

SUMAR

În data de 24.11.2010 a fost adoptată Directiva 2010/78/UE de modificare a Directivelor 98/26/CE, 2002/87/CE, 2003/6/CE, 2003/41/CE, 2003/71/CE, 2004/39/CE, 2004/109/CE, 2005/60/CE, 2006/48/CE, 2006/49/CE, 2009/65/CE cu privire la competențele EBA, EIOPA și ESMA, publicată în Jurnalul Oficial al UE nr. L131/15.12.2010;

Modificările conținute de Directiva 2010/78/UE se referă în general la instituirea de obligații de notificare și colaborare cu autoritățile europene de supraveghere (AES) înființate prin Regulamentele UE nr. 1093 (EBA), 1094 (EIOPA) și 1095/2010 (ESMA), asigurând astfel că nu există obstacole juridice în calea îndeplinirii obligațiilor incluse în regulamentele de înființare ale AES.

Prezentul regulament asigură transpunerea prevederilor Directivei 78/2010, prin modificarea Regulamentelor CNVM nr. 1/2006, nr. 2/2006 și nr. 32/2006 și prin introducerea de noi prevederi specifice.

Astfel potrivit prevederilor acestui regulament, CNVM va coopera cu ESMA în scopul aplicării dispozițiilor legale privind ofertele publice de vânzare, precum și a celor referitoare la prospectul de admitere la tranzacționare pe o piață reglementată, în vederea îndeplinirii prerogativelor ESMA stabilite în conformitate cu Regulamentul UE nr. 1095/2010.

C.N.V.M. va notifica către ESMA autorizațiile de funcționare acordate precum și retragerile de autorizație de funcționare.

C.N.V.M. va informa ESMA cu privire la orice dificultate cu care se confruntă intermediarii în stabilirea sau furnizarea de servicii de investiții și/sau prestarea de activități de investiții într-un stat nemembru

De asemenea, CNVM va putea sesiza ESMA, dacă o cerere formulată de CNVM de a deschide o investigație sau de a permite persoanelor desemnate de aceasta să le însoțească pe cele ale autorității competente a unui alt stat membru nu primește răspuns într-un termen rezonabil sau este refuzată.

Regulamentul C.N.V.M. nr. .../2011 de completare a reglementărilor C.N.V.M. în vederea implementării unor prevederi din Directiva 2010/78/UE de modificare a Directivelor 98/26/CE, 2002/87/CE, 2003/6/CE, 2003/41/CE, 2003/71/CE, 2004/39/CE, 2004/109/CE, 2005/60/CE, 2006/48/CE, 2006/49/CE și 2009/65/CE cu privire la competențele Autorității europene de supraveghere bancară (EBA), ale Autorității europene de supraveghere pentru asigurări și pensii ocupaționale (EIOPA) și ale Autorității europene de supraveghere pentru valori mobiliare și piețe (ESMA)

- Proiect -

Secțiunea 1 - Dispoziții generale

Art. 1 Prezentul regulament transpune prevederi ale Directivei 2010/78/UE de modificare a Directivelor 98/26/CE, 2002/87/CE, 2003/6/CE, 2003/41/CE, 2003/71/CE, 2004/39/CE, 2004/109/CE, 2005/60/CE, 2006/48/CE, 2006/49/CE și 2009/65/CE cu privire la competențele Autorității europene de supraveghere bancară (EBA), ale Autorității europene de supraveghere pentru asigurări și pensii ocupaționale (EIOPA) și ale Autorității europene de supraveghere pentru valori mobiliare și piețe (ESMA), publicată în Jurnalul Oficial al UE nr. L131/15.12.2010.

