 Rândul 14b	Din care: amânate								
19	REM 1 Rândul 14x	Din care: alte tipuri de instrumente în temeiul art. 32 alin. (1) lit. (j) pct. (iii) din Directiva (UE) 2019/2.034								
20	REM 1 Rândul 14y	Din care: amânate								
20a		Din care: instrumente nemonetare care reflectă instrumentele portofoliilor administrate								
20b		Din care: amânate								
20c		Din care: mecanisme alternative aprobate								
20d		Din care: amânate								

21	REM 1 Rândul 15	Din care: alte forme								
22	REM 1 Rândul 16	Din care: amânate								
		Informații suplimentare privind pozițiile de mai sus (Toate sumele de mai jos trebuie incluse, de asemenea, în remunerația variabilă totală.)								
23	REM 2 Rândul 1	Remunerația variabilă garantată acordată - numărul de persoane cu venituri ridicate								
24	REM 2 Rândul 2	Remunerația variabilă garantată acordată - Cuantumul total								
25	REM 2 Rândul 6	Plăți compensatorii acordate în cursul exercițiului financiar - Număr de persoane cu venituri ridicate								



26	REM 2 Rândul 7	Plăți compensatorii acordate în cursul exercițiului financiar - Cuantumul total								
27		Numărul de beneficiari ai contribuțiilor la beneficii discreționare de tipul pensiilor în anul N								
28		Valoarea totală a contribuțiilor la beneficii discreționare de tipul pensiilor în anul N								
29		Valoarea totală a remunerației variabile acordate pentru perioade multianuale în baza unor programe care nu se repetă anual								

30		<p>Pentru firmele de investiții care beneficiază de o derogare la nivel instituțional</p> <p>Numărul de persoane cu venituri ridicate care beneficiază de derogările prevăzute la art. 32 alin. (4) lit. (a) din Directiva (UE) 2019/2.034</p>								
31		<p>Pentru firmele de investiții care beneficiază de o derogare la nivel instituțional</p> <p>Remunerația variabilă a persoanelor cu venituri ridicate care sunt membri ai personalului identificat, în cazul în care firma de investiții beneficiază de</p>								

		derogările prevăzute la art. 32 alin. (4) lit. (a) din Directiva (UE) 2019/2.034								
32		Valoarea totală a remunerației variabile a persoanelor cu venituri ridicate care nu sunt membri ai personalului identificat								
33		Valoarea totală a remunerației fixe a persoanelor cu venituri ridicate care nu sunt membri ai personalului identificat								



### **Verificări privind calitatea datelor**

Instituțiile, firmele de investiții și autoritățile competente trebuie să aplice următoarele verificări ale calității datelor, după caz, pentru anexa I și anexa II.

Rând	Verificarea calității datelor
între 1 și 5	Numărul de membri ai personalului raportat trebuie să fie un număr întreg.
4	Numărul de pe rândul 4 trebuie să fie egal cu suma rândurilor 1-3.
4a, 4b, 4c	Suma valorilor de pe rândurile 4a, 4b și 4c trebuie să fie egală cu cifra de pe rândul 4.
5	Cifra de pe rândul 5 trebuie să fie mai mică sau egală cu cifra de pe rândul 4.
6	Remunerația fixă totală trebuie să fie suma rândurilor 7-11.
12	Remunerația variabilă totală trebuie să fie suma rândurilor 13, 15, 17, 19, 21 din anexa I; iar pentru anexa II, suma rândurilor 13, 15, 17, 19, 20a, 20c, 21.
12	Remunerația variabilă totală nu trebuie să fie mai mică decât suma rândurilor 24, 26, 28 și 29.
12	Suma remunerațiilor amânate de pe rândurile 14, 16, 18, 20, 22 din anexa I, iar pentru anexa II, de pe rândurile 14, 16, 18, 20, 20b, 20d, 22 nu trebuie să fie mai mare decât valoarea de pe rândul 12.
-	Corectitudinea intervalului de plată selectat: Pentru fiecare domeniu de activitate, suma remunerației fixe (rândul 6) și a remunerației variabile (rândul 12) împărțită la numărul de persoane cu venituri ridicate (rândul 4) trebuie să dea o valoare care se încadrează în intervalul de plată selectat.
-	<p>Ponderea remunerației amânate: suma remunerațiilor amânate de la rândurile 14, 16, 18, 20, 22 din anexa I, iar pentru anexa II de la rândurile 14, 16, 18, 20, 20b, 20d, 22, după deducerea valorilor de pe rândurile 24, 26, 31 și 32, trebuie să fie mai mare sau egală cu de 0,4 ori valoarea de pe rândul 12, după deducerea valorii de pe rândul 32.</p> <p>Instituțiile și firmele de investiții trebuie să ia în considerare că această regulă de validare simplificată servește doar în scopuri de evaluare comparativă și nu este o validare a conformității cu cerințele în materie de remunerare referitoare la remunerația variabilă garantată și la plățile compensatorii, și anume, în timp ce sumele integrale sunt deduse, o parte din sume ar putea face obiectul cerinței de a plăti părți din remunerația variabilă în cadrul unor acorduri de amânare.</p> <p>Această regulă de validare nu se aplică instituțiilor și firmelor de investiții în cazul cărora toate persoanele cu venituri ridicate beneficiază de derogarea de la cerința de a plăti părți din remunerația variabilă conform acordurilor de amânare în temeiul art. 94 alin. (3) lit. (a) din Directiva 2013/36/UE sau al art. 32 alin. (4) lit. (a) din Directiva (UE) 2019/2.034.</p>
-	<p>Plata sub formă de instrumente: suma rândurilor 15, 17 și 19 din anexa I și a rândurilor 15, 17, 19, 20a și 20c din anexa II, după deducerea valorilor de pe rândurile 24, 26, 31 și 32, trebuie să fie mai mare sau egală cu de 0,5 ori valoarea de pe rândul 12, după deducerea valorilor de pe rândurile 31 și 32.</p> <p>Instituțiile și firmele de investiții trebuie să ia în considerare că această regulă de validare simplificată servește doar în scopuri de evaluare comparativă și nu este o validare a conformității cu cerințele în materie de remunerare referitoare la remunerația variabilă garantată și la plățile compensatorii, și anume, deși sunt deduse sumele integrale, o parte</p>

	<p>din sume ar putea face obiectul cerinței de a plăti părți din remunerația variabilă sub formă de instrumente.</p> <p>Această regulă de validare nu se aplică instituțiilor și firmelor de investiții în cazul cărora toate persoanele cu venituri ridicate beneficiază de derogare de la cerința de a plăti părți din remunerația variabilă în instrumente în temeiul art. 94 alin. (3) litera (a) din Directiva 2013/36/UE sau al art. 32 alin. (4) lit. (a) din Directiva (UE) 2019/2.034.</p>
	<p>Raportul dintre remunerația variabilă și cea fixă în instituții: pentru personalul identificat din instituții (anexa I), remunerația variabilă de pe rândul 12, după deducerea valorilor de pe rândurile 24, 26a și 32, împărțită la remunerația fixă de pe rândul 6 după deducerea valorii de pe rândul 33 trebuie să fie, după caz, egală sau mai mică de 100% sau 200%. Această regulă de validare nu se aplică domeniului de activitate „Toate persoanele cu venituri ridicate din filialele care fac obiectul art. 25 și 34 din Directiva (UE) 2019/2.034”.</p>
<p>Pentru instituțiile care transmit date consolidate</p>	<p>La fiecare rând din anexa II, suma numerelor trebuie să fie egală cu numărul respectiv din coloana „Toate persoanele cu venituri ridicate din firmele de investiții care fac obiectul art. 25 și 34 din Directiva (UE) 2019/2.034”.</p>

**Prezentarea generală a transmiterii datelor pentru persoanele cu venituri ridicate**

<b>Transmiterea de date privind persoanele cu venituri ridicate la cel mai înalt nivel de consolidare (pe bază consolidată)</b>		
Entitatea care transmite date	Informații care trebuie transmise	
	Anexa I	Anexa II
<p>Instituția-mamă din UE, societatea financiară holding-mamă din UE sau societatea financiară holding mixtă- mamă din UE</p> <p>În cazul în care se aplică art. 1 alin. (2) sau (5) și art. 7 din Regulamentul (UE) 2019/2.033:</p> <p>firmă de investiții-mamă din UE, societate de investiții holding-mamă din UE sau societate financiară holding mixtă-mamă din UE</p>	<p>Date pe bază consolidată, inclusiv toate persoanele cu venituri ridicate din entitățile din cadrul consolidării prudențiale alocate funcției sau domeniului de activitate aplicabil</p> <p>Datele privind persoanele cu venituri ridicate din firmele de investiții subordonate (pe bază individuală) care fac obiectul art. 25 și 34 din Directiva (UE) 2019/2.034 sunt incluse în coloana „Toate persoanele cu venituri ridicate din firmele de investiții care fac obiectul art. 25 și 34 din Directiva (UE) 2019/2.034” din anexa I, inclusiv personalul din firmele de investiții care fac obiectul art. 109 alin. (5) sau (6) din Directiva 2013/36/UE.</p>	<p>Date privind toate persoanele cu venituri ridicate din firmele de investiții (pe bază individuală) care fac obiectul art. 25 și 34 din Directiva (UE) 2019/2.034, alocate funcției sau domeniului de activitate aplicabil</p> <p>[Suma datelor din anexa II trebuie să fie egală cu datele furnizate în anexa I coloana „Toate persoanele cu venituri ridicate din firmele de investiții care fac obiectul art. 25 și 34 din Directiva (UE) 2019/2.034.”]</p>
<p>Firma de investiții-mamă din UE, societatea de investiții holding-mamă din UE sau societatea financiară holding mixtă-mamă din UE [Art. 1 alin. (2) sau (5) din Regulamentul (UE) 2019/2.033 nu se aplică.] care face obiectul art. 25 și 34 din Directiva (UE) 2019/2.034 și care nu este inclusă în perimetrul de consolidare al unei instituții-mamă din UE, al societății financiare holding-mamă din UE sau al societății financiare holding mixte-mamă din UE</p>	<p>Nu se aplică.</p>	<p>Date pe bază consolidată</p>
<p><b>Transmiterea datelor privind persoanele cu venituri ridicate pe bază individuală (numai în cazul în care instituția/firma de investiții nu este inclusă în datele consolidate ale UE)</b></p>		

Instituția și firma de investiții, în cazul în care se aplică art. 1 alin. (2) din Regulamentul (UE) 2019/2.033	Anexa I: pe bază individuală	Nu se aplică.
Firmă de investiții [Art. 1 alin. (2) și (5) din Regulamentul (UE) 2019/2.033 al Parlamentului European și al Consiliului din 27 noiembrie 2019 privind cerințele prudențiale ale firmelor de investiții și de modificare a Regulamentelor (UE) nr. 1.093/2010, (UE) nr. 575/2013, (UE) nr. 600/2014 și (UE) nr. 806/2014 nu se aplică.] care face obiectul art. 25 și 34 din Directiva (UE) 2019/2.034	Nu se aplică.	Anexa II: pe bază individuală



## **AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ**

### **NORMĂ**

#### **pentru aplicarea Ghidului ESMA privind procedurile și metodologiile comune referitoare la procesul de supraveghere și evaluare a contrapărților centrale (CPC) în temeiul articolului 21 din EMIR**

În temeiul prevederilor art. 1 alin. (2), art. 2 alin. (1) lit. a), art. 3 alin. (1) lit. b), art. 6 alin. (2), precum și ale art. 14 din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr.113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

În baza prevederilor art. 21 din 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 (EMIR),

Având în vedere prevederile art. 1 și art. 234 lit. a) din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare,

Potrivit deliberărilor din ședința Consiliului Autorității de Supraveghere Financiară din data de 24.05.2023,

#### ***Autoritatea de Supraveghere Financiară emite prezenta normă:***

**Art. 1.** – Autoritatea de Supraveghere Financiară, denumită în continuare A.S.F., aplică Ghidul ESMA privind procedurile și metodologiile comune referitoare la procesul de supraveghere și evaluare a contrapărților centrale (CPC) în temeiul articolului 21 din EMIR, prevăzut în anexa care face parte integrantă din prezenta normă.

**Art. 2.** – Pentru exercitarea activităților de supraveghere stabilite prin Ghidul ESMA prevăzut la art. 1, CPC transmite A.S.F. orice informații necesare și/sau orice documente solicitate în acest sens.

**Art. 3.** – Prezenta normă se publică în Monitorul Oficial al României, Partea I, și intră în vigoare la data publicării.

**Președintele Autorității de Supraveghere Financiară,**

**Nicu MARCU**

București, 09.06.2023

Nr. 22

## Ghid

### privind procedurile și metodologiile comune referitoare la procesul de supraveghere și evaluare a contrapărților centrale (CPC) în temeiul articolului 21 din EMIR

#### 1. Domeniu de aplicare

##### Cui i se aplică?

1. Prezentul ghid se aplică autorităților competente desemnate în temeiul articolului 22 din EMIR care supervizează CPC-urile autorizate în temeiul articolului 14 din EMIR.

##### Ce se aplică?

2. Prezentul ghid se referă la proceduri și metodologii comune pentru procesul de supraveghere și evaluare în temeiul articolului 21 din EMIR. Prezentul ghid nu introduce alte cerințe pentru CPC pe lângă cele specificate în EMIR sau în standardele tehnice relevante.

#### 2. Referințe legislative, abrevieri și definiții

##### Referințe legislative

<i>EMIR</i>	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 <sup>9</sup>
Regulamentul ESMA	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 <sup>10</sup>
STR 153/2013	Regulamentul delegat (UE) nr. 153/2013 al Comisiei din 19 decembrie 2012 privind cerințele pentru contrapărțile centrale <sup>11</sup>

##### Abrevieri

<i>CE</i>	Comisia Europeană
-----------	-------------------

---

<sup>9</sup> JO L 201, 27.7.2012, p.1

<sup>10</sup> JO L 331, 15.12.2010, p. 84

<sup>11</sup> JO L 52, 23.2.2013, p. 41

<i>ESMA</i>	Autoritatea Europeană pentru Valori Mobiliare și Piețe
<i>SEE</i>	Spațiul Economic European
<i>SESF</i>	Sistemul European de Supraveghere Financiară
<i>UE</i>	Uniunea Europeană

## **Definiții**

4. Cu excepția cazului în care se prevede altfel, termenii utilizați în prezentul document de consultare au același înțeles ca în EMIR și în STR 153/2013.

5. În plus, se aplică următoarele definiții:

<i>colegiu</i>	un colegiu instituit în temeiul articolului 18 din EMIR
----------------	---

## **3. Scop**

6. Prezentul ghid are la bază articolul 16 alineatul (1) din Regulamentul ESMA și articolul 21 alineatul (6) din EMIR.

7. Obiectivele prezentului ghid sunt de a stabili practici consecvente, eficiente și eficace în materie de supraveghere în cadrul SESF și de a garanta aplicarea comună, uniformă și consecventă a articolului 21 din EMIR.

8. În special, prezentul ghid urmărește să sprijine autoritățile competente în aplicarea dispozițiilor EMIR în contextul examinării și evaluării contrapărților centrale, prin detalierea procedurilor și metodologiilor comune în scopul asigurării consecvenței în ceea ce privește formatul, frecvența și profunzimea acestor examinări și evaluări.

## **4. Obligații de conformare și de raportare**

### **Statutul ghidului**

9. Prezentul ghid se emite în temeiul articolului 16 din Regulamentul ESMA și se adresează autorităților competente. În conformitate cu articolul 16 alineatul (3) din Regulamentul ESMA, autoritățile competente trebuie să depună toate eforturile necesare pentru a respecta ghidul.

10. Ghidul prezintă punctul de vedere al ESMA privind practicile corespunzătoare de supraveghere în cadrul SESF sau privind modul în care dreptul Uniunii Europene trebuie aplicat într-un anumit domeniu. Prin urmare, ESMA se așteaptă ca toate autoritățile competente cărora li se adresează ghidul să se conformeze acestuia. Autoritățile competente cărora li se aplică ghidul, trebuie să se conformeze prin integrarea acestuia în practicile lor de supraveghere, după caz (de exemplu, prin modificarea cadrului legislativ sau a procedurilor lor de supraveghere).

## **Cerințe de raportare**

11. În temeiul articolului 16 alineatul (3) din Regulamentul ESMA, autoritățile competente trebuie să informeze ESMA dacă (i) se conformează, (ii) nu se conformează, dar intenționează să se conformeze sau (iii) nu se conformează și nu intenționează să se conformeze prezentului ghid.

12. În caz de neconformare, autoritățile competente trebuie, de asemenea, să informeze ESMA, în decurs de două luni de la data publicării ghidului pe site-ul ESMA în toate limbile oficiale ale UE, cu privire la motivele de neconformare cu ghidul.

13. Pe site-ul ESMA este disponibil un model de notificare. Modelul se completează și se transmite la ESMA.

## **5. Ghid privind procedurile și metodologiile comune referitoare la procesul de supraveghere și evaluare a contrapărților centrale (CPC) în temeiul articolului 21 din EMIR**

### **5.1 Domeniul de aplicare al examinării și evaluării**

14. Domeniul de aplicare al examinării și evaluării acoperă toate cerințele privind CPC prevăzute în EMIR și în standardele tehnice de reglementare care îl completează (STR 152/2013 și 153/2013 – denumite împreună „STR pentru CPC”). Sfera riscurilor care urmează să fie evaluate cuprinde toate riscurile la care sunt sau ar putea fi expuse CPC-urile, inclusiv, dar fără a se limita la acestea, riscurile financiare și operaționale.

