



GUVERNUL ROMÂNIEI

DEPARTAMENTUL PENTRU AFACERI EUROPENE

București, 011864, Bd Aviatorilor 50A, sector 1, ROMÂNIA, tel. 021 308 53 00, fax. 021 318 55 24

PARLAMENTUL ROMÂNIEI
CAMERA DEPUTAȚILOR
SECRETAR GENERAL
Nr. 51/233/CP/10.05.2010

Nr. 1330 / B.M.
Data 07.05.2010

PARLAMENTUL ROMÂNIEI
CAMERA DEPUTAȚILOR
PREȘEDINTE
Intrare Nr. 4868 / R
20 Luna 06 Ziua 07

Doamnei Roberta ANASTASE
Președinte
Camera Deputaților

Parlamentul României
Camera Deputaților

B.P. Nr. 586 din 11.05.2010

SG
R. M. N. S. C.
Dep. Secretariat Telex
P. B. P.
Stimată doamnă președinte,

Vă transmitem, alăturat, spre informare, **Nota privind poziția României**
cu privire la pachetul legislativ privind supravegherea financiară în UE.

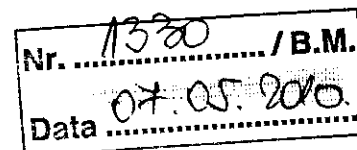
Vă rog să primiți, stimată doamnă președinte, expresia celei mai înalte
considerații.

Bogdan MANOLIU
Ministru
MINISTRU
Guvernul României



NOTĂ

**privind poziția României cu privire la
pachetul legislativ privind supravegherea financiară în UE**



1. Descrierea pachetului de acte comunitare

În contextul crizei economice, care a împins UE să adopte în răspuns Planul European de Redresare Economică, Comisia Europeană a promovat în data de 23 septembrie 2009 un pachet important de proiecte legislative în scopul consolidării supravegherii sectorului financiar în Europa. Pachetul vine în contextul demersurilor propuse de Comisia Europeană prin „Comunicarea privind supravegherea financiară la nivel comunitar” din 27 mai 2009.

Prin adoptarea acestui pachet legislativ, Comisia Europeană propune un set de măsuri concrete menite a asigura stabilitatea financiară în întreaga Uniune Europeană, a garanta aplicarea aceluiași norme tehnice de bază și a asigura respectarea lor cu consecvență, având în vedere necesitatea de a identifica riscurile din sistem într-o etapă timpurie și de a putea acționa coordonat, în mod mult mai eficient, în situații de urgență și pentru soluționarea dezacordurilor apărute între autoritățile de supraveghere.

Se are în vedere, astfel, crearea unor instituții de supraveghere la nivel comunitar, cu rol atât de prevenire a crizelor financiare (evaluarea riscului și sisteme de avertizare timpurie), precum și de combatere a efectelor acestora asupra piețelor financiare. Concret, Comisia Europeană propune:

- Crearea *Consiliului European pentru Risc Sistemic* (CERS)
- Crearea unui *Sistem european al supraveghetorilor financiari* (SESF) pentru supravegherea instituțiilor financiare individuale („supraveghere micro-prudențială”). Sistemul constă dintr-o rețea de autorități naționale de supraveghere care lucrează în strânsă cooperare cu noile Autorități europene de supraveghere, create prin transformarea Comitetelor existente pentru sectorul bancar, cel al valorilor mobiliare și cel al asigurărilor și pensiilor ocupaționale. Odată cu intrarea în vigoare a Pachetului legislativ, vor exista o Autoritate bancară europeană (ABE), o Autoritate Europeană pentru asigurări și Pensii Ocupaționale (AEAPO) și o Autoritate Europeană pentru Valori Mobiliare și Piețe (AEVMP).

2. Implicații pentru România

România susține noua arhitectură financiară propusă de către Comisia Europeană prin pachetul privind supravegherea financiară la nivel comunitar.

Cu toate acestea, în procesul de negociere și susținere a poziției naționale la nivelul Consiliului Uniunii Europene, România a acordat prioritate următoarelor aspecte considerate sensibile:

- 1) *Atribuțiile autorităților ce vor fi create la nivel comunitar și reprezentarea corespunzătoare a statelor membre în cadrul acestor structuri.* România acordă o importanță deosebită aspectelor ce privesc puterile depline de supraveghere prevăzute de Comisia Europeană în cuprinsul Regulamentelor.
- 2) *Rolul de supraveghetor la nivel comunitar vs. atribuțiile autorităților naționale competente în domeniu.* Așa cum a fost susținut și în cadrul Consiliului European, pentru România este esențial ca supravegherea entităților naționale din grupurile transfrontaliere și a altor entități de importanță sistemică să se facă de către autoritățile naționale.