Secțiunea 2 - Regulamentul nr. 1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare

Art. 2 Regulamentul nr. 1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare se modifică după cum urmează:

1. La art. 5, după alin. (2), se introduce un nou alineat, alin. (3), cu următorul cuprins:

(3) În cazurile incidente, odată aprobat, prospectul se depune la autoritatea competentă a statului membru de origine, este accesibil pentru ESMA prin intermediul autorității competente și se pune la dispoziția publicului de către emitent, ofertant sau persoana care solicită admiterea la tranzacționarea pe o piață reglementată, cel mai devreme posibil și în orice caz, într-un termen rezonabil înainte de începerea sau cel mai târziu la începerea ofertei publice sau a admiterii la tranzacționare a valorilor mobiliare respective. În cazul unei oferte publice inițiale realizate în vederea admiterii pentru prima dată la tranzacționare a unei clase de acțiuni care nu au fost încă admise la tranzacționare pe o piață reglementată prospectul este disponibil cu cel puțin șase zile lucrătoare înainte încheierii ofertei.

2. La art. 14, după alin (1) se introduce un nou alineat, alineatul (2), cu următorul conținut:

(2) "CNVM notifică ESMA cu privire la aprobarea prospectului și a oricăror amendamente la acesta, în același moment în care respectiva aprobare este notificată emitentului, ofertantului sau persoanei care solicită admiterea la tranzacționare pe o piață reglementată, după caz. CNVM transmite în același timp ESMA o copie a prospectului și a oricăror amendamente la acesta."

3. La art. 26, după alin. (1), se introduce un nou alineat, alineatul (1¹), cu următorul cuprins:

"(1¹) Lista prospectelor aprobate în conformitate cu prevederile legale este accesibilă pe pagina de internet a ESMA, împreună cu, dacă este cazul, o legătură electronică hipertext către prospectul publicat pe pagina de internet a CNVM în calitate de autoritate competentă din statul membru de origine, pe pagina de internet al emitentului sau pe pagina de internet al pieței reglementate. Lista publicată se actualizează și fiecare prospect din listă rămâne pe pagina de internet pentru o perioadă de cel puțin 12 luni."

4. La articolul 49, alineatul (1) și (2) vor avea următorul conținut:

(1) Fără a aduce atingere articolului 51, în cazul în care un emitent de valori mobiliare pentru care România nu este stat membru de origine intenționează efectuarea unei oferte publice de vânzare în România sau admiterea la tranzacționare pe o piață reglementată din România, prospectul aprobat de statul membru de origine, precum și orice amendament la acesta, este valabil în cazul ofertei publice sau al admiterii la tranzacționare în România, cu condiția ca ESMA și CNVM să fie notificate în conformitate cu alin. (3). CNVM nu efectuează nicio procedură de aprobare sau procedură administrativă în ceea ce privește prospectele.";

(2) În cazul în care noi fapte semnificative, erori sau inexactități substanțiale în sensul articolului 179 alin. (1) și (2) din Legea nr. 297/2004 survin după aprobarea prospectului, autoritatea competentă a statului membru de origine cere publicarea unui amendament, care trebuie aprobat în conformitate cu dispozițiile legale cu privire la aprobarea

prospectului. ESMA și CNVM pot informa autoritatea competentă din statul membru de origine în legătură cu necesitatea unor informații noi, în cazul în care România este stat membru gazda.

5. La articolul 49, alineatul (3¹) va avea următorul conținut:

”(3¹) În cazul emitenților de valori mobiliare pentru care România este stat membru de origine, nici un prospect nu poate fi publicat înainte ca acesta să fie aprobat de către C.N.V.M..

CNVM poate delega aprobarea unui prospect autorității competente dintr-un alt stat membru, cu condiția să informeze în prealabil ESMA și să obțină acordul autorității competente. O astfel de delegare se notifică emitentului, ofertantului sau persoanei care solicită admiterea la tranzacționarea pe o piață reglementată în următoarele trei zile lucrătoare de la data luării deciziei de către CNVM. Termenul în care, potrivit reglementărilor în vigoare, trebuie dat un răspuns cu privire la aprobarea prospectului, începe să curgă de la această dată. Articolul 28 alineatul (4) din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010 nu se aplică delegării aprobării prospectului în conformitate cu prezentul alineat.”