15. Lista detaliată a cerințelor privind CPC, împreună cu dispozițiile EMIR aferente și cu articolele corespunzătoare din STR pentru CPC care îl completează, constituie anexa I la ghid. Printre acestea se numără cerințele de capital, cerințele organizatorice, cerințele privind conduita în afaceri, cerințele prudențiale, cerințele privind calcularea și raportarea capitalului ipotetic și cerințele privind acordurile de interoperabilitate.

### **5.2 Formatul și profunzimea examinării și evaluării**

16. Autoritățile competente trebuie să ia în considerare toate cerințele incluse în anexa I pentru examinarea și evaluarea oricărei CPC.

17. La examinarea de bază a oricărei CPC, autoritățile competente trebuie să ia în considerare toate elementele incluse în coloana a treia „Examinare de bază” din anexa II. Examinarea de bază trebuie realizată chiar și atunci când autoritățile competente nu au fost informate de CPC cu privire la eventualele modificări efectuate în perioada examinată. Numai în cazul în care autoritățile competente apreciază ele însele că, în perioada examinată, nu a existat nicio modificare în ceea ce privește anumite cerințe, ipoteze și fapte care au stat la baza analizei lor anterioare, examinarea lor de bază corespunzătoare ar putea fi mai puțin detaliată.

18. În cazul în care, pentru o anumită cerință, o CPC întrunește oricare dintre criteriile care pot justifica o examinare extinsă sau specifică, astfel cum sunt enumerate în a patra coloană din

anexa II, autoritățile competente trebuie să efectueze pentru această cerință, pe lângă examinarea de bază, și examinarea extinsă descrisă în coloana a cincea din anexa II.

19. În cazul în care autoritățile competente efectuează examinarea și evaluarea unei CPC în ceea ce privește o anumită cerință, acestea trebuie să ia în considerare orice acte corespunzătoare de nivelul 3 adoptate de ESMA (cum ar fi ghiduri, avize, întrebări și răspunsuri).

### **5.3 Frecvența examinării și a evaluării**

20. Autoritățile competente trebuie să desfășoare anual, în mod continuu (adică de la an la an), un proces de supraveghere și evaluare a CPC.

21. Examinare suplimentară ad-hoc

1. Orice modificări semnificative și nerecurente ale CPC, de natură operațională, tehnică, financiară sau prudențială, altele decât cele enumerate la punctul 2 din orientarea 7, trebuie să declanșeze un proces de supraveghere și evaluare ad-hoc suplimentar, eventual după punerea în aplicare a modificărilor semnificative, pentru a reflecta în mod specific impactul modificărilor sistemelor, proceselor, procedurilor și politicilor de gestionare a riscurilor asupra CPC.

2. Următoarele modificări semnificative și nerecurente sunt excluse din prezenta examinare ad-hoc:

- extinderea activităților și a serviciilor CPC (în conformitate cu articolul 15 din EMIR);
- propunerea de achiziție a CPC (în conformitate cu articolul 32 din EMIR);
- o modificare a externalizării activităților importante legate de gestionarea riscurilor CPC (în conformitate cu articolul 35 din EMIR);
- examinarea modelelor și a parametrilor CPC (în conformitate cu articolul 49 din EMIR);
- un nou acord de interoperabilitate cu o CPC (în conformitate cu articolul 54 din EMIR).

3. Această examinare ad-hoc trebuie să se concentreze asupra modificării propriu-zise și asupra oricărui posibil impact pe care această modificare l-ar putea avea asupra respectării de către CPC a tuturor cerințelor enumerate în anexa I.

4. În cazul în care se efectuează o astfel de examinare ad-hoc, colegiul trebuie să fie informat de autoritatea competentă cu privire la rezultatele acestei examinări ad-hoc. Această informare trebuie să aibă loc cât mai curând posibil după examinarea ad-hoc și nu trebuie amânată, pentru a fi inclusă în procesul de examinare anuală.

### **5.4 Informații – Surse și metodologie**

22. Informațiile necesare pentru procesul de supraveghere trebuie să fie obținute prin intermediul a două canale complementare:

- informațiile colectate în urma controlului și supravegherii continue de către autoritățile competente și
- informațiile colectate de către autoritățile competente în special în scopul efectuării examinării și evaluării.

23. Informațiile colectate în urma controlului și supravegherii continue a CPC de către autoritățile competente trebuie să cuprindă cel puțin:

- orice informații privind modificările introduse de CPC în oricare dintre regulamentele sale interne, cum ar fi procedurile, politicile, precum și toate informațiile publice disponibile;
- toate documentele, dovezile, evaluările, validările și rapoartele furnizate de CPC sau întocmite de autoritatea competentă cu ocazia cererilor CPC de extindere a activităților și a serviciilor (în conformitate cu articolul 15 din EMIR) și validarea modificărilor semnificative aduse modelelor și parametrilor CPC (în conformitate cu articolul 49 din EMIR), precum și toate subiectele care ar fi putut necesita obținerea, în cursul anului, a unei anumite validări din partea autorității competente și a avizului colegiului (cum ar fi articolele 30-32, 35, 51 și 54 din EMIR);
- rezultatele verificărilor documentare și ale inspecțiilor la fața locului efectuate pe parcursul anului de către autoritatea competentă.

24. Informațiile colectate de autoritățile competente în special în scopul examinării și evaluării acordurilor, strategiilor, proceselor și mecanismelor CPC, în completarea informațiilor colectate în urma controlului și supravegherii continue de către acestea, trebuie să cuprindă cel puțin:

- o autoevaluare revizuită din partea CPC;
- informații actualizate din partea CPC, astfel cum sunt prevăzute în modelul informal ESMA de raport de evaluare a riscurilor, care ar trebui să includă o analiză a performanței din ultimul an a modelelor de risc ale CPC, inclusiv a modelelor de marjă, a cadrului de simulare de criză, a controlului riscului de lichiditate, a marjelor de ajustare ale garanțiilor;
- procesele-verbale detaliate ale reuniunilor ad-hoc și ale interviurilor cu reprezentantul CPC organizate în vederea pregătirii examinării și ale reuniunilor relevante ale colegiului;
- documentele întocmite de CPC pentru a fi prezentate comitetului său de risc, precum și avizele comitetului de risc.

### **5.5 Rezultatele procesului de supraveghere – Metodologie**

25. În scopul informării colegiului, rezultatele procesului de supraveghere trebuie prezentate sub forma unui raport. În beneficiul membrilor colegiului și al ESMA, în primul rând, acest raport nu trebuie să prezinte doar un rezumat al modificărilor semnificative care au avut loc în cadrul CPC în perioada examinată, ci trebuie să furnizeze și o versiune actualizată, cuprinzătoare și consolidată a evaluării, care să facă o distincție clară între ceea ce s-a modificat în perioada examinată și evaluarea din anul precedent.

### **Anexa I: Lista cerințelor privind CPC, cu dispozițiile EMIR aferente și dispozițiile STR corespunzătoare**

<b>Cerințe</b>	<b>Dispoziții EMIR</b>	<b>STR 152/2013 și 153/2013</b>
Cerințe de capital	Articolul 16	Articolele 1-5 din STR 152/2013
<b>Cerințe organizatorice</b>		
Dispoziții generale privind cerințele organizatorice	Articolul 26	Articolele 3-11 din STR 153/2013
Personalul de conducere și consiliul de administrație	Articolul 27	

*Autoritatea de Supraveghere Financiară - Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare*  
*Ediție specială - iunie 2023*

Comitetul de risc	Articolul 28	
Evidența datelor	Articolul 29	Articolele 12-16 din STR 153/2013
Informarea autorităților competente	Articolul 31 alineatul (1)	
Conflictul de interes	Articolul 33	
Continuitatea activității	Articolul 34	Articolele 17-23 din STR 153/2013
Externalizarea	Articolul 35	
<b>Reguli de conduită [capitolul 2 din EMIR]</b>		
Dispoziții generale privind regulile de conduită	Articolul 36	
Condiții de participare	Articolul 37	
Transparență	Articolul 38	
Segregare și portabilitate	Articolul 39	
<b>Cerințe prudențiale [capitolul 3 din EMIR]</b>		
Administrarea expunerilor	Articolul 40	
Cerințe de marjă	Articolul 41	Articolele 24-28 din STR 153/2013
Fondul de garantare	Articolul 42	Articolele 29-31 din STR 153/2013
Alte resurse financiare	Articolul 43	
Controlul riscului de lichiditate	Articolul 44	Articolele 32-34 din STR 153/2013
Ordinea utilizării resurselor în situații de neîndeplinire a obligațiilor de plată	Articolul 45	Articolele 35-36 din STR 153/2013
Cerințe în materie de garanții	Articolul 46	Articolele 37-42 din STR 153/2013
Politica de investiții	Articolul 47	Articolele 43-46 din STR 153/2013
Proceduri aplicabile în situațiile de neîndeplinire a obligațiilor de plată	Articolul 48	
Examinarea modelelor, teste de rezistență și testări ex post (back testing)	Articolul 49	Articolele 47-61 din STR 153/2013
Decontarea	Articolul 50	
<b>Calcul și raportarea pentru scopul Regulamentului (UE) nr. 575/2013 privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și societățile de investiții [capitolul 4 din EMIR]</b>		
Calculul Kcep	Articolul 50a	
Reguli generale pentru calculul Kcep	Articolul 50b	
Raportarea informațiilor	Articolul 50c	
Calculul elementelor specifice pe care trebuie să le raporteze CPC	Articolul 50d	
<b>Acorduri de interoperabilitate [titlul V din EMIR]</b>		
Acorduri de interoperabilitate	Articolul 51	
Gestionarea riscului	Articolul 52	
Furnizarea de marje între CPC	Articolul 53	

**Anexa II: Metodologia pentru fiecare articol și cerință**

Cerințe	EMIR	Examinare de bază	Criterii care pot justifica o examinare extinsă/ specifică	Examinare extinsă
<b>Cerințe de capital</b>	<b>Articolul 16</b> Articolele 1-5 din STR 152/2013	<p>- O evaluare a metodelor CPC de calculare a cerințelor de capital, incluzând orice modificare a intrărilor/proceselor/scenariilor aplicate în vederea calculării cerințelor de capital pentru:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• lichidare sau restructurare, inclusiv modul în care CPC definește intervalul de timp adecvat pentru lichidarea activităților sale;</li> <li>• riscurile operaționale și juridice;</li> <li>• riscul de credit, riscul de credit al contrapărții, riscul de piață;</li> <li>• riscul de afaceri, inclusiv impactul inițiativelor de afaceri în perioada examinată, și evoluția cifrei de afaceri a CPC;</li> </ul> <p>- O evaluare a procedurilor CPC de calculare și monitorizare a valorii capitalului pe care îl deține.</p> <p>- O analiză a investițiilor CPC în capitalul său, inclusiv detalii privind timpul necesar pentru lichidarea și accesarea capitalului.</p> <p>- Dovezi privind cerințele de capital și poziția CPC în perioada examinată, inclusiv:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• valoarea cerințelor de capital, în funcție de tipul de risc;</li> <li>• valoarea capitalului, inclusiv rezultatul reportat și rezervele eligibile pentru acoperirea cerințelor de capital;</li> <li>• dovada că CPC are un capital inițial permanent și disponibil de cel puțin</li> </ul>	- nu se aplică	- nu se aplică



*Autoritatea de Supraveghere Financiară - Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare*  
*Ediție specială - iunie 2023*

		7,5 milioane EUR în perioada examinată;		
<b>Cerințe organizatorice [titlul IV capitolul 1]</b>				
<b>Dispoziții generale</b>	<b>Articolul 26</b> Articolele 3-11 din STR 153/2013	- O evaluare a structurii corporative și organizatorice, a sistemului de guvernanță, a mecanismelor de gestionare a riscurilor și de control intern, inclusiv a funcției de conformitate, a structurii de audit intern și de tehnologie a informației.	- CPC face parte dintr-un grup și are în comun funcții, angajați sau sisteme cu una sau mai multe entități din grup.	- Evaluarea interacțiunii cu alte entități din grup (de exemplu, schimbul de personal, detașarea, externalizarea acestuia) și a garanțiilor corespunzătoare de independență (de exemplu, politica privind conflictul de interese, acordurile privind nivelul serviciilor, preavizele lungi de reziliere, dispozițiile tranzitorii în caz de reziliere etc.)
<b>Personalul de conducere și consiliul de administrație</b>	<b>Articolul 27</b>	- Dovezi privind experiența personalului de conducere și a membrilor consiliului de administrație ai CPC, asigurându-se că aceștia au o bună reputație și experiență suficientă pentru a asigura administrarea corectă și prudentă a CPC.  - Evaluarea independenței membrilor consiliului de administrație. - Evaluarea componenței consiliului de administrație și a oricărei modificări în perioada examinată, inclusiv dovada faptului că cel puțin o treime, dar nu mai puțin de doi membri sunt independenți, precum și detalii privind reprezentarea clienților membrilor compensatori.	- nu se aplică	- nu se aplică
<b>Comitetul de risc</b>	<b>Articolul 28</b>	- Evaluarea componenței și a rolului comitetului de risc, inclusiv a oricărei modificări în perioada examinată legată de: <ul style="list-style-type: none"> <li>• experiența și competența membrilor, precum și de independența președintelui acestuia;</li> </ul>		

<b>Evidența datelor</b>	<b>Articolul 29</b> Articolele 12-16 din STR 153/2013	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Termenii de Referință și procedura de consultare a comitetului de risc cu privire la orice măsuri care ar putea avea un impact asupra gestionării riscurilor CPC;</li> <li>• detaliile privind reprezentarea clienților în cadrul comitetului de risc.</li> </ul>	- CPC ține evidența datelor într-un loc situat în afara Uniunii.	
		<p>- O evaluare a procedurilor/politicilor puse în aplicare pentru a ține evidența tranzacțiilor, evidența pozițiilor și evidența comercială, inclusiv a oricărei modificări a modului în care CPC asigură durabilitatea, accesibilitatea și granularitatea corespunzătoare a informațiilor.</p>		- În cazul în care o CPC ține evidența datelor într-un loc situat în afara Uniunii, dovezi privind modul în care aceasta se asigură că ANC, ESMA și SEBC au acces deplin la evidențe.
<b>Informarea autorităților competente</b>	<b>Articolul 31</b> <b>alineatul (1)</b>	- Evaluarea procedurilor de notificare a ANC cu privire la orice modificare la nivelul conducerii sale și orice alte informații necesare pentru a evalua respectarea dispozițiilor articolului 27 alineatul (1) sau ale articolului 27 alineatul (2) al doilea paragraf	- nu se aplică	- nu se aplică
<b>Conflictul de interese</b>	<b>Articolul 33</b>	<p>- Evaluarea politicilor de gestionare a conflictelor de interese la nivel de societate, inclusiv a oricărei modificări a:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• politicilor/procedurilor/instrumentelor de evaluare și atenuare a tuturor riscurilor potențiale și reale de conflicte de interese pentru manageri, angajați sau orice persoană cu control direct sau indirect sau cu legături strânse;</li> <li>• procedurilor privind divulgarea naturii generale sau a surselor conflictelor de interese membrilor compensatori sau clienților unui membru compensator;</li> <li>• procedurilor de prevenire a utilizării abuzive a informațiilor păstrate în sistemul CPC.</li> </ul> <p>- Evaluarea conform căreia</p>	- CPC este o întreprindere-mamă sau o filială.	<p>- Evaluarea procedurilor și a politicilor de prevenire, monitorizare și divulgare a conflictelor de interese ce pot decurge din structura și activitățile comerciale ale altor întreprinderi cu care CPC are o relație de întreprindere-mamă sau de filială.</p> <p>- Pentru perioada examinată, detalii privind orice alt conflict de interese ce decurge din structura grupului, care ar fi putut fi identificat/atenuat.</p>

		<p>politica de remunerare este în continuare în concordanță cu strategiile de afaceri și de gestionare a riscurilor ale CPC, cu valorile și cultura corporativă, cu interesele pe termen lung ale CPC și cu măsurile luate pentru evitarea conflictelor de interese;</p> <p>- Dovada unei culturi corporative solide, precum și a unor procese de gestionare a conflictelor de interese și de denunțare a neregulilor.</p> <p>- Evaluarea procedurilor de evaluare a eficienței acestor măsuri și revizuirea în mod frecvent a acestora.</p>		
<b>Continuitatea activității</b>	<b>Articolul 34</b> Articolele 17-23 din STR 153/2013	<p>- O evaluare a politicii de continuitate a activității CPC și a principalelor elemente ale planului de redresare în caz de dezastru, inclusiv:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• detalii privind procesul de guvernanță și de aprobare a politicilor de continuitate a activității, precum și frecvența și procesele legate de examinarea independentă;</li> <li>• detalii privind funcțiile și sistemele operaționale critice la care se referă politicile, criteriile utilizate la identificarea acestora și metodele folosite pentru a asigura continuitatea acestora;</li> <li>• trimitere la interdependențele și dependențele de alte sisteme externe și servicii externalizate, inclusiv la modul în care CPC gestionează posibilele riscuri de afaceri pe care le-ar putea implica ambele. O analiză a impactului global al unei întreruperi a activității CPC asupra pieței deservite de aceasta.</li> <li>• Detalii privind procedurile CPC de asigurare a decontării corecte și la timp sau a transferului activelor și pozițiilor clienților și ale membrilor</li> </ul>	- CPC este o întreprindere-mamă sau o filială.	- O evaluare a politicilor grupului privind continuitatea activității și planul de recuperare în caz de dezastru, în cazul în care aceste politici pot avea un impact asupra CPC.

