

EXPUNERE DE MOTIVE

Secțiunea 1 Titlul proiectului de act normativ

Lege pentru modificarea și completarea Legii nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare

Secțiunea a 2-a Motivul emiterii proiectului de act normativ

1. Descrierea situației actuale

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 (MiFID II) a fost transpusă în legislația națională prin Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare.

În Jurnalul Oficial al Uniunii Europene au fost publicate trei directive de modificare a MiFID II care trebuie transpuse în legislația națională, respectiv:

A. În Jurnalul Oficial al Uniunii Europene, seria L, nr. 334 din 27.12.2019 a fost publicată **Directiva (UE) 2019/2177 a Parlamentului European și a Consiliului din 18 decembrie 2019 de modificare a Directivei 2009/138/CE privind accesul la activitate și desfășurarea activității de asigurare și de reasigurare (Solvabilitate II), a Directivei 2014/65/UE privind piețele instrumentelor financiare și a Directivei (UE) 2015/849 privind prevenirea utilizării sistemului financiar în scopul spălării banilor sau finanțării terorismului.**

Prin MiFID II a fost instituit cadrul normativ pentru furnizorii de servicii de raportare a datelor, cadru ce impune ca un furnizor de servicii de raportare a datelor post-tranzacționare să fie autorizat de autoritatea competentă cu aplicarea MiFID, ca un mecanism de publicare aprobat (APA). În plus, un furnizor de sisteme centralizate de raportare (CTP) are obligația de a oferi date consolidate referitoare la toate tranzacțiile cu instrumente de capital și cu instrumente de alt tip efectuate în întreaga Uniune, în conformitate cu MiFID II. De asemenea, MiFID II oficializează canalele de raportare a tranzacțiilor către autoritățile competente prin impunerea obligației ca o parte terță care raportează în numele firmelor de investiții să fie autorizată ca un mecanism de raportare aprobat (ARM).

Directiva (UE) 2019/2177 prevede, la articolul 1, abrogarea dispozițiilor vizând furnizorii de servicii de raportare a datelor din MiFID II, ca urmare a preluării competențelor de autorizare, supraveghere și de colectare a datelor, de la autoritățile competente la Autoritatea Europeană pentru Valori Mobiliare și Piețe (AEVMP), conform Regulamentului (UE) nr. 600/2014 privind piețele instrumentelor financiare, așa cum a fost modificat prin Regulamentul (UE) 2019/2175 al Parlamentului European și al Consiliului din 18 decembrie 2019 de modificare a Regulamentului (UE) nr. 1093/2010 de instituire a Autorității europene de supraveghere (Autoritatea bancară europeană), a Regulamentului

(UE) nr.1094/2010 de instituire a Autorității europene de supraveghere (Autoritatea europeană de asigurări și pensii ocupaționale), a Regulamentului (UE) nr.1095/2010 de instituire a Autorității europene de supraveghere (Autoritatea europeană pentru valori mobiliare și piețe), a Regulamentului (UE) nr.600/2014 privind piețele instrumentelor financiare, a Regulamentului (UE) 2016/1011 privind indicii utilizați ca indici de referință în cadrul instrumentelor financiare și al contractelor financiare sau pentru a măsura performanțele fondurilor de investiții și a Regulamentului (UE) 2015/847 privind informațiile care însoțesc transferurile de fonduri.

Transferul atribuțiilor de autorizare și supraveghere a furnizorilor de servicii de raportare a datelor, cu excepția unor categorii ARM sau APA care beneficiază de o derogare expresă în temeiul Regulamentului (UE) nr. 600/2014, către ESMA are o importanță esențială pentru realizarea obiectivului principal al Regulamentului (UE) nr. 600/2014, și anume sporirea transparenței piețelor financiare.

Existența unor informații exacte cu privire la tranzacțiile realizate oferă utilizatorilor o imagine de ansamblu a activităților de tranzacționare de pe toate piețele financiare din Uniune, iar autorităților competente informații precise și complete cu privire la tranzacțiile relevante, având în vedere dimensiunea transfrontalieră a prelucrării datelor. Printre beneficiile punerii în comun a prerogativelor în materie de date, se numără și reducerea divergențelor în practicile de supraveghere atât asupra calității datelor de tranzacționare, cât și asupra sarcinilor furnizorilor de servicii de raportare a datelor.

În plus, datele privind tranzacționarea reprezintă un instrument din ce în ce mai important pentru asigurarea efectivă a respectării cerințelor care decurg din Regulamentul (UE) nr. 600/2014. Transferul competențelor de autorizare și de supraveghere în raport cu furnizorii de servicii de raportare a datelor permite consolidarea beneficiilor care decurg din concentrarea competențelor legate de date în cadrul ESMA.

Termenul de transpunere al Directivei (UE) 2019/2177 este **30.06.2021**, urmând ca prevederile naționale să se aplice de la **01.01.2022**.