6. La articolul art. 49, după alin. (3¹), se introduce un nou alineat, alineatul (3^{1bis}), cu următorul cuprins:

(3^{1bis}) În cazul emitenților pentru care România nu este stat membru de origine, autoritatea competentă a statului membru de origine poate delega aprobarea unui prospect CNVM, cu condiția să informeze în prealabil ESMA și să obțină acordul CNVM. Termenul stabilit la art. 188 alin. (1) din Legea nr. 297/2004 începe să curgă de la data la care autoritatea competentă a statului membru de origine notifică emitentul, ofertantul sau persoana care solicită admiterea la tranzacționarea pe o piață reglementată, cu privire la luarea deciziei de delegare. Articolul 28 alineatul (4) din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010 nu se aplică delegării aprobării prospectului în conformitate cu prezentul alineat.”

7. La articolul art. 49, după alin. (3²), se introduce un nou alineat, alineatul (3^{2bis}), cu următorul cuprins:

(3^{2bis}) În cazul în care România este stat membru de origine, CNVM va transmite ESMA o notificare privind documentul de aprobare a prospectului în momentul notificării autorității competente din statul membru gazdă.

În cazul în care România este stat membru gazdă, ESMA și CNVM publică pe paginile lor de internet lista certificatelor de aprobare a prospectelor și orice amendamente la acestea, care sunt notificate în conformitate cu prezentul articol, introducând, dacă este cazul, o legătură electronică hipertext către respectivele documente publicate pe pagina de internet al autorității competente din statul membru de origine, pe pagina de internet al emitentului sau pe pagina de internet al pieței reglementate. Lista publicată se actualizează și fiecare document din ista rămâne pe paginile internet pentru o perioadă de cel puțin 12 luni.

8. Articolul 51 va avea următorul conținut:

Art. 51 (1) În situația în care C.N.V.M., în calitate de autoritate competentă gazdă, constată că s-au comis nereguli de către emitent sau de către instituțiile financiare însărcinate cu oferta publică sau că emitentul și-a încălcat obligațiile care îi reveneau ca urmare a faptului că valorile mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, aceasta informează autoritatea competentă a statului membru de origine și ESMA cu privire la aceste constatări.

(2) În cazul în care, în ciuda măsurilor luate de către autoritatea competentă a statului membru de origine sau dacă aceste măsuri se dovedesc inadecvate, emitentul sau intermediarul însărcinat cu oferta publică continuă să încalce prevederile legale incidente, CNVM, după ce a informat autoritatea competentă a statului membru de origine și ESMA, ia toate măsurile care se impun pentru protecția investitorilor și informează Comisia și ESMA cu privire la măsurile dispuse.

9. La articolul art. 52, după alin. (2), se introduc șase noi alineate, alineatele (3)-(8), cu următorul cuprins:

(3) CNVM cooperează cu ESMA în scopul aplicării dispozițiilor legale privind ofertele publice de vânzare, precum și a celor referitoare la prospectul de admitere la tranzacționare pe o piață reglementată, în vederea îndeplinirii prerogativelor ESMA stabilite în conformitate cu Regulamentul (UE) nr. 1095/2010.

(4) CNVM furnizează fără întârziere ESMA toate informațiile necesare pentru îndeplinirea sarcinilor care revin ESMA în conformitate cu articolul 35 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010.

(5) Statele membre informează Comisia Europeană, ESMA și autoritățile competente ale celorlalte state membre în legătură cu orice acord încheiat în privința delegării de prerogative, inclusiv cu privire la condițiile exacte în care s-a realizat această delegare.”

(6) Participarea ESMA la inspecțiile la fața locului, menționate la art. 2 alin. (5) lit. e) din Legea nr. 297/2004 și organizate de CNVM în comun cu una sau mai multe autorități competente se realizează în conformitate cu art. 21 din regulamentul (UE) nr. 1095/2010.

(7) CNVM sau o autoritate competentă din alt stat membru poate sesiza ESMA cu privire la situațiile în care o cerere de cooperare, în special în vederea schimbului de informații, a fost respinsă sau nu i s-a dat curs în termen rezonabil. Fără a aduce atingere dispozițiilor articolului 258 din Tratatul privind funcționarea Uniunii Europene (TFUE), în

situațiile menționate la prima teză, ESMA poate acționa în conformitate cu competențele care îi sunt conferite în temeiul articolului 19 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010.