<b>Externalizarea</b>	<b>Articolul 35</b>	<p>compensatori în caz de retragere a autorizației.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- O analiză a măsurilor de testare a continuității activității și a redresării în caz de dezastru și a rezultatelor acestora, inclusiv a frecvenței și măsurilor de luare în considerare și de punere în aplicare a lecțiilor învățate în urma unui test.</li> <li>- O evaluare a componentei/procedurilor funcției de gestionare a crizelor.</li> <li>- O evaluare a planului de comunicare, inclusiv a modului în care toate părțile interesate relevante sunt informate în timpul unei situații de criză.</li> </ul>	- CPC externalizează activități importante legate de gestionarea riscurilor.	- Un rezumat al evaluării efectuate de ANC, care a motivat aprobarea unei astfel de externalizări.
<b>Reguli de conduită [titlul IV capitolul 2]</b>				
<b>Dispoziții generale privind regulile de conduită</b>	<b>Articolul 36</b>	- Dovada că CPC dispune de reguli accesibile, transparente și echitabile pentru gestionarea promptă a reclamațiilor.	- nu se aplică	- nu se aplică
<b>Condiții de participare</b>	<b>Articolul 37</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Evaluarea criteriilor pentru a deveni membru compensator, inclusiv o analiză a corectitudinii, obiectivității, relației și proporționalității acestora cu riscurile, inclusiv a prestării de servicii de compensare pentru clienți.</li> <li>- Evaluarea procesului și a procedurilor instituite pentru a permite evaluarea continuă și examinarea anuală temeinică a respectării acestor criterii și gestionarea cazurilor în care</li> </ul>	- nu se aplică	- nu se aplică

		aceste cerințe nu mai sunt îndeplinite.		
<b>Cerințe în materie de transparență</b>	<b>Articolul 38</b>	<p>- Dovezi ale publicării de către CPC (de exemplu, site-ul internet) a informațiilor relevante, inclusiv:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• publicarea prețurilor și comisioanelor, a reducerilor și rabaturilor, a condițiilor pentru a beneficia de reduceri;</li> <li>• informarea membrilor compensatori și a clienților cu privire la riscurile asociate serviciilor prestate;</li> <li>• punerea la dispoziția membrilor compensatori și a ANC a informațiilor legate de prețurile utilizate la calcularea expunerilor la sfârșitul zilei;</li> <li>• publicarea volumelor tranzacțiilor compensate pentru fiecare clasă de active compensate;</li> <li>• publicarea cerințelor juridice, operaționale și tehnice pentru participanți.</li> </ul> <p>- Evaluarea proceselor puse în aplicare de CPC pentru a asigura actualizarea constantă și exactitatea paginilor web, precum și orice dovadă a actualizărilor în perioada examinată.</p>	- nu se aplică	- nu se aplică
<b>Segregare și portabilitate</b>	<b>Articolul 39</b>	<p>- O evaluare a normelor, procedurilor și condițiilor comerciale ale CPC pentru:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• a identifica și înregistra toate activele și pozițiile pentru contul unui anumit membru compensator separat de activele CPC și de activele și pozițiile pentru contul altor membri compensatori;</li> <li>• a se asigura că toate activele și pozițiile clienților unui anumit membru compensator sunt deținute separat de activele și pozițiile pentru contul intern al membrului compensator (segregare de tip omnibus a clienților);</li> <li>• a se asigura că CPC oferă posibilitatea de a alege</li> </ul>	- CPC oferă și alte soluții de cont segregat pe lângă conturile interne, conturile cu segregare de tip omnibus a clienților și cu segregare per client.	- O evaluare a formelor suplimentare de conturi segregate aflate la dispoziția membrilor compensatori, inclusiv dovezi că un astfel de format asigură o segregare și o protecție a activelor și pozițiilor cel puțin echivalente cu cele prevăzute de mecanismele CPC de segregare de tip omnibus a clienților și de segregare per client.

		<p>între segregarea de tip omnibus a clienților și segregarea per client;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• a se asigura că, în cazul în care un client a ales segregarea per client, toate activele și pozițiile clientului sunt deținute separat de activele și pozițiile contului intern și ale celorlalți clienți ai membrului compensator.</li> </ul> <p>- O descriere și o analiză a acordului încheiat pentru publicarea costurilor și nivelurilor de protecție aferente fiecărei forme de cont oferit.</p> <p>- O descriere a posibilității ca CPC să reutilizeze garanțiile depuse ca marjă sau contribuție la fondul de garantare de către membrii compensatori și clienții acestora.</p> <p>- O evaluare a măsurilor luate de CPC pentru a asigura, în situația neîndeplinirii obligațiilor de plată de către un membru compensator:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• încercarea de a transfera pozițiile și activele deținute de clienții membrului compensator aflat în situație de neîndeplinire a obligațiilor de plată;</li> <li>• în cazul în care o astfel de încercare eșuează, lichidarea acestor poziții și returnarea garanției clienților.</li> </ul>		
<b>Cerințe prudențiale [titlul IV capitolul 3 din EMIR]</b>				
<b>Adminis- trarea expunerilor</b>	<b>Articolul 40</b>	- Analiza metodologiilor și procedurilor instituite pentru evaluarea lichidității și a expunerilor de credit ale CPC față de membrii compensatori în timp cvasi-real, inclusiv o descriere și o analiză a surselor de stabilire a prețurilor utilizate de CPC;	- Expuneri față de CPC interoperabile	- Analiza metodologiilor și procedurilor instituite pentru evaluarea lichidității și a expunerilor de credit ale CPC față de CPC interoperabile
<b>Cerințe de marjă</b>	<b>Articolul 41</b> Articolele 24-28 din STR 153/2013	- O evaluare a modelului de calculare a marjelor inițiale și a metodologiei aplicate pentru calibrarea parametrilor de bază ai modelului (intervalul de încredere, perioada de	- CPC compensează mai multe clase de active (cu diferite modele de marjă). - Parametrii de	- O evaluare detaliată a metodologiei de calculare a marjei pentru fiecare clasă de active/linie de

*Autoritatea de Supraveghere Financiară - Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare*  
*Ediție specială - iunie 2023*

		<p>retrospectivă, perioada de lichidare), inclusiv a modului în care garantează că marjele inițiale nu sunt inferioare celor care ar fi calculate aplicând cerințele minime ale EMIR.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- O evaluare a procedurilor de colectare a marjelor inițiale, inclusiv a frecvenței de calculare a marjelor pe durata zilei, și a eventualelor praguri pentru apelul în marjă pe durata zilei.</li> <li>- O evaluare a opțiunii alese pentru limitarea caracterului prociclic, inclusiv a datelor privind modul în care se comportă modelul în perioadele de criză.</li> <li>- Un rezumat și o analiză a rezultatelor testării ex-post a marjei CPC pentru perioada examinată.</li> </ul>	<p>bază (intervalul de încredere/perioada de lichidare) ai instrumentelor financiare derivate extrabursiere sunt inferioari celor standard (autorizați în conformitate cu articolul 24 alineatul (4) și cu articolul 26 alineatul (4) din STR 153/2013).</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- CPC aplică marje de portofoliu pentru diferite instrumente, inclusiv în cazurile în care este eliminat plafonul de 80 %.</li> <li>- CPC calculează și face schimb de marje prin intermediul unei legături de interoperabilitate.</li> </ul>	<p>activitate.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- În cazul în care un model unic acoperă mai multe linii de activitate, evaluarea modului în care sunt luate în considerare caracteristicile fiecărei clase de active.</li> <li>- În cazul în care parametrii de bază ai instrumentelor financiare derivate extrabursiere sunt inferioari celor standard, dovada că aceștia ar fi mai adecvați, având în vedere caracteristicile specifice ale instrumentelor financiare derivate extrabursiere avute în vedere.</li> <li>- O evaluare a abordării aplicate în ceea ce privește stabilirea marjelor de portofoliu între diferite instrumente, inclusiv: <ul style="list-style-type: none"> <li>- o analiză a caracterului semnificativ al reducerilor marjelor;</li> <li>- o evaluare a nivelului și fiabilității corelației (sau a oricărui alt parametru statistic de dependență) dintre instrumentele financiare;</li> <li>- o analiză a metodologiilor și procedurilor instituite pentru schimbul de marje prin intermediul legăturii interoperabile.</li> </ul> </li> </ul>
<b>Fondul de garantare</b>	<b>Articolul 42</b> Articolele 29-31 din STR 153/2013	- Evaluarea metodologiilor de stabilire a dimensiunii fiecărui fond de garantare, inclusiv a modului în care sunt stabilite	- CPC are mai multe linii de activitate/fonduri de garantare.	- Pentru fiecare fond de garantare/linie de activitate, o evaluare detaliată a

		<p>valorile minime/maxime.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Evaluarea metodologiei de alocare a contribuțiilor la fondul de garantare și a procedurilor de colectare a acestora, inclusiv de reconstituire.</li> <li>- Analiza metodologiei aplicate pentru definirea de scenarii extreme, dar plauzibile, în vederea stabilirii dimensiunii fondurilor de garantare, inclusiv a oricărei modificări a listei scenariilor de criză în perioada examinată.</li> <li>- Evaluarea adecvării fondului de garantare de a rezista, în condiții de piață extreme, dar plauzibile, la situația de neîndeplinire a obligațiilor de plată a membrului compensator față de care are cea mai mare expunere sau la situația de neîndeplinire a obligațiilor de plată a celui de-al doilea și al treilea membru compensator în ordinea mărimii expunerii (acoperire 1 sau 2+3).</li> </ul>		<p>metodologiei de stabilire a dimensiunii fondului de garantare, inclusiv a scenariilor specifice extreme, dar plauzibile.</p>
<b>Alte resurse financiare</b>	<b>Articolul 43</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Evaluarea adecvării resurselor prefinanțate de a rezista, în condiții de piață extreme, dar plauzibile, la situația de neîndeplinire a obligațiilor de plată a celor doi membri compensatori față de care are cea mai mare expunere (acoperire 2).</li> </ul>	nu se aplică	nu se aplică
<b>Controlul riscului de lichiditate</b>	<b>Articolul 44</b> Articolele 32-34 din STR 153/2013	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Evaluarea resurselor lichide disponibile, defalcate pe tipuri (numerar, linii de credit angajate, contracte repo angajate, instrumente financiare foarte ușor vandabile), inclusiv a identității furnizorilor de lichiditate, a răspunderii, a drepturilor și obligațiilor părților, a condițiilor de reziliere etc.</li> <li>- Analiza expunerilor de lichiditate ale CPC, inclusiv, în perioada examinată, a datelor/scenariilor/membrilor compensatori care conduc la cele mai mari expuneri;</li> <li>- Analiza cadrului de gestionare a riscurilor, inclusiv a modului în care sunt acoperite necesitățile de lichidități într-o gamă largă de scenarii, precum și orice indicație în caz de încălcare și o descriere a</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- CPC compensează instrumente în mai multe monede.</li> <li>- CPC compensează instrumente cu cerințe de lichiditate mari (de exemplu, contracte repo).</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Descrierea și evaluarea măsurilor instituite pentru a avea acces la lichidități în diferite monede.</li> <li>- Pentru fiecare monedă, o descriere și o evaluare a modelelor/procedurilor/proceselor instituite pentru monitorizarea expunerilor de lichiditate.</li> </ul>
<b>Ordinea utilizării resurselor în situații</b>	<b>Articolul 45</b> Articolele 35-36 din STR			



*Autoritatea de Supraveghere Financiară - Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare*  
*Ediție specială - iunie 2023*

<b>de neîndeplinire a obligațiilor de plată</b>	153/2013	<p>măsurilor luate.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Evaluarea procedurii și metodologiilor de control și monitorizare a riscului de concentrare pe expunerile de lichiditate.</li> <li>- Evaluarea metodologiei de calculare a resurselor proprii dedicate ale CPC.</li> <li>- Descrierea și analiza compoziției resurselor proprii ale CPC și analiza modului în care acestea au fost investite.</li> <li>- Evaluarea procedurilor de monitorizare a nivelului resurselor proprii și de notificare a ANC în cazul unei încălcări.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Mai multe linii de activitate/ordinea utilizării resurselor în situații de neîndeplinire a obligațiilor de plată.</li> <li>- Alocarea resurselor proprii ale CPC în ordinea utilizării.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Evaluarea modului în care CPC asigură alocarea adecvată a resurselor proprii în ordinea utilizării.</li> </ul>
<p><b>Cerințe în materie de garanții</b></p> <p><b>Politica de investiții</b></p>	<p><b>Articolul 46</b> Articolele 37-42 din STR 153/2013</p> <p><b>Articolul 47</b> Articolele 43-46 din STR 153/2013</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- O evaluare a domeniului de aplicare al garanțiilor eligibile acceptate de CPC, inclusiv detalii privind numerarul sau instrumentele denumite în monede din Uniune și dacă se aplică eventuale limite.</li> <li>- Defalcarea garanțiilor deținute (defalcate pe monede) sub formă de (i) numerar în monede din Uniune și în monede din afara Uniunii, (ii) obligațiuni suverane, (iii) obligațiuni corporative din UE și (iv) alte titluri de valoare emise într-o monedă din Uniune.</li> <li>- O evaluare a metodologiei și criteriilor aplicate pentru asigurarea faptului că garanțiile nemonetare pot fi considerate garanții foarte lichide în conformitate cu anexa I la STR 153/2013.</li> <li>- O evaluare a metodologiilor de atenuare a riscurilor aplicate de CPC în ceea ce privește garanțiile, inclusiv a: <ul style="list-style-type: none"> <li>• metodologiilor și procedurilor aplicate pentru evaluarea garanțiilor în timp cvasi-real;</li> <li>• metodologiei de calibrare a marjelor de ajustare;</li> <li>• metodologiei de stabilire a limitelor de concentrare.</li> </ul> </li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- CPC acceptă și deține numerar în mai multe monede.</li> <li>- CPC acceptă și deține instrumente financiare în mai multe monede.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Pentru fiecare monedă, o evaluare a modului în care CPC gestionează riscul valutar ce decurge din garanțiile pe care le deține, făcând distincție între numerar și instrumentele financiare;</li> <li>- O evaluare a modului în care CPC gestionează riscul valutar ce decurge din</li> </ul>

		<ul style="list-style-type: none"> <li>- Analiza politicii de investiții a CPC și, în special, defalcarea garanțiilor investite între numerar și instrumente financiare în perioada examinată.</li> <li>- O listă a instrumentelor financiare în care CPC a investit în perioada examinată și o evaluare a metodologiei aplicate pentru a stabili dacă aceste instrumente sunt foarte lichide în conformitate cu anexa II la STR 153/2013.</li> <li>- O analiză a instituțiilor financiare la care sunt depuse instrumentele și metodologia utilizată pentru evaluarea riscului de credit și a mecanismelor de prevenire a pierderilor cauzate de neîndeplinirea obligațiilor de plată sau de insolvența acestor instituții.</li> <li>- O evaluare a metodologiilor aplicate pentru definirea limitelor de concentrare, pentru monitorizarea concentrării resurselor financiare ale CPC și pentru atenuarea riscului de concentrare.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- CPC deține investiții în mai multe monede.</li> <li>- CPC a instituit mecanisme de păstrare a instrumentelor financiare/numerarului la un terț (instituție de credit din UE sau instituție financiară dintr-o țară terță).</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• investițiile sale în instrumente financiare;</li> <li>• depozitele sale în numerar.</li> <li>- În cazul în care activele sunt depuse la un terț, o analiză a modului în care activele aparținând membrilor compensatori pot fi identificate separat de activele aparținând CPC și terțului.</li> </ul>
<p><b>Proceduri aplicabile în situațiile de neîndeplinire a obligațiilor de plată</b></p>	<p><b>Articolul 48</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- O analiză a adecvării și aplicabilității procedurilor CPC de gestionare a unei situații de neîndeplinire a obligațiilor de plată, inclusiv de identificare a acestora, de informare a părților interesate, de transfer al activelor și pozițiilor clienților, de lichidare a portofoliilor.</li> <li>- Descrierea și dovada faptului că se efectuează teste și verificări periodice pentru a asigura aplicabilitatea procedurilor (exerciții de incendiu) și că rezultatele acestei examinări sunt luate în considerare.</li> <li>• Examinarea vizează, după caz, rezultatele oricărui test efectuat în perioada examinată.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Mai multe linii de activitate (lichidarea instrumentelor prin intermediul mai multor piețe).</li> <li>- CPC compensează instrumente cu caracteristici de risc complexe (de exemplu, instrumente financiare derivate extrabursiere, instrumente de tip credit default swap, swapuri pe rata dobânzii).</li> <li>- Coordonarea în cadrul unui grup cu privire la gestionarea situațiilor de neîndeplinire a obligațiilor de plată.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Pentru fiecare linie de activitate, o descriere a procedurii aplicabile în situațiile de neîndeplinire a obligațiilor de plată.</li> <li>- Dacă este cazul, dovezi că CPC a pus în aplicare și a testat proceduri de gestionare a lichidării portofoliului unui membru aflat în situație de neîndeplinire a obligațiilor de plată pe mai multe piețe simultan.</li> <li>- Dacă este cazul, dovezi că CPC se poate baza pe expertiza internă sau consultanța externă necesară pentru a gestiona și lichida</li> </ul>

*Autoritatea de Supraveghere Financiară - Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare*  
*Ediție specială - iunie 2023*