Pentru a asigura transpunerea art. 1 al Directivei (UE) 2019/2177, este necesară modificarea Legii nr. 126/2018 pentru piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare, act normativ care, așa cum am precizat anterior, asigură la nivel național transpunerea prevederilor MiFID II.

B. În Jurnalul Oficial al Uniunii Europene, seria L, nr. 347 din 20.10.2020 a fost publicată Directiva (UE) 2020/1504 a Parlamentului European și a Consiliului din 7 octombrie 2020 de modificare a Directivei 2014/65/UE privind piețele instrumentelor financiare.

Directiva (UE) 2020/1504 modifică MiFID II prin includerea în categoria entităților exceptate a furnizorilor de servicii de finanțare participativă.

Această modificare a fost realizată cu scopul de a oferi securitate juridică în ceea ce privește persoanele și activitățile care intră sub incidența **Regulamentului (UE) 2020/1503 al Parlamentului European și al Consiliului din 7 octombrie 2020 privind furnizorii**

europeni de servicii de finanțare participativă pentru afaceri și de modificare a Regulamentului (UE) 2017/1129 și a Directivei (UE) 2019/1937 și, respectiv, a MiFID II și pentru a evita situația în care aceeași activitate este condiționată de obținerea mai multor autorizații în UE.

Termenul de transpunere al Directivei (UE) 2020/1504 este **10 mai 2021**, iar aplicarea prevederilor naționale de transpunere se impune începând cu **10 noiembrie 2021**.

În scopul asigurării transpunerii acestei directive europene, este, de asemenea, necesară modificarea Legii nr. 126/2018, cu modificările și completările ulterioare.

C. În Jurnalul Oficial al Uniunii Europene, seria L, nr. 68 din 26.02.2021 a fost publicată **Directiva (UE) 2021/338 a Parlamentului European și a Consiliului din 16 februarie 2021 de modificare a Directivei 2014/65/UE în ceea ce privește cerințele în materie de informații, guvernanta produselor și limitele pozițiilor, precum și a Directivelor 2013/36/UE și (UE) 2019/878 în ceea ce privește aplicarea acestora în cazul firmelor de investiții, pentru a contribui la redresarea în urma crizei provocate de COVID-19.**

Modificările aduse MiFID II, prin articolul 1 al **Directivei (UE) 2021/338**, vizează introducerea de măsuri considerate eficace în vederea diminuării turbulențelor economice, fiind esențial să se sprijine redresarea în urma șocului economic grav cauzat de pandemia de COVID-19. Principalele modificări au ca obiectiv facilitarea furnizării de servicii de investiții și desfășurarea activităților de investiții, concomitent cu protejarea pe deplin a investitorilor prin:

- neaplicarea cerințelor de guvernanta a produselor în cazul obligațiunilor care nu încorporează niciun alt instrument derivat decât o clauză de tip *make-whole* (cu plată integrală). Obligațiunile care nu încorporează niciun alt instrument derivat decât o clauză de tip *make-whole* sunt considerate produse sigure și simple, eligibile pentru clienții de retail. În caz de răscumpărare anticipată, o obligațiune care nu încorporează niciun alt instrument derivat decât o clauză de tip *make-whole* protejează investitorii împotriva pierderilor prin asigurarea faptului că investitorii primesc o plată egală cu suma dintre valoarea actualizată netă a plăților de cupoane rămase și valoarea principală a obligațiunii pe care ar fi primit-o în cazul în care obligațiunea nu ar fi fost răscumpărată.

- exonerarea contrapărților eligibile de la cerințele de guvernanta a produselor aplicabile instrumentelor financiare care sunt comercializate sau distribuite în mod exclusiv acestora, având în vedere cunoștințele suficiente ale acestora cu privire la instrumentele financiare.

- exceptarea de la aplicarea cerințelor de informare cu privire la costuri și cheltuieli a serviciilor furnizate clienților profesionali și contrapărților eligibile, mai puțin în legătură cu serviciile de consultanță de investiții și de administrare a portofoliului;

- exceptarea contrapărților eligibile și a clienților profesionali de la primirea rapoartelor obligatorii privind serviciile. Cu toate acestea, clienții profesionali au posibilitatea de a opta pentru primirea respectivelor rapoarte;

- furnizarea informațiilor privind investițiile, ca opțiune standard, în format electronic. Cu toate acestea, clienții de retail pot solicita furnizarea informațiilor respective pe suport de hârtie;

- exceptarea piețelor de mărfuri aflate într-un stadiu incipient de dezvoltare de la aplicarea limitelor pozițiilor. Astfel, limitele pozițiilor se vor aplica numai instrumentelor financiare derivate pe mărfuri critice sau importante care sunt tranzacționate în locuri de tranzacționare, precum și contractelor extrabursiere echivalente din punct de vedere economic aferente. Instrumentele financiare derivate critice sau importante sunt instrumentele derivate pe mărfuri cu un total al pozițiilor deschise de cel puțin 300 000 de loturi în medie pe o perioadă de un an. Datorită importanței critice a mărfurilor agricole pentru populație, instrumentele financiare derivate pe mărfuri agricole și contractele extrabursiere echivalente din punct de vedere economic aferente vor face în continuare obiectul regimului curent al limitelor pozițiilor;