3) Implicațiile bugetare ale constituirii noilor autorități comunitare.

România a avut în vedere, în procesul de formulare a poziției naționale, următoarele aspecte:

- i. Criteriile pe baza cărora se va stabili quantumul contribuției din bugetele naționale ale statelor membre. Se va urmări asigurarea unui sistem echitabil, în scopul evitării supradimensionării contribuțiilor în raport cu dimensiunile piețelor financiare naționale.
- ii. Impactul acestei contribuții asupra bugetului național, pe de o parte din perspectiva țintelor de deficit bugetar agreeate cu Comisia Europeană și pe de altă parte din perspectiva contribuției financiare a României la bugetul comunitar. România nu va susține o nouă revizuire a perspectivei financiare 2007-2013 decât ca soluție de ultim recurs, în conformitate cu poziția susținută la nivelul Consiliului ECOFIN și a Comitetului Buget.

Principiile care au stat la baza formulării și fundamentării poziției naționale constau în următoarele:

- a. asigurarea unui mecanism de supraveghere coordonat la nivel comunitar în scopul prevenirii și combaterii efectelor unor eventuale crize financiare în viitor;
- b. evitarea suprapunerilor de atribuții între autoritățile de supraveghere constituite la nivel comunitar și cele existente la nivelul statelor membre;
- c. asigurarea unui sistem de finanțare echitabil.

3. Elemente generale de poziție

În conformitate cu pozițiile susținute de România pe parcursul dezbaterilor din cadrul Consiliului ECOFIN și a Consiliului European, România susține nevoia de reglementare a sectorului financiar la nivel comunitar, în contextul actualei crize economice și financiare, pentru a asigura funcționarea coerentă a mecanismelor de monitorizare și avertizare timpurie la nivel European privind funcționarea sectorului financiar.

În acest sens, la nivel *macro-prudențial*, România susține crearea Consiliului European pentru Risc Sistemic. România susține necesitatea unei reprezentări echitabile a tuturor autorităților competente și implicarea tuturor Statelor Membre în aprecierea confidențialității recomandărilor emise de această structură, dat fiind rolul pe care Consiliul European pentru Riscul Sistemic îl va deține.

În ceea ce privește supravegherea *micro-prudențială*, România susține crearea unui sistem european de supraveghere complementar celui existent la nivelul statelor membre, cu reprezentarea echitabilă a tuturor autorităților naționale de supraveghere și cu evitarea oricăror suprapuneri de atribuții și responsabilități.

România a avut în vedere următoarele aspecte, cu privire la atribuțiile noilor autorități europene de supraveghere financiară :

- Necesitatea clarificării cu privire la finanțarea din bugetul UE, o eventuală contribuție din partea participanților la piață putând genera conflicte de interese;
- Rezerva cu privire la atribuțiile de mediere și eventualul caracter obligatoriu al acestora;
- În ceea ce privește atribuțiile prin care autoritățile europene pot îndrepta acțiuni de remediere pentru respectarea prevederilor legislative comunitare atât împotriva autorităților de supraveghere la nivel național, cât și împotriva unor instituții financiare, România consideră că astfel se poate crea un sistem dual de competențe și paralelism cu atribuțiile Comisiei Europene de declanșare a procedurilor de infringement;
- Stabilirea unor reguli privind accesul tuturor Statelor Membre la informații, în ceea ce privește baza de date cu informații de supraveghere micro- prudențială destinată autorităților naționale relevante în colegiile de supraveghetori,

Referitor la *finanțarea* celor trei autorități de supraveghere, România consideră că decizia precum și criteriile pe baza cărora se va stabili *quantumul* și sursele acesteia trebuie să asigure un sistem de finanțare echitabil. Astfel, contribuția statelor membre trebuie să fie stabilită fie (1) în funcție de dimensiunea pieței financiare naționale, dar fără a se afecta puterea de decizie exprimată prin vot, conform ponderilor

prevăzute în Tratat; fie (2) în funcție de numărul de voturi deținut, în conformitate cu prevederile Tratatului.

Referitor la versiunea agreată la nivelul Consiliului, România a susținut corelarea, în mod explicit, între contribuția financiară a autorităților naționale la bugetul autorităților europene și procedura de vot.

4. Analiza din perspectiva legislației românești

Legislația română este formată în prezent din actele normative naționale care reglementează activitatea de supraveghere financiară în domeniul: asigurărilor, pieței de capital și bancar.