			- Procedură specifică de închidere a serviciilor prin intermediul unei legături interoperabile.	produse complexe, inclusiv în perioade de criză. - Dacă este cazul, o evaluare a procedurilor instituite la nivel de grup pentru a gestiona situația de neîndeplinire a obligațiilor de plată a unui membru compensator comun. - Dacă este cazul, o evaluare a procedurilor puse în aplicare pentru a gestiona închiderea serviciilor prin legătura interoperabilă.
<b>Examinare a modelelor, teste de rezistență și testări ex post (back testing)</b>	<b>Articolul 49</b> Articolele 47-61 din STR 153/2013	- O evaluare a programului de testare ex-post, a testelor de sensibilitate, a programului de simulări de criză și a programului de simulări de criză în sens invers ale CPC, inclusiv orice modificare a politicilor aplicate pentru a stabili: <ul style="list-style-type: none"> <li>• orizontul de timp adecvat al testelor;</li> <li>• frecvența testelor;</li> <li>• scenariile istorice și ipotetice aplicate pentru simulările de criză, testele de sensibilitate și simulările de criză în sens invers;</li> <li>• criteriile utilizate la evaluarea rezultatelor;</li> <li>• acțiunile care trebuie întreprinse în funcție de rezultate și rapoartele care trebuie furnizate comitetului de risc;</li> <li>• nivelul de informare a membrilor compensatori și a clienților cu privire la rezultate.</li> </ul>	- nu se aplică	- nu se aplică
<b>Decontarea</b>	<b>Articolul 50</b>	- O descriere a tuturor măsurilor de decontare a tranzacțiilor. - O evaluare a nivelului de transparență a informațiilor furnizate membrilor compensatori cu privire la livrările de instrumente financiare, inclusiv dacă CPC are obligația de a efectua sau de	- CPC nu se bazează pe banii băncii centrale pentru a-și deconta tranzacțiile.	- În cazul acordurilor de decontare în care nu se utilizează banii băncii centrale, o analiză a soluției alternative care să includă detalii privind:

		<p>a primi livrări de instrumente financiare.</p> <p>- În cazul în care CPC nu are obligația de a efectua livrarea sau de a-și asuma răspunderea pentru livrarea contractelor compensate, o evaluare conform căreia riscul de nelivrare este clar definit în cadrul de reglementare al CPC, inclusiv o eventuală compensare a participanților.</p> <p>- În cazul în care CPC are obligația de a efectua sau de a primi livrări fizice de instrumente financiare:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• o evaluare a mecanismelor „livrare contra plată” utilizate;</li> <li>• în cazul contractelor pentru care nu se utilizează livrarea contra plată, o analiză a modului în care CPC suportă și atenuează riscul principal.</li> </ul>		<ul style="list-style-type: none"> <li>• lista băncilor comerciale utilizate;</li> <li>• fluxurile defalcate pe valută și pe bancă;</li> <li>• o analiză a modului în care este monitorizat riscul de decontare în numerar și a măsurilor de atenuare puse în aplicare.</li> </ul>
<b>Calcul și raportarea pentru scopul Regulamentului (UE) nr. 575/2013 privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și societățile de investiții [capitolul 4 din EMIR]</b>				
<b>Calcul și raportarea pentru scopul Regulamentului (UE) nr. 575/2013</b>	<b>Articolele 50a-50d</b>	<p>- O evaluare a procedurii și metodologiilor legate de modul în care CPC calculează Kccp în conformitate cu cerințele.</p> <p>- Dovada că CPC raportează în mod adecvat informațiile membrilor săi compensatori care sunt instituții sau autorităților competente ale acestora.</p>	- nu se aplică	- nu se aplică
<b>Acorduri de interoperabilitate [titlul V din EMIR]</b>				
<b>Acorduri de interoperabilitate</b>	<b>Articolul 51</b>	- Dacă este cazul, o evaluare a procedurilor de acces nediscriminatoriu la datele de care are nevoie CPC pentru îndeplinirea funcțiilor sale de la locul de tranzacționare.	- nu se aplică	- nu se aplică
<b>Gestionarea riscului</b>	<b>Articolul 52</b>	<p>- O evaluare a politicilor, procedurilor și sistemelor legate de acordul de interoperabilitate al CPC, incluzând:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• gestionarea riscului de credit și de lichiditate;</li> <li>• interdependențele și corelările cu interoperabilitatea;</li> <li>• gestionarea garanțiilor, inclusiv în cazul în care</li> </ul>	- nu se aplică	- nu se aplică

<b>Furnizarea de marje între CPC</b>	<b>Articolul 53</b>	<p>este permisă reutilizarea garanțiilor;</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• gestionarea situațiilor de neîndeplinire a obligațiilor de plată și procedurile de încetare a legăturii de interoperabilitate în caz de neîndeplinire a obligațiilor de plată de către una sau cealaltă CPC.</li></ul> <p>- În cazul în care modelele de gestionare a riscurilor utilizate de CPC interoperabile sunt diferite, o evaluare a procedurilor instituite pentru identificarea acestor diferențe, evaluarea riscurilor și atenuarea acestora.</p> <p>- O evaluare a procedurilor de diferențiere în conturi a activelor și pozițiilor deținute pentru contul CPC-urilor cu care CPC a încheiat un acord de interoperabilitate.</p>	- nu se aplică	- nu se aplică
--------------------------------------	---------------------	---	----------------	----------------

## **AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ**

### **Norma nr. 23/2023 pentru aplicarea prevederilor Ghidului privind exercițiile de evaluare comparativă a practicilor de remunerare și a diferenței de remunerare între femei și bărbați în temeiul Directivei (UE) 2019/2.034 (EBA/GL/2022/07)**

*Publicată în Monitorul Oficial, Partea I nr. 599 din 30 iunie 2023*

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a), art. 3 alin. (1) lit. b), art. 6 alin. (2) și ale art. 14 din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere prevederile art. 2, art. 4 alin. (1), art. 10 alin. (4) și ale art. 41 din Legea nr. 236/2022 privind supravegherea prudențială a societăților de servicii de investiții financiare, precum și pentru modificarea și completarea unor acte normative,

potrivit deliberărilor din ședința Consiliului Autorității de Supraveghere Financiară din data de 24.05.2023,

**Autoritatea de Supraveghere Financiară** emite prezenta normă:

**Art. 1.** - Autoritatea de Supraveghere Financiară, denumită în continuare A.S.F., aplică, în activitatea de supraveghere a societăților de servicii de investiții financiare, denumite în continuare S.S.I.F., prevederile Ghidului privind exercițiile de evaluare comparativă a practicilor de remunerare și a diferenței de remunerare între femei și bărbați în temeiul Directivei (UE) 2019/2.034 (EBA/GL/2022/07), prevăzut în anexa care face parte integrantă din prezenta normă.

**Art. 2.** - Prezenta normă se aplică S.S.I.F. selectate de A.S.F. potrivit pct. 13-15 din ghidul prevăzut la art. 1, care nu sunt firme de investiții mici și neinterconectate în sensul art. 12 alin. (1) din Regulamentul (UE) 2019/2.033 al Parlamentului European și al Consiliului din 27 noiembrie 2019 privind cerințele prudențiale ale firmelor de investiții și de modificare a Regulamentelor (UE) nr. 1.093/2010, (UE) nr. 575/2013, (UE) nr. 600/2014 și (UE) nr. 806/2014.

**Art. 3.** - Nerespectarea de către S.S.I.F. prevăzute la art. 2 a prevederilor prezentei norme se sancționează în conformitate cu prevederile cap. IV al titlului IV din Legea nr. 236/2022 privind supravegherea prudențială a societăților de servicii de investiții financiare, precum și pentru modificarea și completarea unor acte normative.

**Art. 4.** - Prezenta normă se publică în Monitorul Oficial al României, Partea I, și intră în vigoare la data publicării.

Președintele Autorității de Supraveghere Financiară,  
**Nicu Marcu**

București, 9 iunie 2023.  
Nr. 23.

## **GHID**

### **privind exercițiile de evaluare comparativă a practicilor de remunerare și a diferenței de remunerare între femei și bărbați în temeiul Directivei (UE) 2019/2.034 (EBA/GL/2022/07)**

#### **Obligații de conformare și de raportare**

##### Statutul ghidului

1. Prezentul document conține ghidul emis în temeiul art. 16 din Regulamentul (UE) nr. 1.093/2010<sup>12</sup>. În conformitate cu art. 16 alin. (3) din Regulamentul (UE) nr. 1.093/2010, autoritățile competente și instituțiile financiare trebuie să depună toate eforturile necesare pentru a respecta ghidul.

2. Ghidul prezintă punctul de vedere al Autorității bancare europene (ABE) privind practicile adecvate de supraveghere în cadrul Sistemului european de supraveghere financiară sau privind modul în care trebuie aplicat dreptul Uniunii într-un anumit domeniu. Autoritățile competente cărora li se aplică ghidul, astfel cum sunt definite la art. 4 alin. (2) din Regulamentul (UE) nr. 1.093/2010, trebuie să se conformeze și să îl integreze în practicile lor, după caz (de exemplu, prin modificarea cadrului legislativ sau a procedurilor de supraveghere ale acestora), inclusiv în cazurile în care ghidul se adresează în primul rând instituțiilor financiare.

##### Cerințe de raportare

3. În conformitate cu art. 16 alin. (3) din Regulamentul (UE) nr. 1.093/2010, autoritățile competente trebuie să notifice ABE dacă se conformează sau intenționează să se conformeze prezentului ghid sau, în caz contrar, să prezinte motivele neconformării până la 27.12.2022. În lipsa unei notificări până la acest termen, ABE va considera că autoritățile competente nu s-au conformat. Notificările se trimit prin intermediul formularului disponibil pe site-ul ABE, cu mențiunea „EBA/GL/2022/07”. Notificările trebuie transmise de persoane care au autoritatea de a raporta cu privire la conformare, în numele autorităților competente din care fac parte. Orice schimbare cu privire la situația conformării trebuie adusă, de asemenea, la cunoștința ABE.

4. Notificările se publică pe site-ul ABE, în conformitate cu art. 16 alin. (3) din Regulamentul (UE) nr. 1.093/2010.

#### **Obiect, domeniu de aplicare și definiții**

##### Obiectul

5. În scopul supravegherii politicilor de remunerare în conformitate cu art. 34 din Directiva (UE) 2019/2.034, prezentul ghid precizează informațiile care trebuie furnizate de firmele de investiții selectate autorităților competente pentru evaluarea comparativă a tendințelor și practicilor de remunerare, inclusiv informațiile publicate în conformitate cu art. 51 primul paragraf lit. (c) și (d) din

---

<sup>12</sup> Regulamentul (UE) nr. 1.093/2010 al Parlamentului European și al Consiliului din 24 noiembrie 2010 de instituire a Autorității europene de supraveghere (Autoritatea bancară europeană), de modificare a Deciziei nr. 716/2009/CE și de abrogare a Deciziei 2009/78/CE a Comisiei (JO L 331, 15.12.2010, p. 12).



Regulamentul (UE) 2019/2.033 („datele privind remunerarea”) și informațiile care trebuie furnizate pentru evaluarea comparativă a diferenței de remunerare între femei și bărbați („datele privind diferența de remunerare între femei și bărbați”).

**6.** Prezentul ghid specifică modul în care autoritățile competente vor colecta de la firmele de investiții datele privind remunerarea și diferența de remunerare între femei și bărbați (denumite în mod colectiv „date de referință”), precum și modul în care acestea vor transmite apoi datele de referință la ABE.

Domeniul de aplicare

**7.** Fără a aduce atingere punctului 8, datele de referință trebuie colectate și transmise la ABE, la nivel individual.

**8.** În cazul în care se aplică art. 7 din Regulamentul (UE) 2019/2.034, datele privind remunerarea trebuie colectate și transmise la ABE numai la nivelul de consolidare prevăzut la articolul respectiv.

Destinatarii

**9.** Prezentul ghid se adresează autorităților competente, astfel cum sunt definite la art. 4 punctul 2 subpunctul (viii) din Regulamentul (UE) nr. 1.093/2010, precum și instituțiilor financiare, astfel cum sunt definite la art. 4 alin. (1) din Regulamentul (UE) nr. 1.093/2010, care sunt firme de investiții definite la art. 4 alin. (1) pct. 1 din Directiva 2014/65/UE și care intră sub incidența art. 25 și 34 din Directiva (UE) 2019/2.034 („firmele de investiții”).

Definiții

**10.** Cu excepția cazului în care se prevede altfel, termenii utilizați și definiții în Directiva (UE) 2019/2.034 și în Regulamentul (UE) 2019/2.033, precum și în Ghidul ABE privind politicile solide de remunerare în temeiul Directivei (UE) 2019/2.034 au același înțeles în prezentul ghid.

### **Punerea în aplicare**

Data aplicării

**11.** Prezentul ghid se aplică începând cu 31 decembrie 2022.

Dispoziții tranzitorii

**12.** Datele de referință pentru exercițiul financiar care se încheie în 2022, cu excepția datelor privind diferența de remunerare între femei și bărbați, trebuie transmise de firmele de investiții autorităților competente până la 31 august 2023 și de autoritățile competente la ABE până la 31 octombrie 2023. Primul exercițiu de evaluare comparativă privind diferența de remunerare între femei și bărbați trebuie să se refere la exercițiul financiar 2023.

## **Ghid privind exercițiile de evaluare comparativă a practicilor de remunerare și a diferenței de remunerare între femei și bărbați în temeiul Directivei (UE) 2019/2.034**

### **1. Sfera firmelor de investiții care fac obiectul exercițiului de colectare a datelor privind remunerarea**

**13.** Autoritățile competente trebuie să colecteze și să transmită la ABE date privind remunerarea provenind, cel puțin, de la cele mai mari trei firme de investiții în ceea ce privește volumul activelor din statul lor membru, asigurând, dacă este posibil, o acoperire de cel puțin 50% din volumul total al activelor tuturor firmelor de investiții din statul membru respectiv. Aceste date nu trebuie să includă firmele de investiții care sunt filiale ale firmelor de investiții pentru care se vor colecta date la nivel consolidat.

## **2. Sfera firmelor de investiții care fac obiectul exercițiului de colectare a datelor privind diferența de remunerare între femei și bărbați**

**14.** Autoritățile competente trebuie să colecteze și să transmită la ABE, pe bază individuală, date privind diferența de remunerare între femei și bărbați de la firmele de investiții de la care aceste autorități competente colectează date privind remunerarea, și anume firmele de investiții responsabile cu consolidarea datelor în temeiul art. 7 din Regulamentul (UE) 2019/2.033 sau firmele de investiții individuale incluse în eșantionul pentru evaluarea comparativă a remunerării, care intră sub incidența art. 30 și 32 din Directiva (UE) 2019/2.034.

**15.** Autoritățile competente trebuie să colecteze, la nivel individual, date privind diferența de remunerare între femei și bărbați de la firmele de investiții care au cel puțin 50 de angajați, cu excepția membrilor organului de conducere în funcția sa de supraveghere. Atunci când aplică prezentul punct, autoritățile competente trebuie să depună eforturi pentru a colecta date privind diferența de remunerare între femei și bărbați de la cel puțin cinci firme de investiții cărora li se aplică art. 32 alin. (1) lit. (j) și (l) și art. 32 alin. (3) al treilea paragraf din Directiva (UE) 2019/2.034, precum și de la cel puțin cinci firme de investiții cărora nu li se aplică aceste dispoziții în conformitate cu derogarea de la art. 32 alin. (4) lit. (a) din această directivă.

## **3. Transmiterea datelor la autoritățile competente de către firmele de investiții**

**16.** Pentru a permite autorităților competente să colecteze și să transmită la ABE date privind remunerarea în conformitate cu prezentul ghid, firmele de investiții menționate în secțiunea 1 trebuie, până la data de 15 iunie a fiecărui an calendaristic, să transmită autorităților competente:

- a)** informații privind remunerarea întregului personal, astfel cum se prevede în anexa I;
- b)** informații suplimentare privind remunerarea personalului identificat, astfel cum se prevede în anexa II și anexa III; și
- c)** informații privind derogările, astfel cum se specifică în anexa IV.

**17.** Pentru a permite autorităților competente să colecteze și să transmită la ABE date privind diferența de remunerare între femei și bărbați în conformitate cu prezentul ghid, firmele de investiții menționate în secțiunea 2 trebuie, până la data de 15 iunie, din trei în trei ani, începând cu 2024 pentru exercițiul financiar 2023, să transmită autorităților competente, pe bază individuală, informațiile prevăzute în anexa V.

## **4. Transmiterea datelor de referință la ABE de către autoritățile competente**

### **4.1. Pregătirea transmiterii datelor la ABE de către autoritățile competente**

**18.** Autoritățile competente trebuie să informeze ABE, până la data de 31 martie a anului calendaristic care urmează anului pentru care trebuie colectate date, cu privire la lista firmelor de investiții care trebuie incluse în:

- a)** exercițiul de evaluare comparativă a remunerării; și
- b)** exercițiul de evaluare comparativă a diferenței de remunerare între femei și bărbați.

**19.** Trebuie evitate, pe cât posibil, modificările eșantionului de firme de investiții, pentru a se asigura că eșantionul rămâne stabil și că pot fi identificate modificări ale practicilor firmelor de investiții. În sensul pct. 18, autoritățile competente trebuie să informeze ABE cu privire la orice modificări față de colectarea anterioară a datelor, inclusiv în ceea ce privește modificările aduse denumirilor firmelor de investiții sau identificatorului entității juridice a acestora. Autoritățile competente trebuie să informeze, în timp util, firmele de investiții care sunt selectate să participe la colectările de date.

**20.** În urma unei comunicări din partea ABE, autoritățile competente trebuie să elimine de pe lista pentru evaluarea comparativă a remunerării firmele de investiții care sunt filiale ale întreprinderilor-

mamă din Uniune stabilite într-un alt stat membru și pentru care datele relevante vor fi transmise la ABE de către o altă autoritate competentă la un nivel mai ridicat de consolidare.