(8) CNVM face schimb de informații confidențiale sau transmite informații confidențiale altor autorități competente, ESMA sau ESRB, ținând cont de echivalența nivelurilor de clasificare, de la nivelul UE, a informațiilor cu legislația națională incidentă, sub rezerva restricțiilor privind informațiile specifice referitoare la societățile comerciale și a efectelor asupra țărilor terțe, în conformitate cu Regulamentul (UE) nr. 1095/2010 și, respectiv, Regulamentul (UE) nr. 1092/2010. Schimbul de informații dintre CNVM și autoritățile competente, ESMA sau ESRB intra sub incidența obligației de păstrare a secretului profesional la care sunt supuși angajații sau foștii angajați ai autorităților competente care primesc informațiile.

10. După art. 112⁵ se introduce un nou articol, articolul 112⁶, cu următorul conținut:

Art. 112⁶ În cazul în care sediul social al emitentului se află într-o țară terță, CNVM, dacă România este stat membru de origine, poate exonera emitentul de obligațiile prevăzute la articolele precizate în cele ce urmează, cu condiția ca legislația țării terțe în cauză să stabilească obligații echivalente sau respectivul emitent să respecte cerințele legislative dintr-o țară terță pe care CNVM le consideră echivalente:

- art. 112¹, art. 113 lit. C-E, art. 117 lit. B și C și art. 112³ în ceea ce privește raportul semestrial;

-- art. 228 alin. (3) din Legea nr. 297/2004

- art. 116 alin. (4) și (5)

- art. 113 lit. A, pct. i);

- art. 112² alin. (1) și (2)

- art. 224 alin. (2) și (3) și art. 229 alin. (1) și (2) din Legea nr. 297/2004 și art. 115 și art. 118 din prezentul regulament, precum și prevederile referitoare la obligația emitentului de acțiuni sau de titluri de creanță de a face disponibile persoanelor îndreptățite să voteze într-o adunare generală formulare de procuri pe suport hartie sau, în cazurile aplicabile în format electronic, împreună cu convocatorul adunării sau, la cerere, după publicarea convocatorului.

- articolele care stabilesc persoanele și/sau entitățile care au responsabilitatea privind întocmirea rapoartelor.

CNVM informează apoi ESMA cu privire la exonerarea acordată.

11. La art. 122, după alin. (3⁴), se introduc șase noi alineate, alin. (3⁵) – (3¹⁰), cu următorul cuprins:

(3⁵) CNVM informează Comisia Europeană, ESMA în conformitate cu articolul 28 alineatul (4) din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010 și autoritățile competente ale celorlalte state membre cu privire la orice acorduri încheiate în ceea ce privește delegarea prerogativelor, inclusiv cu privire la condițiile exacte care reglementează aceste delegări.

(3⁶) CNVM poate sesiza ESMA cu privire la situațiile în care o cerere de cooperare a fost respinsă sau nu i s-a dat curs în termen rezonabil.

(3⁷) CNVM cooperează cu ESMA în conformitate cu Regulamentul (UE) nr. 1095/2010 în vederea punerii în aplicare a prevederilor legale care implementează Directiva 2004/109/EC.

(3⁸) CNVM furnizează imediat ESMA toate informațiile necesare pentru îndeplinirea sarcinilor care îi revin în temeiul prevederilor legale care implementează Directiva 2004/109/EC și al prevederilor art. 35 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010.

(3⁹) CNVM poate face schimb de informații confidențiale sau poate transmite informații altor autorități competente, ESMA și ESRB.

Acest schimb de informații este acoperit de obligația de păstrare a secretului profesional la care sunt supuși angajații sau foștii angajați ai autorităților competente care primesc informațiile.

(3¹⁰) CNVM poate încheia acorduri de cooperare privind schimbul de informații cu autoritățile sau organismele competente din țările terțe, abilitate de propria lor legislație să ducă la îndeplinire orice sarcină prevăzută de dispozițiile legale referitoare la competențele CNVM în ceea ce privește obligațiile de transparentă legate de emitentii ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată. CNVM notifică ESMA atunci când încheie acordurile de cooperare. Acest schimb de informații se supune unor garanții de secret profesional cel puțin echivalente cu cele prevăzute la prezentul articol și de art. 11 din Statutul CNVM. Acest schimb de informații este destinat executării prerogativelor de supraveghere ale autorităților sau organismelor menționate anterior. În cazul în care provin din alt stat membru, informațiile nu se comunică fără acordul expres al autorităților competente care le-au comunicat inițial și, după caz, exclusiv în scopul pentru care acestea din urmă și-au dat acordul.