OUG nr. 99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului, cu modificările și completările ulterioare – transpune **Directiva nr. 2006/48/CE** a Parlamentului European și a Consiliului din 14 iunie 2006 privind accesul la activitate și desfășurarea activității de către instituțiile de credit și **Directiva nr. 2006/49/CE** a Parlamentului European și a Consiliului din 14 iunie 2006 privind adecvarea capitalului firmelor de investiții și instituțiilor de credit

OUG nr. 98/2006 privind supravegherea suplimentară a instituțiilor de credit, a societăților de asigurare și/sau de reasigurare, a societăților de servicii de investiții financiare și a societăților de administrare a investițiilor dintr-un conglomerat financiar, cu modificările și completările ulterioare – transpune **Directiva 2002/87/CE** a Parlamentului European și a Consiliului din 16 decembrie 2002 privind supravegherea suplimentară a instituțiilor de credit, a societăților de asigurare și societăților de servicii de investiții financiare dintr-un conglomerat financiar.

Legea nr. 253 din 16 iunie 2004

privind caracterul definitiv al decontării în sistemele de plăți și în sistemele de decontare a operațiunilor cu instrumente financiare – transpune **Directiva 1998/26/CE** privind caracterul definitiv al decontării în sistemele de plăți și în sistemele de decontare a operațiunilor cu instrumente financiare

Legea nr. 403 din 11 octombrie 2004 pentru modificarea și completarea Legii nr. 32/2000 privind societățile de asigurare și supravegherea asigurărilor – transpune **Directiva 2004/39/CE** a Parlamentului European și a Consiliului din 21 aprilie 2004 privind piețele instrumentelor financiare

Legea nr. 297 din 28 iunie 2004 privind piața de capital cu modificările și completările ulterioare – transpune **Directiva nr. 2003/71/CEE** privind prospectele publicate atunci când valorile mobiliare sunt oferite publicului sau admise la tranzacționare și **Directiva nr. 2003/6/CEE** privind abuzul pe piață

OUG nr. 87 din 8 noiembrie 2006 pentru modificarea și completarea Legii nr. 32/2000 privind activitatea de asigurare și supravegherea asigurărilor – transpune **Directiva 2003/41/CE** a Parlamentului European și a Consiliului privind activitatea și supravegherea instituțiilor pentru pensii ocupationale.

Cadrul legislativ național va trebui amendat, pentru a acomoda schimbările survenite în funcționarea mecanismelor europene. Deocamdată nu putem aprecia impactul asupra legislației naționale pentru că nu este clarificat la nivel european care vor fi soluțiile instituționale pentru operaționalizarea noilor structuri.

Anexa I - poziție preliminară față de amendamentele Parlamentului European la pachetul legislativ privind supravegherea financiară

A. Supraveghere micro-prudențială

1. Acțiunile de remediere pentru respectarea prevederilor legislative comunitar (art. 9.6)

România consideră că prin includerea unor asemenea atribuții/competențe în aria de responsabilitate a celor trei autorități de supraveghere se poate crea un sistem dual de competențe și paralelism cu atribuțiile Comisiei Europene de declanșare a procedurilor de infringement. Totodată, se elimină responsabilizarea statului pe teritoriul căruia autoritatea de supraveghere care face dovada nerespectării prevederilor acquis-ului comunitar, fapt ce contravine principiilor de drept comunitar.

2. Situații de urgență (art. 10 – acțiuni în situații de urgență)

România consideră că puterile conferite Comisiei Europene pentru situații de urgență nu respectă aspectele agreeate în cadrul Consiliului European din iunie 2009, care prevăd coordonarea și schimbul de informații ca instrumente esențiale în astfel de situații.

3. Informații (art. 20 – colectarea informațiilor)

România consideră că autoritățile europene ar trebui să primească date și informații doar prin intermediul autorităților naționale de supraveghere. În acest sens, ar trebui eliminată prevederea ce conferă dreptul ESA să solicite direct aceste date instituțiilor financiare.

4. Procesul decizional (art. 29.1)

Procesul decizional ar trebui să se bazeze pe mecanismul comitetelor de nivel 3. Toate deciziile luate de către membrii bordului Supraveghetorilor ar trebui luate prin majoritate calificată în conformitate cu prevederile Tratatului, cu excepția alegerii și eliberării din funcție a președintelui, vice-președintelui și membrilor bordului de management.

5. Rolul Comisiei Europene (art. 7 și 30)

- Puterea de a amenda standardele tehnice ale ESA (art. 7)

România consideră că ar trebui eliminată posibilitatea Comisiei Europene de a modifica, amenda sau elabora unilateral standarde tehnice obligatorii. Această propunere are în vedere necesitatea de a asigura aplicabilitatea directă a acestor standarde în statele membre.

- Puterile de vot în bordul de management al ESA (art. 30)

România consideră că ESA ar trebui să lucreze independent de instituțiile europene și alți factori interesați.

Bogdan MĂNOIU

Ministru