#### **4.2. Transmiterea datelor la ABE**

**21.** Autoritățile competente trebuie să transmită datele de referință, după ce asigură exhaustivitatea, acuratețea și plauzibilitatea informațiilor în conformitate cu prezentul ghid și cu orice alte specificații tehnice furnizate de ABE, după cum urmează:

- a) date privind remunerarea, până la data de 31 iulie a fiecărui an;
- b) date privind diferența de remunerare între femei și bărbați, până la data de 31 iulie, din trei în trei ani, începând cu 2024 pentru exercițiul financiar 2023.

#### **5. Specificații generale pentru toate datele de referință care trebuie raportate**

**22.** Atunci când transmit date de referință în conformitate cu secțiunile 3 și 4, firmele de investiții și autoritățile competente trebuie să aplice specificațiile generale și de calitate a datelor prevăzute în prezenta secțiune și în secțiunea 9, precum și specificațiile suplimentare prevăzute în secțiunile 6, 7 și 8.

**23.** Datele de referință trebuie transmise folosind cifrele contabile de la final de an în EUR. Dacă datele privind remunerarea sunt publicate într-o altă monedă decât EUR, pentru conversia cifrelor consolidate care trebuie raportate trebuie folosit cursul de schimb utilizat de Comisia Europeană pentru programarea financiară și bugetul pentru luna decembrie a anului de referință<sup>13</sup>.

**24.** Sumele trebuie raportate ca sume detaliate, deci nu ca sume rotunjite, în EUR (de exemplu, 1.234.567 EUR, în loc de 1,2 milioane EUR).

**25.** Datele de referință pentru anul calendaristic în care s-a încheiat exercițiul financiar trebuie transmise în anul calendaristic următor. De exemplu, pentru exercițiul de evaluare comparativă referitor la exercițiul financiar încheiat la orice dată a anului „20aa”, datele vor fi transmise în anul „20aa + 1”. Încadrarea sumelor în partea fixă și în cea variabilă a remunerației trebuie să se realizeze în conformitate cu secțiunea 7 din Ghidul ABE privind politicile solide de remunerare în temeiul Directivei 2013/36/UE.

#### **6. Specificații suplimentare pentru datele privind remunerarea**

**26.** Numărul de angajați trebuie raportat astfel cum a fost stabilit la sfârșitul exercițiului financiar (și anume, personalul care a plecat în cursul exercițiului financiar nu este luat în calcul, iar personalul care a fost recrutat în cursul exercițiului financiar este luat în calcul, ținând seama de dispozițiile contractuale ale acestuia privind timpul de lucru).

a) Dacă numărul de angajați trebuie raportat ca efectiv de personal, trebuie introdus numărul de persoane fizice, indiferent de numărul de ore de lucru pe care se bazează contractul lor sau de modificările numărului de angajați în cursul anului și ținând seama de valoarea totală a remunerațiilor acordate pentru anul respectiv.

b) Dacă numărul de angajați trebuie raportat ca echivalent normă întreagă, numărul trebuie să se bazeze pe procentul de timp în care un membru al personalului este angajat comparativ cu un contract cu normă întreagă (de exemplu, pentru un membru al personalului care lucrează 50% din timpul aferent contractului cu normă întreagă se raportează 0,5).

---

<sup>13</sup> ABE pune la dispoziție un link către informațiile de pe site-ul său, împreună cu prezentul ghid; cursul de schimb poate fi accesat și aici:  
[http://ec.europa.eu/budget/contracts\\_grants/info\\_contracts/infoeuro/infoeuro\\_en.cfm](http://ec.europa.eu/budget/contracts_grants/info_contracts/infoeuro/infoeuro_en.cfm).

**27.** În sensul anexelor II și III, personalul identificat este personalul specificat la lit. (a), dacă firmele de investiții transmit date pe bază individuală, și la lit. (b), dacă firmele de investiții transmit date pe bază consolidată în conformitate cu art. 7 din Regulamentul (UE) 2019/2.033, prin care membrii organului de conducere al filialelor sunt raportați în cadrul domeniilor de activitate, și nu în cadrul funcției „organ de conducere”.

**a)** Personalul identificat este personalul ale cărui activități profesionale au un impact semnificativ asupra profilului de risc al firmei de investiții sau asupra activelor pe care le gestionează pe bază individuală.

**b)** Personalul identificat reprezintă agregarea următoarelor elemente:

- (i) personalul identificat din firmele de investiții care se află în perimetrul de consolidare prudențial și care fac, la rândul lor, obiectul dispozițiilor privind remunerarea în temeiul art. 30 și 32 din Directiva (UE) 2019/2.034, indiferent de faptul că membrii personalului sunt identificați la nivel individual sau consolidat; și
- (ii) personalul identificat din alte entități cărora li se aplică art. 30 și 32 din Directiva (UE) 2019/2.034 numai pe bază consolidată, în ceea ce privește membrii personalului ale căror activități profesionale au un impact semnificativ asupra profilului de risc al firmei de investiții sau asupra activelor pe care aceasta le gestionează pe bază consolidată.

**28.** Cu excepția cazului în care se prevede altfel în anexele la prezentul ghid, informațiile privind remunerarea acordată pentru exercițiul financiar trebuie să cuprindă remunerația brută, fixă și variabilă, acordată pentru exercițiul respectiv, și anume exercițiul financiar care precedă anul de transmitere a informațiilor.

**29.** Încadrarea sumelor raportate în partea fixă și în cea variabilă a remunerației trebuie să se realizeze în conformitate cu secțiunea 7 din Ghidul ABE privind politicile solide de remunerare în temeiul Directivei (UE) 2019/2.034<sup>14</sup>.

**30.** Componentele nemonetare impozabile ale remunerației trebuie să fie incluse împreună cu echivalentul lor monetar ca „alte forme” de remunerare.

**31.** Numai sumele remunerației variabile, care au fost acordate pentru exercițiul financiar raportat și care au fost amânate, trebuie raportate la poziția „din care: amânate” din anexa II. Remunerația variabilă amânată pentru perioadele anterioare trebuie raportată în cadrul informațiilor suplimentare din anexa II.

**32.** Plățile compensatorii, remunerația variabilă garantată și beneficiile discreționare de tipul pensiilor trebuie incluse în valoarea remunerației variabile totale din anexa II și în subcategoria corespunzătoare. Sumele trebuie adăugate, de asemenea, la rândurile specifice din secțiunea privind informațiile suplimentare din anexa II.

**33.** Dacă personalul identificat a părăsit firma de investiții înainte de sfârșitul exercițiului financiar, remunerația acordată pentru exercițiul financiar respectiv, inclusiv plățile compensatorii și toate celelalte forme de remunerare, trebuie raportată, iar membrul personalului nu trebuie să fie luat în calcul la stabilirea numărului de membri ai personalului identificat care au fost raportați, atunci când contractul s-a încheiat deja înainte de sfârșitul exercițiului financiar. Personalul identificat care s-a alăturat firmei de investiții în cursul exercițiului financiar trebuie să fie inclus în numărul de membri ai personalului identificat, ținând seama de dispozițiile contractuale privind timpul de lucru al acestora (de exemplu, personalul care lucrează cu normă întreagă și care s-a alăturat în cursul exercițiului financiar

---

<sup>14</sup> Ghidul este publicat la adresa: <https://www.eba.europa.eu/regulation-and-policy/investment-firms/guidelines-remuneration-policies-investment-firms>.

trebuie să fie întotdeauna contabilizat cu „1” la sfârșitul exercițiului financiar), și trebuie să se raporteze toate remunerațiile acordate personalului identificat pentru exercițiul financiar respectiv.

**34.** În sensul tabelelor din anexele I și III, personalul trebuie clasificat în cadrul funcției sau domeniului de activitate în care își desfășoară cea mai mare parte a activităților economice. Valoarea totală a remunerației acordate aceluși membru al personalului din cadrul grupului sau firmei de investiții trebuie inclusă în această funcție sau acest domeniu de activitate.

**35.** La încadrarea personalului în domeniile de activitate și în categoriile de personal, firmele de investiții trebuie să ia în considerare organizarea lor internă, precum și următoarele:

**a)** „Funcția de supraveghere a organului de conducere” trebuie să includă membrii organului de conducere de la cel mai înalt nivel de consolidare, care acționează în rolul de supraveghere și monitorizare a procesului decizional al conducerii. Firmele de investiții trebuie să încadreze membrii organelor de conducere ale filialelor în anexa II, la categoria „alți membri ai personalului identificat”, precum și în anexele I și III, la domeniile de activitate respective.

**b)** „Funcția de conducere a organului de conducere” trebuie să includă membrii organului de conducere de la cel mai înalt nivel consolidat, care sunt responsabili pentru funcțiile sale de conducere (și anume, directorii executivi). Firmele de investiții trebuie să încadreze membrii organelor de conducere ale filialelor în anexa II, la categoria „alte funcții de conducere superioară”, precum și în anexele I și III, la domeniile de activitate respective.

**c)** „Alte funcții de conducere superioară” înseamnă personalul definit la art. 3 alin. (1) pct. 27 din Directiva (UE) 2019/2.034, altul decât membrii organului de conducere la cel mai înalt nivel consolidat.

**d)** Membrii personalului care nu sunt nici „alte funcții de conducere superioară”, nici membri ai organului de conducere trebuie să fie raportați la „alți membri ai personalului identificat”.

**e)** „Tranzacționarea pe cont propriu, subscrierea și plasarea de instrumente” trebuie să includă serviciile și activitățile menționate în secțiunea A pct. 3, 6 și 7 din anexa I la Directiva 2014/65/UE<sup>15</sup>.

**f)** „Consultanța de investiții și executarea ordinelor” trebuie să includă serviciile și activitățile menționate în secțiunea A pct. 1, 2 și 5 din anexa I la Directiva 2014/65/UE.

**g)** „Administrarea portofoliului” trebuie să includă serviciile și activitățile menționate în secțiunea A pct. 4 din anexa I la Directiva 2014/65/UE și personalul care administrează activele filialelor care sunt organisme de plasament colectiv în valori mobiliare (OPCVM) sau administratori de fonduri de investiții alternative (AFIA), care fac obiectul aplicării art. 30 și 32 din Directiva (UE) 2019/2.034 pe bază consolidată.

**h)** „Exploatarea MTF/OTF” trebuie să includă serviciile și activitățile menționate în secțiunea A pct. 8 și 9 din anexa I la Directiva 2014/65/UE.

**i)** „Funcțiile de control independent” trebuie să includă numai personalul activ în funcții independente de management al riscurilor, conformitate și audit intern, astfel cum sunt descrise în Ghidul ABE privind cadrul de administrare a activității<sup>16</sup>.

**j)** „Toate celelalte categorii de personal” trebuie să includă personalul care nu este inclus la lit. (a)-(i).

<sup>15</sup> 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.

<sup>16</sup> Ghidul ABE privind cadrul de administrare a activității în temeiul Directivei (UE) 2019/2.034, secțiunea 15.

**36.** Remunerația variabilă acordată pe baza perioadelor de acumulare multianuale, care nu se reînnoiesc anual, adică în cazul în care firmele de investiții nu încep o nouă perioadă de acumulare multianuală în fiecare an, trebuie să fie încadrată integral, în sensul anexei II, în remunerația variabilă totală pentru exercițiul financiar în care a fost acordată, indiferent de momentul în care remunerația variabilă este plătită efectiv sau de durata perioadei de activitate. Valoarea remunerației variabile respective trebuie să fie inclusă, de asemenea, în informațiile suplimentare din anexa II.

**37.** Firmele de investiții care nu intră sub incidența art. 32 alin. (4) lit. (a) din Directiva (UE) 2019/2.034 trebuie să raporteze în anexa II remunerația fixă și variabilă a personalului identificat căruia i se aplică derogarea prevăzută la art. 32 alin. (4) lit. (b) din această directivă.

#### **7. Specificații suplimentare pentru transmiterea informațiilor privind derogările din anexa IV**

**38.** Firmele de investiții trebuie să specifice în anexa IV dacă fac obiectul derogărilor prevăzute la art. 32 alin. (4) din Directiva (UE) 2019/2.034 în ceea ce privește cerința de a plăti o parte din remunerația variabilă sub formă de instrumente și în cadrul unor mecanisme de amânare, precum și să furnizeze informațiile solicitate cu privire la personalul identificat căruia i se aplică derogările.

**39.** Derogările prevăzute la art. 32 alin. (4) din Directiva 2013/36/UE trebuie să fie considerate ca fiind aplicate atunci când firma de investiții care face obiectul derogării decide să nu aplice cerințele minime privind partea care urmează să fie amânată sau plătită sub formă de instrumente în temeiul art. 32 alineatul (1) din această directivă (de exemplu, se aplică în continuare o derogare dacă 30% din remunerația variabilă a unui director executiv este amânată sau dacă aceasta este amânată doar pentru trei ani, deoarece nu au fost îndeplinite cerințele minime de amânare de 40% pentru cel puțin patru ani).

#### **8. Specificații suplimentare pentru raportarea diferenței de remunerare între femei și bărbați din anexa V**

**40.** Firmele de investiții care participă la exercițiul de evaluare comparativă a diferenței de remunerare între femei și bărbați trebuie să calculeze diferența de remunerare între femei și bărbați pe bază individuală, luând în considerare întregul personal, inclusiv personalul care lucrează în sucursale din același stat membru, care își desfășoară activitatea, în principal, în statul membru în care este stabilită firma de investiții. Personalul situat, în principal, în sucursale dintr-un alt stat membru sau dintr-o țară terță nu trebuie să fie inclus în calcul.

**41.** Firmele de investiții trebuie să întocmească o listă a întregului personal și să stabilească personalul care trebuie inclus în calculul diferenței de remunerare între femei și bărbați, în conformitate cu următoarele criterii:

**a)** Diferența de remunerare între femei și bărbați trebuie calculată pentru personalul care este angajat la sfârșitul exercițiului financiar, adică personalul care a părăsit firma de investiții în cursul exercițiului financiar nu este luat în considerare în acest exercițiu.

**b)** Personalul care primește mai puțin decât remunerația anuală totală obișnuită deoarece se afla, la sfârșitul exercițiului financiar, în orice formă de concediu pentru creșterea copilului, concediu medical de lungă durată sau concediu special de lungă durată trebuie exclus din exercițiu; concediul de lungă durată trebuie înțeles ca fiind un concediu pe o perioadă consecutivă de cel puțin trei luni.

**c)** Personalul care a fost recrutat în cursul ultimelor trei luni ale exercițiului financiar nu trebuie luat în considerare în cadrul acestui exercițiu.

**d)** Membrii organului de conducere în funcția de conducere trebuie tratați ca membri ai personalului și ca personal identificat.

e) Membrii organului de conducere în funcția de supraveghere nu trebuie să fie incluși în calcul, cu excepția cazului în care sunt reprezentanți ai angajaților.

f) Membrii organului de conducere în funcția de supraveghere, care sunt reprezentanți ai angajaților, trebuie să fie luați în calcul ca membri ai personalului și trebuie să fie luați în considerare la calcularea personalului identificat numai atunci când sunt membri ai personalului identificat pe baza funcției pe care o au în calitate de membru al personalului.

**42.** Diferența de remunerare între femei și bărbați trebuie calculată ca diferența dintre remunerația medie a bărbaților și cea a femeilor, exprimată ca procent din remunerația medie a bărbaților. Firmele de investiții trebuie să utilizeze pentru calcul remunerația brută anuală a personalului în echivalent normă întreagă. În conformitate cu Ghidul ABE privind politicile solide de remunerare, firmele de investiții trebuie să ia în considerare remunerația totală acordată și, de asemenea, cu maximă diligență posibilă, dispozițiile privind timpul de lucru, perioadele de concediu anual și alte beneficii financiare și nefinanciare atunci când calculează diferența de remunerare între femei și bărbați, ținând seama de dispozițiile de la pct. 43.

**43.** Pentru fiecare membru al personalului care trebuie inclus în calculul diferenței de remunerare între femei și bărbați în conformitate cu pct. 40, firma de investiții trebuie să stabilească remunerația anuală brută totală ca fiind suma dintre remunerația fixă și cea variabilă, luând în considerare următoarele:

a) Beneficiile nemonetare (de exemplu, mașina de serviciu, împrumuturile fără dobândă, grădinița gratuită etc.) trebuie să fie luate în calcul la echivalentul lor monetar impozitat.

b) Plățile regulate la sistemul de pensii și asigurările de sănătate pentru întregul personal nu trebuie luate în considerare. Trebuie luate în considerare beneficiile discreționare de tipul pensiilor.

c) Trebuie utilizată remunerația variabilă integrală acordată pentru toate perioadele de activitate care s-au încheiat în cursul exercițiului financiar pe care se bazează calculul, chiar dacă acestea se referă la perioade de activitate mai mari de un an.

d) Remunerația variabilă garantată (primă de angajare) și plățile compensatorii (de exemplu, în cazul în care contractul unui membru al personalului nu s-a încheiat încă la sfârșitul exercițiului financiar) nu trebuie să fie luate în calcul.

e) În cazul personalului care a lucrat cu fracțiune de normă, inclusiv pentru anumite părți ale exercițiului financiar, sau care nu a fost angajat pe parcursul întregului exercițiu financiar sau care a beneficiat de alte forme de concediu pe parcursul unor părți ale anului (de exemplu, concediu fără plată sau concediu pentru creșterea copilului), valoarea anuală totală a remunerației variabile și fixe trebuie stabilită, cu maximă diligență posibilă, ca fiind cea pe care personalul ar fi primit-o dacă ar fi fost plătit pentru întregul exercițiu financiar cu normă întreagă. Firmele de investiții pot calcula sumele prin extrapolarea remunerației, de exemplu, pentru munca cu fracțiune de normă, la remunerația brută anuală totală pentru munca cu normă întreagă (de exemplu, remunerația personalului care lucrează pe baza unui contract de muncă cu fracțiune de normă de 50% se înmulțește cu un factor de 2 pentru a se obține remunerația anuală cu normă întreagă).