12. La articolul 122, alin. (4) și (5) vor avea următorul conținut:

(4) În cazul în care CNVM, în calitate de autoritate competentă a unui stat membru gazdă pentru un emitent ale cărui valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, constată că emitentul sau un deținător de acțiuni sau alte instrumente financiare sau persoana sau entitatea menționată la articolul 116 alin. (2) a comis nereguli sau și-a încălcat obligațiile, CNVM aduce la cunoștință aceste constatări autorității competente a statului membru de origine și ESMA

(5) În cazul în care, în ciuda măsurilor luate de autoritatea competentă a statului membru de origine sau dacă aceste măsuri se dovedesc inadecvate, emitentul sau deținătorul de valori mobiliare continuă să nu-și respecte obligațiile ce-i revin, CNVM, în calitate de autoritate competentă gazdă, după ce a informat autoritatea competentă a statului membru de origine, ia toate măsurile necesare pentru protejarea investitorilor, în conformitate cu prevederile legale care implementează Directiva 2004/109/EC, informând cu prima ocazie Comisia și ESMA.

13. La articolul 122, după alin. (5), se introduce un nou alineat, alin. (6) care va avea următorul conținut:

(6) Prevederile alin. (4) și (5) se aplică corespunzător și în cazul în care CNVM este autoritate competentă de origine pentru un emitent ale cărui valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată. În acest caz, mențiunile din cadrul acestor alineate referitoare la autoritatea competentă din statul membru de origine sunt aplicabile CNVM, iar mențiunile referitoare la CNVM sunt aplicabile autorității competente din statul membru gazdă.

Sectiunea 3 Regulamentul nr. 32/2006 privind serviciile de investiții financiare

Art. 3 Regulamentul nr. 32/2006 privind serviciile de investițiile financiare, cu modificările și completările ulterioare, se modifică după cum urmează:

1. După articolul 7 se introduce un nou articol, articolul 7¹, cu următorul conținut:

„Art. 7¹ C.N.V.M. notifică ESMA fiecare autorizație de funcționare acordată.”

2. După articolul 11 se introduce un nou articol, articolul 11¹, cu următorul conținut:

„Art. 11¹ C.N.V.M. notifică ESMA fiecare retragere de autorizație de funcționare.”

3. La articolul 157 alineatul (1) va avea următorul conținut:

„Art. 157 (1) C.N.V.M. va stabili, pe baza datelor furnizate de către operatorul de piață pentru fiecare acțiune, cel puțin anual, clasa acțiunilor căreia aceasta îi aparține, luând în considerare media aritmetică a valorii ordinelor executate în piață cu privire la acea acțiune. Această informație va fi difuzată public tuturor participanților la piață și va fi transmisă către ESMA care o va publica pe site-ul său.”

4. Articolul 215 va avea următorul conținut:

„Art. 215 (1) În situația în care C.N.V.M. are motive serioase pentru a suspecta că fapte contrare prevederilor reglementărilor în vigoare sunt sau au fost efectuate, pe teritoriul României, de către entități care nu sunt supuse supravegherii sale, va notifica acest lucru, cât mai detaliat posibil, autorității competente din statul membru de origine și ESMA.

(2) În situația în care C.N.V.M. va primi o notificare din partea unei autorități competente dintr-un stat membru, cu privire la încălcarea dispozițiilor legale din acel stat de către o entitate supusă supravegherii sale, va dispune măsurile adecvate și va informa respectiva autoritate și ESMA cu privire la modul de soluționare și, dacă este cazul, cu privire la măsurile intermediare aplicate.”