**44.** Firmele de investiții trebuie să calculeze diferența de remunerare între femei și bărbați pentru întregul personal (inclusiv pentru personalul identificat, care este identificat pe bază individuală) și, separat, pentru personalul identificat. Firmele de investiții trebuie să depună toate eforturile rezonabile pentru a stabili sexul personalului lor, în conformitate cu legislația națională și cu Regulamentul general privind protecția datelor (RGPD). Firmele de investiții pot omite membri ai personalului al căror gen nu poate fi stabilit.

**45.** Firmele de investiții care au cel puțin 250 de angajați trebuie să calculeze diferența de remunerare între femei și bărbați pentru fiecare cuartilă din remunerația lor totală și în total. Firmele de

investiții cu mai puțin de 250 de angajați trebuie să raporteze diferența de remunerare între femei și bărbați numai pe baza cifrelor totale pentru întregul personal. Firmele de investiții care au cel puțin 250 de membri ai personalului identificat trebuie să calculeze diferența de remunerare între femei și bărbați pentru fiecare cuartilă din remunerația lor totală și în total. Firmele de investiții cu mai puțin de 250 de membri ai personalului identificat trebuie să raporteze diferența de remunerare între femei și bărbați numai pe baza cifrelor totale pentru personalul identificat.

**46.** Firmele de investiții trebuie să calculeze diferența de remunerare între femei și bărbați în ceea ce privește reprezentarea fiecărui sex ca procent din personalul de sex masculin și feminin, pe baza numărului total de membri ai personalului și, respectiv, de membri ai personalului identificat - după caz, în conformitate cu pct. 45, pe cuartilă - procentele de reprezentare a bărbaților și a femeilor împreună trebuind să conducă, după caz, la 100,00% pentru fiecare cuartilă calculată și pentru cifrele totale în cazul întregului personal și al personalului identificat.

**47.** Diferența de remunerare între femei și bărbați bazată pe remunerația brută trebuie să fie exprimată ca diferența dintre nivelurile de remunerare a personalului de sex masculin și feminin, sub forma:

**a)** diferenței dintre remunerația medie a bărbaților și remunerația medie a femeilor, exprimată ca procent din remunerația medie a bărbaților; și

**b)** diferenței dintre remunerația mediană a bărbaților și remunerația mediană a femeilor, exprimată ca procent din remunerația mediană a bărbaților<sup>17</sup>.

**48.** La pregătirea calculului, firmele de investiții trebuie să respecte următoarele instrucțiuni:

**a)** Remunerația membrilor personalului (indiferent de sex) trebuie să fie organizată în funcție de sumă, începând cu cea mai mică sumă. Fiecare sumă a remunerației unui membru al personalului trebuie încadrată la sexul masculin sau la cel feminin și trebuie să se consemneze dacă membrul personalului este sau nu membru al personalului identificat.

**b)** Membrii personalului de alt sex decât cel masculin sau cel feminin trebuie să fie încadrați la sexul cu care se identifică sau, dacă acest lucru nu este cunoscut sau dacă este diferit de sexul masculin sau cel feminin, acești membri ai personalului trebuie să fie încadrați la sexul masculin sau la cel feminin, oricare dintre acestea are, în total, cel mai mic număr de membri ai personalului.

**c)** Lista stabilită a personalului trebuie să fie separată în quartile, după caz, în conformitate cu pct. 45.

**d)** Mediana și media remunerației întregului personal de sex masculin și feminin și, separat, a personalului identificat de sex masculin și feminin trebuie calculate, în total și, după caz, în conformitate cu pct. 45, pentru fiecare cuartilă în parte.

**49.** Toate cifrele trebuie să fie exprimate în procente cu două zecimale (de exemplu, „17,23%” sau „-17,23%” în cazul unei valori negative). În cazul în care diferența de remunerare între femei și bărbați pentru o anumită categorie nu poate fi calculată, deoarece există doar membri ai personalului de sex feminin, punctul de date din anexa V trebuie să primească valoarea „N/A”, iar în cazul în care există numai membri ai personalului de sex masculin, rezultatul trebuie să indice „100,00%”.

## **9. Calitatea datelor**

---

<sup>17</sup> Diferența de remunerare între femei și bărbați în procente = (remunerația medie a bărbaților - remunerația medie a femeilor) \* 100/remunerația medie a bărbaților.



**50.** Firmele de investiții și autoritățile competente trebuie să verifice exhaustivitatea și plauzibilitatea datelor de referință raportate, ținând seama de specificațiile din anexa VI, înainte ca datele respective să fie raportate autorității competente și, respectiv, transmise la ABE.

**51.** În cazul în care există fluctuații semnificative ale datelor de referință de-a lungul timpului, firma de investiții și autoritățile competente trebuie să fie în măsură să ofere explicații.

**52.** Firmele de investiții și autoritățile competente trebuie să se asigure că suma subpozițiilor remunerației variabile și fixe este egală cu sumele totale.

**53.** Atunci când verifică plauzibilitatea datelor de referință, autoritățile competente trebuie să țină seama de dimensiunea și numărul de angajați ai firmei de investiții și de nivelurile tipice de remunerare. Datele neplauzibile identificate trebuie urmărite și corectate înainte de transmiterea datelor.

**54.** În cazul în care datele de referință par a fi neplauzibile, dar sunt, de fapt, corecte, autoritățile competente trebuie să informeze ABE cu privire la motivele subiacente.

**55.** În ceea ce privește datele de referință transmise, care prezintă posibile probleme de calitate a datelor sau care sunt considerate neplauzibile, ABE poate solicita autorităților competente să revizuiască datele sau să furnizeze informațiile necesare pentru interpretarea corectă a datelor.

**56.** Autoritățile competente trebuie să furnizeze cât mai curând posibil, după caz, date corectate sau explicații pentru orice date neplauzibile. Autoritățile competente trebuie să coopereze îndeaproape cu ABE pentru a se asigura că setul de date pentru analiză este stabil și de bună calitate până cel târziu la data de 30 septembrie a anului în care au fost raportate datele.

**57.** Atunci când transmit date de referință la ABE în conformitate cu prezentul ghid, autoritățile competente trebuie să se asigure că acestea respectă, de asemenea, EBA/DC/335 din 5 iunie 2020 privind EUCLID („Decizia EUCLID”)<sup>18</sup>, astfel cum a fost modificată, și să furnizează firmelor de investiții specificațiile tehnice necesare pentru transmiterea datelor de referință în conformitate cu această decizie.

## **10. Anexe**

**58.** Anexele I-VI fac parte integrantă din prezentul ghid.

---

<sup>18</sup>[https://www.eba.europa.eu/sites/default/documents/files/document\\_library/Risk%20Analysis%20and%20Data/Reporting%20by%20Authorities/885459/Decision%20on%20the%20European%20Centralised%20Infrastructure%20of%20Data%20%28EUCLID%29.pdf](https://www.eba.europa.eu/sites/default/documents/files/document_library/Risk%20Analysis%20and%20Data/Reporting%20by%20Authorities/885459/Decision%20on%20the%20European%20Centralised%20Infrastructure%20of%20Data%20%28EUCLID%29.pdf)

**Informații generale și informații privind remunerarea întregului personal din firmele de investiții**

Denumirea firmei de investiții				Nume				
Raportul maxim dintre remunerația variabilă și cea fixă pentru personalul identificat, stabilit prin politica internă a firmei de investiții				Procent				
Firma de investiții beneficiază de derogarea prevăzută la art. 32 alin. (4) lit. (a) din Directiva privind firmele de investiții [Directiva (UE) 2019/2.034] la nivel instituțional?				Da/Nu				
Firma de investiții este o filială a unei instituții-mamă din UE care face obiectul Directivei 2013/36/UE				Da/Nu				
Exercițiul financiar pentru care se acordă remunerația (anul N)				An				
	Organul de conducere - funcția de supraveghere	Organul de conducere - funcția de conducere	Tranzacționarea pe cont propriu, subscrierea și plasarea de instrumente	Consultanță de investiții și executarea ordinelor	Administrarea portofoliului	Exploatarea MTF/OTF	Funcțiile de control independent	Toate celelalte categorii de personal
Numărul de membri (efectiv)	#	#						
Numărul total de angajați în ENI <sup>19</sup>			#	#	#	#	#	#
Profit total net în anul N (în EUR) <sup>20</sup>	Suma detaliată în EUR (de exemplu, 123 456 789,00)							
Total dividende (sau distribuiri similare) plătite pentru anul N (în EUR)								

<sup>19</sup> Numărul de angajați trebuie să fie exprimat în echivalent normă întreagă (ENI) și să se bazeze pe numărul de angajați de la sfârșitul exercițiului, în conformitate cu dispozițiile privind timpul de lucru individual al acestora.

<sup>20</sup> Profitul net trebuie să se bazeze pe sistemul contabil utilizat pentru raportarea în scopuri de reglementare. Pentru grupuri este vorba de profitul (sau pierderea) bazat(ă) pe conturile consolidate.

*Autoritatea de Supraveghere Financiară - Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare*  
*Ediție specială - iunie 2023*

Remunerația totală (în EUR)								
Din care: remunerație variabilă (în EUR)								
Din care: remunerație fixă (în EUR)								

**ANEXA II**  
**la ghid**

**Informații privind remunerarea personalului identificat din firmele de investiții**

	Denumirea firmei de investiții			Nume	
	Exercițiul financiar pentru care se acordă remunerația (anul N)			An	
Rând		Organul de conducere - funcția de supraveghere	Organul de conducere - funcția de conducere	Alte funcții de conducere superioară	Alți membri ai personalului identificat
1.	Membri (efectiv)				
2.	Număr de membri ai personalului identificat în ENI				
3.	Remunerație fixă totală (în EUR) în anul N				
4.	Din care: pe bază de numerar				
5.	Din care: acțiuni sau participații echivalente				
6.	Din care: instrumente legate de acțiuni sau instrumente echivalente, altele decât cele în numerar				
7.	Din care: alte tipuri de instrumente în temeiul art. 32 alin. (1) pct. (j) subpct. (iii) din Directiva [Directiva (UE) 2019/2.034] privind firmele de investiții				
8.	Din care: alte instrumente decât cele în numerar care reflectă instrumentele portofoliilor administrate				
9.	Din care: măsuri alternative aprobate				
10.	Din care: alte forme				
11.	Remunerație variabilă totală (în EUR) în anul N				
12.	Din care: pe bază de numerar				
13.	Din care: amânată				
14.	Din care: acțiuni sau participații echivalente				
15.	Din care: amânată				

*Autoritatea de Supraveghere Financiară - Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare*  
*Ediție specială - iunie 2023*

16.	Din care: instrumente legate de acțiuni sau instrumente echivalente, altele decât cele în numerar				
17.	Din care: amânată				
18.	Din care: alte tipuri de instrumente în temeiul art. 32 alin. (1) pct. (j) subpct. (iii) din Directiva privind firmele de investiții [Directiva (UE) 2019/2.034]				
19.	Din care: amânată				
20.	Din care: alte instrumente decât cele în numerar care reflectă instrumentele portofoliilor administrate				
21.	Din care: amânată				
22.	Din care: măsuri alternative aprobate				
23.	Din care: amânată				
24.	Din care: alte forme				
25.	Din care: amânată				
<b>Informații suplimentare privind pozițiile de mai sus (toate sumele de mai jos trebuie incluse și în remunerația variabilă totală)</b>					
26.	Valoarea totală a remunerației variabile amânate restante, acordată pentru perioadele de activitate anterioare, și nu în anul N				
27.	Din care: datorată, aferentă exercițiului financiar în curs				
28.	Din care: datorată, aferentă exercițiilor financiare ulterioare				
29.	Valoarea totală a ajustării explicite ex post legate de performanță efectuate în cursul exercițiului financiar la remunerația variabilă amânată, datorată în exercițiul financiar în curs, aplicată în anul N pentru remunerația acordată anterior				
30.	Valoarea totală a ajustărilor explicite ex post legate de performanță efectuate în cursul				

*Autoritatea de Supraveghere Financiară - Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare*  
*Ediție specială - iunie 2023*

	exercițiului financiar la remunerația variabilă amânată, datorată în exercițiile financiare viitoare, aplicate în anul N pentru remunerația acordată anterior				
31.	Remunerația variabilă garantată în anul N - valoarea totală				
32.	Remunerația variabilă garantată în anul N - numărul total de beneficiari				
33.	Plăți compensatorii acordate în perioadele anterioare, plătite în cursul exercițiului financiar - valoarea totală				
34.	Plăți compensatorii acordate în anul N - valoarea totală				
35.	Din care: plăți compensatorii amânate, acordate în anul N				
36.	Plăți compensatorii acordate în anul N - numărul de beneficiari				
37.	Valoarea cea mai mare a plăților compensatorii acordate în anul N unei singure persoane				
38.	Numărul de beneficiari ai contribuțiilor la beneficii discreționare de tipul pensiilor în anul N				
39.	Valoarea totală a contribuțiilor la beneficiile discreționare de tipul pensiilor în anul N (incluse în alte forme de remunerație variabilă)				
40.	Valoarea totală a remunerației variabile acordate pentru perioade multianuale în cadrul programelor care nu se reînnoiesc anual				
41.	Pentru firmele de investiții care nu beneficiază de derogarea prevăzută la art. 32 alin. (4) lit. (a) din Directiva (UE) 2019/2.034 la nivel instituțional Din aceasta: remunerația fixă a membrilor personalului care				

	beneficiază de cel puțin una dintre derogările prevăzute la art. 32 alin. (4) lit. (b)				
42.	Pentru firmele de investiții care nu beneficiază de derogarea prevăzută la art. 32 alin. (4) lit. (a) din Directiva (UE) 2019/2.034 la nivel instituțional Din aceasta: remunerația variabilă a membrilor personalului care beneficiază de cel puțin una dintre derogările prevăzute la art. 32 alin. (4) lit. (b)				

**Informații privind remunerațiile personalului identificat, pe domenii de activitate**

Denumirea firmei de investiții					Nume			
Exercițiul financiar pentru care se acordă remunerația (anul N)					An			
	Organul de conducere - funcția de supraveghere	Organul de conducere - funcția de conducere	Tranzacționarea pe cont propriu, subscrierea și plasarea de instrumente	Consultanță de investiții și executarea ordinelor	Administrarea portofoliului	Exploatarea MTF/OTF	Funcțiile de control independent	Toate celelalte categorii de personal
Numărul de membri ai personalului identificat (efectiv)								
Numărul de membri ai personalului identificat (ENI)								
Numărul de „alte funcții de conducere superioară”								
Numărul de „alți membri ai personalului identificat”								
Remunerația totală (în EUR)								
Din care: remunerație variabilă (în EUR)								
Din care: remunerație fixă (în EUR)								



**Derogări de la aplicarea cerinței de plată a unei părți din remunerația variabilă în cadrul unor mecanisme de amânare și sub formă de instrumente pentru firmele de investiții în temeiul Directivei (UE) 2019/2.034**

Denumirea firmei de investiții	Nume	
Exercițiul financiar pentru care se acordă remunerația (anul N):	An	
Informații privind disponibilitatea derogărilor	Derogare la nivelul întregii firme în temeiul art. 34 alin. (4) lit. (a) din Directiva privind firmele de investiții	Derogare pentru personal în temeiul art. 34 alin. (4) lit. (b) din Directiva privind firmele de investiții
Firma de investiții aplică derogările privind cerința de a plăti o parte din remunerația variabilă în cadrul unor mecanisme de amânare și sub formă de instrumente, în temeiul art. 34 alin. (4) lit. (a) din Directiva privind firmele de investiții, întregului personal identificat? Dacă răspunsul este afirmativ, nu este necesar să se furnizeze informațiile de mai jos.	Da/Nu	
Firma de investiții aplică derogarea de la cerința prevăzută la art. 32 alin. (1) lit. (j) din Directiva privind firmele de investiții [Directiva (UE) 2019/2.034] (plata sub formă de instrumente)?	Da/Nu	Da/Nu
Dacă firma de investiții aplică derogarea de mai sus, dar cu un prag inferior, astfel cum este pus în aplicare în temeiul legislației naționale, vă rugăm să indicați pragul aplicat în EUR.		Prag
Numărul de membri ai personalului identificat care beneficiază de derogarea de mai sus	Efectiv de personal	Efectiv de personal
Procentul de personal identificat care beneficiază de derogarea de mai sus	Procent	Procent
Remunerația totală a personalului identificat care beneficiază de derogarea de mai sus	EUR	EUR
Din care: remunerație variabilă	EUR	EUR
Din care: remunerație fixă	EUR	EUR
Firma de investiții aplică derogarea de la cerința prevăzută la art. 32 alin. (1) lit. (l) din Directiva privind firmele de investiții [Directiva (UE) 2019/2.034] (plata în cadrul unor mecanisme de amânare)?	Da/Nu	Da/Nu
Dacă firma de investiții aplică derogarea de mai sus, dar cu un prag inferior, astfel cum este pus în aplicare în temeiul legislației naționale, vă rugăm să indicați pragul aplicat în EUR.		Prag
Numărul de membri ai personalului identificat care beneficiază de derogarea de mai sus	Efectiv de personal	Efectiv de personal
Procentul de personal identificat care beneficiază de derogarea de mai sus	Procent	Procent
Remunerația totală a personalului identificat care beneficiază de derogarea de mai sus	EUR	EUR
Din care: remunerație variabilă	EUR	EUR

*Autoritatea de Supraveghere Financiară - Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare*  
*Ediție specială - iunie 2023*

Din care: remunerație fixă	EUR	EUR
Firma de investiții aplică derogarea de la cerința prevăzută la art. 32 alin. (1) pct. 3 al treilea paragraf din Directiva (UE) 2019/2.034 (derogări cu privire la plata sub formă de instrumente a beneficiilor discreționare de tipul pensiilor)?	Da/Nu	Da/Nu
Numărul de membri ai personalului identificat care beneficiază de derogarea de mai sus	Efectiv de personal	Efectiv de personal
Remunerația totală a personalului identificat care beneficiază de derogarea de mai sus	EUR	EUR
Din care: remunerație variabilă	EUR	EUR
Din care: remunerație fixă	EUR	EUR

**Informații privind diferența de remunerare între femei și bărbați**

Firmă de investiții (nivel individual)	Nume
Identificatorul entității juridice	Număr
Stat membru	Codul ISO (de exemplu, AT, BE, CY)
An	An
Numărul total de angajați	Efectiv de personal
Numărul total al membrilor personalului identificat	Efectiv de personal

**Reprezentarea personalului de diferite sexe per cuartilă a nivelului de remunerare**

Reprezentarea personalului de sex masculin și feminin în fiecare cuartilă a nivelului de remunerare	Întregul personal de sex masculin în procent din întregul personal	Întregul personal de sex feminin în procent din întregul personal	Toți membrii personalului identificat de sex masculin, în procent din întregul personal identificat	Toți membrii personalului identificat de sex feminin, în procent din întregul personal identificat
Cuartila 1 (inferior)	Procent (de exemplu, 42,43%)	Procent	Procent	Procent
Cuartila 2 (inferior spre mediu)	Procent	Procent	Procent	Procent
Cuartila 3 (mediu spre superior)	Procent	Procent	Procent	Procent
Cuartila 4 (superior)	Procent	Procent	Procent	Procent
Total personal/personal identificat	Procent	Procent	Procent	Procent

**Diferența de remunerare între femei și bărbați pe baza remunerației brute totale**

*Autoritatea de Supraveghere Financiară - Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare*  
*Ediție specială - iunie 2023*

Nivelul remunerației anuale brute totale	Diferența de remunerare între femei și bărbați în cazul întregului personal, pe baza medianei	Diferența de remunerare între femei și bărbați în cazul întregului personal, pe baza mediei	Diferența de remunerare între femei și bărbați în cazul personalului identificat, pe baza medianei	Diferența de remunerare între femei și bărbați în cazul personalului identificat, pe baza mediei
Cuartila 1 (inferior)	Procent (de exemplu, 42,43%)	Procent	Procent	Procent
Cuartila 2 (inferior spre mediu)	Procent	Procent	Procent	Procent
Cuartila 3 (mediu spre superior)	Procent	Procent	Procent	Procent
Cuartila 4 (superior)	Procent	Procent	Procent	Procent
Total personal/personal identificat	Procent	Procent	Procent	Procent

ANEXA VI  
la ghid

**Verificarea calității datelor**

Firmele de investiții și autoritățile competente trebuie să aplice următoarele verificări ale calității datelor în ceea ce privește anexa II și anexa III la ghid.

**Anexa II la ghid:**

Rând	Verificarea calității datelor
1	Numărul de angajați raportat în cadrul coloanelor organului de conducere trebuie să fie un număr întreg.
3	Remunerația fixă totală trebuie să fie suma rândurilor 4-10; dacă se raportează personalul identificat, suma trebuie să fie mai mare decât zero.
11	Remunerația variabilă totală trebuie să fie suma rândurilor 12, 14, 16, 18, 20, 22 și 24.
10	Remunerația variabilă totală nu trebuie să fie mai mică decât suma dintre remunerația variabilă garantată și plățile compensatorii din rândurile 31 și 33.
-	Suma remunerației amânate din rândurile 13, 15, 17, 19, 21, 23 și 25 nu trebuie să fie mai mare decât valoarea din rândul 11.
-	Raportul remunerației amânate: suma remunerației amânate din rândurile 13, 15, 17, 19, 21, 23 și 25 trebuie să fie mai mare sau egală cu de 0,4 ori valoarea din rândul 11 după deducerea valorilor din rândurile 31, 34 și 42 ( $\geq 0,4 \times$ rândurile 11-31-34-42). Firmele de investiții trebuie să considere că această regulă de validare simplificată este doar în scopul evaluării comparative și nu este o validare a respectării cerințelor de remunerare în ceea ce privește remunerația variabilă garantată și plățile compensatorii, și anume, în timp ce sumele integrale sunt deduse, o parte din sume ar putea face obiectul cerinței de a plăti părți din remunerația variabilă în cadrul unor mecanisme de amânare. Această regulă de validare nu se aplică firmelor de investiții în cazul cărora toți membrii personalului identificat beneficiază de derogarea de la cerința de a plăti părți din remunerația variabilă în cadrul unor mecanisme de amânare în temeiul art. 32 alin. (4) lit. (a) din Directiva (UE) 2019/2.034.

Plata sub formă de instrumente: suma rândurilor 14, 16, 18, 2 și 22 trebuie să fie mai mare sau egală cu de 0,5 ori valoarea din rândul 11 după deducerea valorilor din rândurile 31, 34 și 42 [ $\geq 0,5 \times (\text{rândul } 11-31-34-42)$ ]. Firmele de investiții trebuie să aibă în vedere că această regulă de validare simplificată este doar în scopul evaluării comparative și nu este o validare a respectării cerințelor de remunerare în ceea ce privește remunerația variabilă garantată și plățile compensatorii, și anume, în timp ce sumele integrale sunt deduse, o parte din sume ar putea face obiectul cerinței de a plăti părți din remunerația variabilă sub formă de instrumente. Această regulă de validare nu se aplică firmelor de investiții în cazul cărora toți membrii personalului identificat beneficiază de derogarea de la cerința de a plăti părți din remunerația variabilă sub formă de instrumente în temeiul art. 32 alin. (4) lit. (a) din Directiva (UE) 2019/2.034.

---

### **Anexa III la ghid:**

#### **Verificarea calității datelor**

Numărul membrilor „organului de conducere” trebuie să fie egal cu numărul inclus în rândul 1 din anexa II la ghid.

---

Suma personalului raportat la rubrica „alte funcții de conducere superioară” trebuie să fie egală cu numărul raportat în rândul 2 din anexa II la ghid pentru această categorie.

---

Suma personalului raportat la rubrica „alți membri ai personalului identificat” trebuie să fie egală cu numărul raportat în rândul 2 din anexa II la ghid pentru această categorie.

---

Numărul de membri ai personalului identificat pentru fiecare domeniu de activitate trebuie să fie egal cu suma dintre numărul de „alte funcții de conducere superioară” și numărul de „alți membri ai personalului identificat”.

---

Suma remunerației totale pentru toate domeniile de activitate trebuie să fie egală cu suma valorilor din rândul 3 și rândul 11 din anexa II la ghid, pentru toate categoriile de personal.

---

Suma remunerației variabile pentru toate domeniile de activitate trebuie să fie egală cu suma valorilor din rândul 11 din anexa II la ghid, pentru toate categoriile de personal.

---

Suma remunerației fixe pentru toate domeniile de activitate trebuie să fie egală cu suma valorilor din rândul 3 din anexa II la ghid, pentru toate categoriile de personal.

---

## **AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ**

### **Regulamentul nr. 4/2013 privind acțiunile suport pentru certificate de depozit**

*În vigoare de la 07 octombrie 2013*

*Consolidarea din data de 21 iunie 2023 are la bază publicarea din Monitorul Oficial, Partea I nr. 622 din 07 octombrie 2013 și include modificările aduse prin următoarele acte:  
Regulament 8/2014; Regulament 15/2014; Regulament 4/2019; Regulament 9/2022;*

*Regulament 7/2023;*

*Ultimul amendament în 30 mai 2023.*

*(varianta consolidată - mai 2023)*

#### **SECȚIUNEA 1**

##### **Dispoziții generale**

**Art. 1. - (1)** Prezentul regulament stabilește norme aplicabile în toate situațiile în care sunt emise certificate de depozit care urmează să fie admise la tranzacționare într-un stat membru, în baza unui prospect publicat și aprobat de autoritatea competentă de origine potrivit Regulamentului (UE) 2017/1.129, având la bază:

**a)** acțiuni emise de o societate cu sediul în România, care urmează să fie admise pentru prima dată la tranzacționare pe o piață reglementată din România ca urmare a unei oferte publice inițiale de vânzare și care vor fi depozitate la un depozitar central; și/sau

**b)** acțiuni emise de o societate cu sediul în România care sunt deja listate pe o piață reglementată din România sau care sunt din aceeași clasă cu acțiuni deja listate pe o piață reglementată din România; și/sau

**c)** drepturi de alocare care urmează să fie admise la tranzacționare pe o piață reglementată din România și depozitate la un depozitar central și care sunt emise atașat acțiunilor menționate la lit. a) și b), care sunt oferite și subscribe în cadrul unor oferte publice de vânzare.

**(2)** Emiterea de certificate de depozit se realizează cu acordul emitentului acțiunilor suport/drepturilor de alocare suport, după caz.

**(3)** Prezentul regulament se aplică în mod corespunzător și în situațiile în care sunt emise certificate de depozit care:

**a)** urmează să fie admise la tranzacționare într-un stat terț Uniunii Europene în baza unui prospect publicat și aprobat de autoritatea competentă în domeniu din respectivul stat terț și care are un conținut similar celui prevăzut de reglementările europene privind informațiile ce trebuie incluse într-un prospect și în condițiile în care certificatele de depozit au la bază valorile mobiliare menționate la alin. (1);

**b)** sunt admise la tranzacționare într-un stat terț Uniunii Europene, având la bază valorile mobiliare menționate la alin. (1) și care la data admiterii la tranzacționare pe respectiva piață din statul terț se încadrează în cerințele prevăzute la alin. (1).

**Art. 2. - (1)** Termenii și expresiile utilizate în prezentul regulament au semnificațiile prevăzute la art. 2 alin. (1) din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, denumită în continuare Legea nr. 24/2017, precum și în reglementările emise în aplicarea acesteia de către Autoritatea de Supraveghere Financiară, denumită în continuare A.S.F.

**(2)** În sensul prezentului regulament, termenii și expresiile de mai jos au următoarele semnificații:

**a)** acțiuni suport sau acțiuni - acțiunile depozitate la depozitarul central în baza cărora sunt emise certificate de depozit;

**b)** «abrogat»

**c)** certificate de depozit având la bază acțiunile suport (certificate de depozit) - valori mobiliare care conferă deținătorului drepturi și obligații aferente acțiunilor suport în baza cărora au fost emise, precum și dreptul de a obține, prin conversie, acțiunile suport;

**c<sup>1</sup>)** certificate de depozit având la bază drepturi de alocare - valori mobiliare care conferă deținătorului drepturi și obligații aferente drepturilor de alocare suport în baza cărora au fost emise, precum și dreptul de a obține, prin conversie, drepturi de alocare sau, după caz, direct acțiuni suport;

**d)** depozitar central - entitatea prevăzută la art. 3 alin. (1) pct. 20 din Legea nr. 126/2018, cu modificările și completările ulterioare, care efectuează operațiuni de depozitare a acțiunilor și/sau, după caz, a drepturilor de alocare, precum și operațiuni de registru pentru emitentul definit la lit. e);

**d<sup>1</sup>)** drepturi de alocare suport sau drepturi de alocare - drepturile de alocare definite la art. 2 alin. (2) lit. i) din Regulamentul Autorității de Supraveghere Financiară nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, denumit în continuare Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018, emise în cazul ofertelor publice menționate la art. 1 alin. (1) lit. a), în baza cărora sunt emise certificate de depozit;

**e)** emitent - emitentul acțiunilor suport, respectiv, după caz, al drepturilor de alocare suport;

**f)** emitent al certificatelor de depozit având la bază acțiuni/drepturi de alocare - entitatea care a emis certificatele de depozit având la bază acțiuni/drepturi de alocare;

**g)** rată de conversie - raportul prevăzut în documentele de emisiune a certificatelor de depozit, care stabilește numărul de acțiuni/drepturi de alocare care corespund unui certificat de depozit având la bază acțiuni/drepturi de alocare și care se utilizează pentru calcularea numărului de acțiuni/drepturi de alocare, respectiv a numărului de certificate de depozit având la bază acțiuni/drepturi de alocare care pot fi obținute în urma realizării conversiei certificatelor de depozit având la bază acțiuni/drepturi de alocare, respectiv a acțiunilor/drepturilor de alocare în certificate de depozit având la bază acțiuni/drepturi de alocare.



(2<sup>1</sup>) Noțiunea de certificate de depozit prevăzute la alin. (2) lit. c) și c<sup>1</sup>) cuprinde orice tip de instrumente financiare având caracteristicile certificatelor de depozit, indiferent de statul membru sau statul terț unde sunt admise la tranzacționare respectivele instrumente sau tranzacționate Over-the-Counter (OTC), cu respectarea prezentului regulament.

(3) Certificatele de depozit având la bază acțiuni/drepturi de alocare ce fac obiectul prezentului regulament nu sunt cele menționate la art. 3 alin. (1) pct. 33 din Legea nr. 126/2018.

### **SECȚIUNEA a 2-a**

Evidența acțiunilor suport în baza cărora sunt emise certificatele de depozit

**Art. 3. - (1)** Acțiunile suport în baza cărora se emit certificatele de depozit vor fi înregistrate într-un cont global special deschis, pe numele emitentului de certificate de depozit, și pe seama deținătorilor de certificate de depozit în sistemul depozitarului central, dacă emitentul certificatelor de depozit este un participant la sistemul acestuia, sau, după caz, în sistemul unui participant al depozitarului central al cărui client este emitentul certificatelor de depozit, distinct de orice alt cont în care sunt înregistrate dețineri de acțiuni în baza cărora nu sunt emise certificate de depozit.

(2) Acțiunile suport în baza cărora sunt emise certificatele de depozit sunt blocate în contul special menționat la alin. (1), astfel încât acestea să nu poată fi transferate altfel decât în condițiile prevăzute la alin. (4). Emiterea/Anularea de certificate de depozit ca urmare a conversiei acțiunilor în certificate de depozit, respectiv a certificatelor de depozit în acțiuni se face numai în condițiile blocării/deblocării acțiunilor suport.

(3) Efectuarea operațiunilor de creditare a contului special menționat la alin. (1) cu numărul acțiunilor suport în baza cărora sunt emise certificate de depozit, precum și blocarea acțiunilor suport se fac numai după și în baza instrucțiunilor aferente transmise către depozitarul central sau, după caz, către participantul la sistemul depozitarului central, în baza prospectului pentru certificatele de depozit, aprobat de autoritatea competentă din statul membru de origine, determinat în conformitate cu prevederile art. 2 lit. m) din Regulamentul (UE) 2017/1.129 al Parlamentului European și al Consiliului din 14 iunie 2017 privind prospectul care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată, și de abrogare a Directivei 2003/71/CE, cu modificările și completările ulterioare, sau, după caz, de autoritatea competentă în domeniu din statul terț prevăzut la art. 1 alin. (3) lit. a).

(4) Conversia certificatelor de depozit în acțiuni, respectiv conversia acțiunilor în certificate de depozit se va realiza cu respectarea prevederilor alin. (5) - (10).

(5) Depozitarul central poate opera transferuri asupra valorilor mobiliare, necesare conversiei certificatelor de depozit în acțiuni, respectiv conversiei acțiunilor în certificate de depozit.

(6) Transferurile menționate la alin. (5) se pot realiza între conturile aceluiași participant sau, după caz, între conturile a 2 participanți în sistemul depozitarului central.

(7) Emiterea de certificate de depozit se realizează în baza cererii de conversie și a confirmării de către depozitarul central sau, după caz, de către participantul la sistemul depozitarului central a efectuării transferului acțiunilor în contul special menționat la alin. (1), precum și a blocării acțiunilor respective.

(8) În cazul conversiei certificatelor de depozit în acțiuni, emitentul certificatelor de depozit trebuie să notifice, fără întârziere, depozitarul central sau, după caz, participantul la sistemul depozitarului central cu privire la primirea unei cereri de conversie, astfel încât acțiunile suport să fie deblocate și transferate, conform alin. (6), din contul special într-un alt cont, pe numele persoanei care deținea certificatele de depozit obiect al conversiei.

(9) Fiecare operațiune de blocare, respectiv deblocare a acțiunilor suport prin transferul acestora în sau din contul special, în sensul alin. (5) - (8), se va reflecta în sistemul depozitarului central în baza instrucțiunilor de tip "livrare fără plată" (FoP - Free of Payment) fără schimbarea dreptului de proprietate, transmise de participantul/participanții implicat/ implicați, conform regulilor emise de depozitarul central în acest sens.

(10) Instrucțiunile de transfer prevăzute la alin. (7) și (8) vor avea întotdeauna la bază și vor fi conforme cu cererea de conversie, emitentul de certificate de depozit fiind obligat să emită/să anuleze certificatele de depozit, fără întârziere, imediat după înregistrarea transferurilor și în conformitate cu prevederile prospectului pentru certificatele de depozit, aprobat de autoritatea competentă din statul membru de origine, respectiv de autoritatea competentă în domeniu din statul terț prevăzut la art. 1 alin. (3) lit. a).