5. Articolul 219 va avea următorul conținut:

„Art. 219 Prevederile prezentului capitol nu vor împiedica C.N.V.M. să transmită ESMA, Comitetului European pentru Risc Sistemic (ESRB), băncilor centrale, Sistemului European al Băncilor Centrale și Băncii Central Europene, în calitate lor de autorități monetare și, dacă este cazul, altor autorități publice responsabile cu supravegherea sistemelor de plăți și decontare, informațiile confidențiale necesare pentru desfășurarea atribuțiilor lor. În mod similar C.N.V.M. poate solicita acestor autorități informațiile necesare pentru desfășurarea atribuțiilor cu care a fost investită potrivit Legii nr. 297/2004 și reglementărilor emise în aplicarea acesteia.”

6. După articolul 219 se introduce un nou articol, articolul 219¹, cu următorul conținut:

„Art. 219¹ C.N.V.M. poate sesiza ESMA cu privire la situațiile în care a fost respinsă sau nu a primit răspuns într-un termen rezonabil o solicitare:

- a) de cooperare în activitatea de supraveghere, de verificare la fața locului sau de investigare, conform prevederilor art. 216 și art. 217;
- b) de schimb de informații conform prevederilor art. 218 și art. 219.

7. La articolul 220 alineatul (2) va avea următorul conținut:

„(2) În cazul unui astfel de refuz C.N.V.M. va notifica în consecință autoritatea competentă solicitantă și ESMA, furnizând informații cât mai detaliate.”

8. La articolul 222 alineatul (2) va avea următorul conținut:

„(2) Dacă, deși au fost luate măsuri de către autoritatea competentă din statul membru de origine sau dacă acele măsuri s-au dovedit inadecvate, intermediarul continuă să acționeze într-o manieră care prejudiciază în mod clar interesele investitorilor din România sau funcționarea ordonată a piețelor, se vor aplica următoarele măsuri:

a) C.N.V.M., după ce va informa autoritatea competentă din statul membru de origine, va dispune toate măsurile necesare pentru protecția investitorilor și funcționarea corectă a piețelor. Aceste măsuri vor include posibilitatea interzicerii intermediarului de a iniția orice alte tranzacții pe teritoriul României. Comisia Europeană și ESMA vor fi informate în cel mai scurt timp în legătură cu aceste măsuri;

b) în plus, C.N.V.M. poate sesiza ESMA, cu privire la situația menționată la alin (1) și (2)

9. La articolul 223 alineatul (3) va avea următorul conținut:

„(3) În situația în care, deși C.N.V.M. a dispus măsuri conform alin. (2), intermediarul persistă în încălcarea reglementărilor prevăzute la alin. (1), se vor aplica următoarele măsuri:

a) C.N.V.M. după informarea autorității din statul membru de origine, va dispune toate măsurile necesare pentru protecția investitorilor și pentru funcționarea corectă a piețelor. Comisia Europeană și ESMA vor fi informate în cel mai scurt timp în legătură cu aceste măsuri;

b) în plus, C.N.V.M. poate sesiza ESMA, cu privire la situația menționată la alin (1) și (2)

10. După articolul 226 se introduce un nou articol, articolul 226¹, cu următorul conținut:

„Art. 226¹ C.N.V.M. informează ESMA cu privire la orice dificultate cu care se confruntă S.S.I.F. în stabilirea sau furnizarea de servicii de investiții și/sau prestarea de activități de investiții într-un stat nemembru.”

Sectiunea 4 Regulamentul nr. 2/2006 privind piețele reglementate și sistemele alternative de tranzacționare

Art. 4 Regulamentul nr. 2/2006 privind piețele reglementate și sistemele alternative de tranzacționare, cu modificările și completările ulterioare, se modifică după cum urmează:

1. După articolul 6 se introduce un nou articol, articolul 6¹, cu următorul conținut:

„Art. 6¹ (1) C.N.V.M. întocmește o listă a piețelor reglementate pentru care este stat membru de origine/ pe care le autorizează.

(2) Lista menționată la alin. (1) și orice modificare intervenită în listă este comunicată ESMA de către C.N.V.M. în vederea publicării pe site-ul ESMA.”

2. După articolul 33 se introduce un nou articol, articolul 33¹, cu următorul conținut:

„Art. 33¹ C.N.V.M. notifică ESMA fiecare retragere de autorizație de piață reglementată.”