### **SECȚIUNEA a 3-a**

#### **Drepturi și obligații aferente acțiunilor suport**

**Art. 4. - (1)** Drepturile și obligațiile aferente acțiunilor suport în baza cărora s-au emis certificatele de depozit revin deținătorilor de certificate de depozit, proporțional cu deținerile acestora de certificate de depozit și cu luarea în considerare a ratei de conversie între acțiunile suport și certificatele de depozit, precum și cu respectarea prevederilor prezentului regulament. Emitentul de certificate de depozit va acționa exclusiv în baza instrucțiunilor date de către deținătorii de certificate de depozit și numai în limita acestora.

(2) Emitentul de certificate de depozit este responsabil integral pentru acțiunile efectuate în baza instrucțiunilor date de către deținătorii de certificate de depozit și numai în limita acestora, precum și în cazul în care nu acționează conform acestor instrucțiuni.

(3) Emitentul de certificate de depozit facilitează primirea și exercitarea de către deținătorii de certificate de depozit a drepturilor aferente acțiunilor suport, corespunzător cu deținerile lor de certificate, fiind răspunzător pentru reflectarea asupra certificatelor de depozit a tuturor evenimentelor corporative care se răsfrâng asupra acțiunilor suport.

**Art. 5. - (1)** Prevederile secțiunii 1 a capitolului IV din titlul III din Legea nr. 24/2017, respectiv cele ale subsecțiunii 3.1 din cadrul secțiunii a 3-a a capitolului III din titlul IV din Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018 se aplică corespunzător și în cazul certificatelor de depozit, respectiv al

deținătorilor de certificate de depozit și al persoanelor care au dețineri constituite atât din acțiuni, cât și din certificate de depozit.

(2) Pentru calcularea drepturilor de vot deținute de o persoană conform alin. (1) se ia în considerare și numărul de acțiuni suport corespunzătoare certificatelor de depozit deținute.

(3) Persoana subiect al obligației de notificare prevăzută la alin. (1) are obligația de a informa, în același timp, cu privire la atingerea, depășirea sau scăderea sub praguri, societatea emitentă a acțiunilor suport și A.S.F., potrivit art. 74 alin. (2) din Legea nr. 24/2017, republicată, și cu respectarea prevederilor art. 82 din Legea nr. 24/2017, republicată, precum și ale art. 149 alin. (10) din Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018, cu modificările și completările ulterioare.

(4) Emitentul acțiunilor suport care a primit o informare potrivit alin. (3) trebuie să aducă la cunoștința publicului respectiva operațiune în conformitate cu art. 74 alin. (6) din Legea nr. 24/2017, republicată, și art. 149 alin. (10) din Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018, cu modificările și completările ulterioare.

**Art. 6.** - Prevederile art. 39 din Legea nr. 24/2017, republicată, se aplică în mod corespunzător și în cazul deținătorilor de certificate de depozit, cu luarea în considerare a numărului de acțiuni deținute de aceștia, inclusiv a celor corespunzătoare certificatelor de depozit.

#### **SECȚIUNEA a 4-a**

##### **Desfășurarea adunării generale a acționarilor emitentului**

**Art. 7.** - (1) Emitentul certificatelor de depozit în numele căruia sunt înregistrate acțiunile suport în baza cărora sunt emise certificatele de depozit are calitatea de acționar în înțelesul și în vederea aplicării art. 105 din Legea nr. 24/2017, republicată, respectiv a art. 184, art. 185-209 și art. 210 din Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018, cu modificările și completările ulterioare.

(2) Accesul emitentului de certificate de depozit la adunarea generală a acționarilor se realizează în condițiile art. 105 alin. (7) din Legea nr. 24/2017, republicată.

**Art. 8.** - Emitentul de certificate de depozit este responsabil integral pentru informarea corectă, completă și la timp a deținătorilor de certificate de depozit, cu respectarea dispozițiilor înscrise în documentele de emisiune a certificatelor de depozit, cu privire la documentele și materialele informative aferente unei adunări generale a acționarilor, puse la dispoziția acționarilor de către emitentul acțiunilor suport.

**Art. 9.** - (1) Emitentul certificatelor de depozit votează în adunarea generală a acționarilor în conformitate și în limita instrucțiunilor deținătorilor de certificate de depozit care au această calitate la data de referință stabilită conform art. 2 alin. (2) lit. g) din Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018, precum și cu respectarea dispozițiilor înscrise în documentele de emisiune a certificatelor de depozit.

(2) Prin excepție de la prevederile art. 200 alin. (6) din Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018, emitentul de certificate de depozit poate, în adunarea generală a acționarilor aceluiași emitent,

să exprime pentru unele dintre acțiunile suport voturi diferite de cele exprimate pentru alte acțiuni suport.

**(3)** La calcularea cvorumului de prezență în cadrul unei adunări generale a acționarilor se iau în calcul numai acele acțiuni suport pentru care emitentul de certificate de depozit își exprimă votul în adunarea generală a acționarilor, inclusiv prin exprimarea unor opțiuni de “abținere”, în conformitate cu instrucțiunile primite potrivit alin. (1). Emitentul de certificate de depozit comunică emitentului acțiunilor suport, la momentul calculării cvorumului de prezență în cadrul adunării generale a acționarilor, procentul de drepturi de vot aferente acțiunilor suport pentru care își va exprima votul în adunarea generală a acționarilor.

**Art. 10. - (1)** În vederea exercitării de către un deținător de certificate de depozit a drepturilor și obligațiilor ce îi revin în legătură cu o adunare generală a acționarilor, respectivul deținător de certificate de depozit va transmite entității la care are deschis contul său de certificate de depozit instrucțiunile de vot cu privire la punctele înscrise pe ordinea de zi a adunării generale a acționarilor, astfel încât respectivele informații să poată fi transmise emitentului de certificate de depozit.

**(2)** Emitentul de certificate de depozit este responsabil integral pentru luarea tuturor măsurilor necesare, astfel încât entitatea care ține evidența deținătorilor de certificate de depozit, intermediarii implicați în prestarea serviciilor de custodie pentru aceștia pe piața pe care se tranzacționează acestea și/sau orice alte entități implicate în evidența deținătorilor de certificate de depozit să îi raporteze instrucțiunile de vot ale deținătorilor de certificate de depozit cu privire la punctele înscrise pe ordinea de zi a adunării generale a acționarilor.

**Art. 11. -** Prin derogare de la prevederile art. 200 alin. (4) prima teză din Regulamentul nr. 5/2018, emitentul de certificate de depozit poate să împuternicească pe fiecare dintre deținătorii de certificate de depozit de la care a primit instrucțiuni în conformitate cu art. 9 alin. (1) sau pe orice terț desemnat de unul dintre respectivii deținători de certificate de depozit să participe și să voteze la o adunare generală.

**Art. 12. -** În vederea exercitării dreptului prevăzut la art. 105 alin. (3) din Legea nr. 24/2017, republicată, emitentul de certificate de depozit prezintă emitentului acțiunilor suport o declarație pe propria răspundere din care să rezulte procentul din capitalul social pentru care exercită acest drept, procent ce se va calcula exclusiv cu luarea în considerare a numărului de acțiuni suport corespunzătoare deținerilor de certificate de depozit ale persoanelor care au dat instrucțiuni.

## **SECȚIUNEA a 5-a** Evenimentele corporative

**Art. 13. - (1)** Emitentul plătește dividendele emitentului de certificate de depozit proporțional cu deținerile acestuia la data de înregistrare stabilită de adunarea generală a acționarilor care a aprobat distribuirea respectivelor dividende, în aceleași condiții și cu respectarea aceleiași proceduri ca și în cazul celorlalți acționari. Emitentul de certificate de depozit este responsabil

integral pentru ca sumele rezultând în urma plății dividendelor astfel primite să revină deținătorilor de certificate de depozit, proporțional cu deținerile acestora la data de înregistrare stabilită de adunarea generală a acționarilor care a aprobat distribuirea respectivelor dividende.

(2) Regula prevăzută la alin. (1) se aplică în cazul tuturor evenimentelor corporative în legătură cu acțiunile suport.

(3) Emitentul are obligația să facă publice rapoartele prevăzute potrivit cap. I, III și IV din titlul III și potrivit titlului V ale Legii nr. 24/2017 și Regulamentului (UE) 2014/596 al Parlamentului European și al Consiliului din 16 aprilie 2014 privind abuzul de piață (regulamentul privind abuzul de piață) și de abrogare a Directivei 2003/6/CE a Parlamentului European și a Consiliului și a Directivelor 2003/124/CE, 2003/125/CE și 2004/72/CE ale Comisiei, respectiv potrivit prevederilor cap. I și III din titlul IV, precum și potrivit prevederilor titlului VI din Regulamentul nr. 5/2018, cu respectarea corespunzătoare a prevederilor art. 105 alin. (2) și ale art. 149 alin. (2) din Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018.

(4) Prevederile art. 149 alin. (2) din Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018 se aplică în mod corespunzător și în cazul în care certificatele de depozit sunt admise la tranzacționare în statul terț potrivit art. 1 alin. (3).

### **SECȚIUNEA a 5<sup>1</sup>-a**

Dispoziții speciale aplicabile certificatelor de depozit având la bază drepturi de alocare

**Art. 13<sup>1</sup>.** - (1) Prevederile art. 3, 4 și 16 referitoare la suspendarea la tranzacționare, precum și ale art. 17 se aplică corespunzător și în cazul emiterii de certificate de depozit având la bază drepturi de alocare, situație în care expresiile "acțiuni", respectiv "certificate de depozit" vor fi interpretate ca referire la "drepturi de alocare", respectiv la "certificate de depozit având la bază drepturi de alocare".

(2) Emitentul certificatelor de depozit în numele căruia drepturile de alocare care stau la baza certificatelor de depozit sunt înregistrate nu are calitatea de acționar în sensul prevăzut de Legea nr. 24/2017 și Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018.

(3) La data înregistrării la depozitarul central a acțiunilor nouemise în cadrul ofertei publice inițiale, numărul de acțiuni suport prevăzute la art. 3 alin. (1) va fi egal cu numărul de drepturi de alocare suport în baza cărora au fost emise certificatele de depozit.

(4) Începând cu data înregistrării acțiunilor nou-emise la depozitarul central și a admiterii acestora la tranzacționare pe piața reglementată, certificatele de depozit având la bază drepturi de alocare se transformă în certificate de depozit având la bază acțiuni.

(5) Ulterior datei menționate la alin. (4), orice cerere de conversie a certificatelor de depozit conduce la primirea acțiunilor care au înlocuit drepturile de alocare respective.

(6) Conversia certificatelor de depozit în drepturi de alocare sau a drepturilor de alocare în certificate de depozit nu este posibilă dacă această restricție este prevăzută în prospectul pentru certificate de depozit.

## **SECȚIUNEA a 6-a**

### **Dispoziții finale**

**Art. 14. - (1)** Emiterea de certificate de depozit se poate face pentru un număr de acțiuni suport care reprezintă cel mult 1/3 din numărul total de acțiuni emise de societatea emitentă. În cazul în care emiterea de certificate de depozit se realizează ca urmare a derulării unei oferte publice de vânzare, emiterea de certificate de depozit se poate face pentru un număr de acțiuni suport care reprezintă cel mult 1/10 din numărul de acțiuni obiect al ofertei, dar fără a se depăși 1/3 din numărul total de acțiuni emise de societatea emitentă. În cazul în care oferta publică este primară, pragul de 1/3 se va calcula cu luarea în considerare a capitalului social care va rezulta în urma majorării.

**(1<sup>1</sup>)** După derularea ofertei publice de vânzare menționate la alin. (1) nu este permisă emiterea timp de 12 luni de certificate de depozit prin conversia acțiunilor.

**(2)** «abrogat»

**(3)** Ulterior emisiunii inițiale a certificatelor de depozit și deschiderii contului prevăzut la art. 3 alin. (1) și în condițiile respectării dispozițiilor alin. (1<sup>1</sup>), emisiunea de certificate de depozit, respectiv conversia acțiunilor în certificate de depozit, precum și conversia certificatelor de depozit în acțiuni, se poate realiza cu respectarea prevederilor art. 3 alin. (4), fără nicio altă restricție, cu condiția respectării corespunzătoare a limitei de 1/3 din capitalul social, respectiv cu respectarea corespunzătoare, în cazurile aplicabile, a limitei de 1/10 din numărul de acțiuni obiect al ofertei, prevăzute la alin. (1).

**(4)** Prevederile alin. (1) - (3) se aplică în mod corespunzător și în cazul certificatelor de depozit având la bază drepturi de alocare, prin raportare la numărul corespunzător de acțiuni.

**Art. 15. - (1)** În termen de 30 de zile de la data intrării în vigoare a prezentului regulament, depozitarul central are obligația depunerii la A.S.F. a documentației necesare în vederea modificării și/sau completării reglementărilor proprii, în conformitate cu prevederile prezentului regulament.

**(2)** Până la modificarea și/sau completarea reglementărilor proprii în conformitate cu alin. (1), depozitarul central va opera transferuri asupra valorilor mobiliare, ca efect al conversiei certificatelor de depozit în acțiuni, respectiv al conversiei acțiunilor în certificate de depozit, numai în conformitate cu prevederile prezentului regulament.

**Art. 16. - (1)** În cazul în care acțiunile suport tranzacționate în cadrul unei piețe reglementate din România sunt suspendate/retrase de la tranzacționare, A.S.F. notifică autoritatea competentă de supraveghere a operatorului pieței pe care sunt admise la tranzacționare certificatele de depozit cu privire la această situație, precum și la cauzele care au stat la baza ei. În cazul suspendării de la tranzacționare a acțiunilor, A.S.F. va notifica și perioada suspendării sau, în cazul în care aceasta nu se cunoaște, A.S.F. va notifica corespunzător ridicarea suspendării, la data producerii acesteia.

(2) Operatorul pieței reglementate în cadrul căreia sunt tranzacționate acțiunile notifică operatorul pieței reglementate în cadrul căreia sunt tranzacționate certificatele de depozit în conformitate cu prevederile alin. (1).

**Art. 17. - (1)** Cerința potrivit căreia subconturile globale din evidențele participanților trebuie să fie deschise în numele altor entități care sunt autorizate să deschidă conturi financiare pentru clienții acestora, prevăzută la art. 46 alin. (3) lit. b) din Regulamentul A.S.F. nr. 10/2017 privind depozitarii centrali emis în aplicarea Regulamentului (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, nu este aplicabilă în situația în care participantul la depozitarul central deschide un cont în numele emitentului de certificate de depozit și pe seama deținătorilor de certificate de depozit, în care sunt înregistrate și blocate acțiunile suport în baza cărora au fost emise respectivele certificate de depozit.

(2) În cazul contului global special în care sunt evidențiate acțiunile suport în baza cărora se emit certificate de depozit, menționat la art. 3 alin. (1), obligația de raportare prevăzută la art. 177 alin. (5) și (6) din Legea nr. 126/2018, cu modificările și completările ulterioare, este îndeplinită prin furnizarea către depozitarul central a informațiilor privind emitentul de certificate de depozit.

(3) În vederea îndeplinirii atribuțiilor sale de supraveghere și protecție a investitorilor, A.S.F. este în drept să solicite emitentului de certificate de depozit documentele și informațiile din care rezultă deținerile și identitatea deținătorilor de certificate de depozit, inclusiv, dacă este cazul, instrucțiunile date de aceștia emitentului de certificate de depozit.

**Art. 17<sup>1</sup>. - (1)** În situația aprobării de către adunarea generală extraordinară a acționarilor a emitentului a delistării certificatelor de depozit, respectiv a încetării relațiilor contractuale dintre emitent și emitentul certificatelor de depozit referitoare la certificatele de depozit, cu respectarea documentelor de emisiune a certificatelor de depozit, respectiv a termenilor și condițiilor certificatelor de depozit:

a) emitentul are obligația publicării unui anunț privind delistarea anterior datei la care delistarea devine efectivă, precum și a îndeplinirii tuturor procedurilor de delistare aplicabile pieței reglementate pe care se tranzacționează certificatele de depozit;

b) ulterior datei la care delistarea certificatelor de depozit devine efectivă, emitentul de certificate de depozit poate vinde, în numele deținătorilor de certificate de depozit, acțiunile suport pentru care au fost emise certificate de depozit, cu respectarea prevederilor alin. (2).

(2) Vânzarea acțiunilor suport de către emitentul certificatelor de depozit se poate face în baza instrucțiunilor exprese date de deținătorii de certificate de depozit, precum și în situația în care până la delistare deținătorii certificatelor de depozit nu comunică nicio instrucțiune, urmând ca emitentul de certificate de depozit să distribuie veniturile încasate, ca urmare a înstrăinării acțiunilor suport, către deținătorii de certificate de depozit, în condițiile înscrise în documentele de emisiune a certificatelor de depozit, respectiv a termenilor și condițiilor certificatelor de depozit.

(3) Pentru aplicarea alin. (2), prin excepție de la prevederile art. 3, acțiunile suport pot fi deblocate și transferate din contul prevăzut la art. 3 alin. (1) într-un alt cont, conform instrucțiunilor emitentului de certificate de depozit transmise depozitarului central sau, după caz, participantului la sistemul depozitarului central.

(4) Deblocarea și transferul acțiunilor se reflectă în sistemul depozitarului central în baza instrucțiunilor transmise de participantul/participanții implicat/implicați, conform regulilor emise de depozitarul central în acest sens.

**Art. 18. - (1)** Nerespectarea prevederilor prezentului regulament constituie contravenție.

(2) Săvârșirea contravențiilor prevăzute la alin. (1) se constată și se sancționează de către A.S.F. conform dispozițiilor cap. I al titlului VI din Legea nr. 24/2017.

**Art. 19. -** Prezentul regulament intră în vigoare la data publicării acestuia în Monitorul Oficial al României, Partea I.