3. La articolul 43 alineatele (4) și (5) vor avea următorul conținut:

„Art. 43 (4) În cazul în care C.N.V.M. solicita retragerea sau suspendarea de la tranzacționare a unui instrument financiar de pe una sau mai multe piețe reglementate, va face publică, fără întârziere, decizia sa și va informa ESMA și autoritățile competente din statele membre.

(5) În cazul în care C.N.V.M. va fi informată de către o autoritate competentă dintr-un stat membru cu privire la retragerea sau suspendarea unui instrument financiar care este tranzacționat atât în statul membru cât și în România, C.N.V.M. va dispune suspendarea sau retragerea aceluși instrument financiar de la tranzacționare din cadrul piețelor reglementate și a sistemelor alternative de tranzacționare care intră sub jurisdicția sa, cu excepția cazului în care ar putea fi aduse prejudicii semnificative intereselor investitorilor sau funcționării ordonate a pieței interne.”

4. După articolul 45 se introduce un nou articol, articolul 45¹, cu următorul conținut:

„Art. 45¹ (1) C.N.V.M. informează ESMA cu privire la orice sistem de arbitraj al operatorului de piață.”

5. La articolul 84 alineatul (2) va avea următorul conținut:

„(2) Dacă, deși au fost luate măsuri de către autoritatea competentă din statul membru de origine sau dacă acele măsuri s-au dovedit inadecvate, operatorul de piață sau operatorul de sistem continuă să acționeze într-o manieră care prejudiciază în mod clar interesele investitorilor din România sau funcționarea ordonată a piețelor, se vor aplica următoarele măsuri:

a) C.N.V.M., după ce va informa autoritatea competentă din statul membru de origine, va dispune toate măsurile necesare pentru protecția investitorilor și funcționarea corectă a piețelor. Aceste măsuri vor include posibilitatea interzicerii operatorului de piață sau operatorului de sistem de a iniția orice operațiuni de natura celor prevăzute la art. 82 alin. (1). Comisia Europeană și ESMA vor fi informate în cel mai scurt timp în legătură cu aceste măsuri;

b) în plus, C.N.V.M. poate sesiza ESMA, cu privire la situația menționată la alin (1) și (2)

Sectiunea 5 Colaborarea cu ESMA

Art. 5

(1) CNVM va transmite anual către Autoritatea europeană pentru valori mobiliare și piețe (ESMA) informații agregate cu privire la toate măsurile administrative și sancțiunile impuse în aplicarea Titlului VII din Legea 297/2004.

(2) În cazul în care CNVM face publică o măsură administrativă sau o sancțiune impuse pentru aplicarea Titlului VII din Legea 297/2004, aceasta va notifica imediat acest lucru către ESMA.

(3) În cazul în care o autoritate dintr-un stat membru nu răspunde într-un termen rezonabil sau refuză să răspundă unei cereri de informații formulate de CNVM, atunci CNVM poate sesiza ESMA, într-un termen rezonabil, cu privire la respingerea sau inacțiunea în cauză.

(4) Dacă o cerere formulată de CNVM de a deschide o investigație sau de a permite persoanelor desemnate de aceasta să le însoțească pe cele ale autorității competente a unui alt stat membru nu primește răspuns într-un termen rezonabil sau este refuzată, atunci CNVM poate sesiza ESMA, într-un termen rezonabil, cu privire la respingerea sau inacțiunea respectivă.

Art. 6

(1) C.N.V.M. furnizează anual ESMA informații agregate cu privire la toate măsurile administrative și sancțiunile aplicate în conformitate cu prevederile art. 273 alin. (1) din Legea nr. 297/2004.

(2) Dacă C.N.V.M. face publice măsurile administrative sau sancțiunile aplicate, în conformitate cu prevederile art. 273 alin. (2) din Legea nr. 297/2004, C.N.V.M. raportează concomitent respectivele sancțiuni și către ESMA.

Sectiunea 6 Dispozitii finale

Art. 7 Prezentul regulament intra in vigoare la data publicarii in Monitorul Oficial