- exonerarea privind acoperirea riscurilor pentru entitățile financiare. Această exonerare privind acoperirea riscurilor va fi disponibilă în situația în care, în cadrul unui grup predominant comercial, o persoană a fost înregistrată ca firmă de investiții și tranzacționează în numele grupului comercial respectiv. Pentru a limita exonerarea privind acoperirea riscurilor la acele entități financiare care tranzacționează în numele entităților nefinanciare dintr-un grup predominant comercial, exonerarea se va aplica numai pozițiilor deținute de o astfel de entitate financiară care pot fi măsurate în mod obiectiv ca reducând riscurile legate în mod direct de activitatea comercială a entităților nefinanciare din cadrul grupului;

- exonerarea de la regimul limitelor pozițiilor pentru contrapărțile financiare și nefinanciare în legătură cu pozițiile care rezultă din tranzacțiile efectuate în vederea îndeplinirii obligațiilor privind furnizarea de lichidități;

- exceptarea de la aplicarea regimului limitelor pozițiilor și de la cerințele de raportare a instrumentelor financiare derivate securitizate (valori mobiliare în înțelesul art. 3 alin. (1) pct. 84 lit.c) din Legea nr. 126/2018, care se referă la o marfă sau la un activ suport astfel cum se menționează la anexa I secțiunea C pct. 10 din legea menționată anterior), având în vedere faptul că acestea sunt deținute, în cele din urmă, de un număr mare de investitori de retail, ceea ce nu prezintă același risc de a face abuz de poziție dominantă sau pentru condițiile de decontare și de cotație ordonată ca în cazul contractelor derivate pe mărfuri.

Termenul de transpunere al Directivei (UE) 2021/338 este **28 noiembrie 2021**, iar aplicarea prevederilor naționale de transpunere se impune începând cu **28 februarie 2022**.

Având în vedere faptul că Directiva (UE) 2021/338 introduce modificări ale MiFID II, în scopul asigurării transpunerii acestei directive europene, este, de asemenea, necesară modificarea Legii nr. 126/2018, cu modificările și completările ulterioare.

2. Schimbări preconizate

A. Asigurarea transpunerii prevederilor Directivei (UE) 2019/2177 a Parlamentului European și a Consiliului din 18 decembrie 2019 de modificare a Directivei 2009/138/CE privind accesul la activitate și desfășurarea activității de asigurare și de

reasigurare (Solvabilitate II), a Directivei 2014/65/UE privind piețele instrumentelor financiare și a Directivei (UE) 2015/849 privind prevenirea utilizării sistemului financiar în scopul spălării banilor sau finanțării terorismului

În vederea transpunerii art. 1 al Directivei (UE) 2019/2177, proiectul de lege prevede eliminarea cerințelor operaționale referitoare la furnizorii de servicii de raportare a datelor, furnizorii de sisteme centralizate de raportare (CTP), mecanismele de raportare aprobate (ARM) și mecanismele de publicare aprobate (APA) din cuprinsul Legii nr. 126/2018, cu modificările și completările ulterioare.

În cadrul proiectului de lege se vor menține prevederile referitoare la sancționarea ARM-urilor și APA-urilor care, prin derogare expresă în temeiul Regulamentului (UE) nr. 600/2014, pe motivul importanței lor limitate pentru piața internă, fac obiectul autorizării și supravegherii de către o autoritate competentă a unui stat membru astfel cum este definită la articolul 4 alineatul (1) punctul 26 din Directiva 2014/65/UE.

Revizuirea dispozițiilor art. 262 din Legea nr. 126/2018, are în vedere întărirea cadrului prudential și de conduită profesională pentru sectorul financiar, bazat pe regimuri robuste de supraveghere și de sancționare.

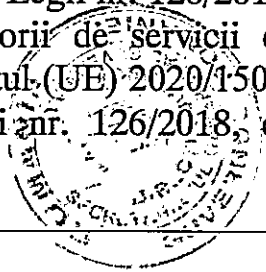
O piață financiară integrată și eficientă, precum și o mai mare încredere din partea investitorilor necesită integritate. Funcționarea fără probleme a piețelor instrumentelor financiare și încrederea publică în piața de capital sunt condiții prealabile pentru creștere economică și bunăstare. Ori acest lucru se poate face cu respectarea condițiilor legale, inclusiv cele de autorizare de către autoritățile competente. Respectarea acestora poate fi realizată prin existența unor sancțiuni care să asigure un grad de coerciție suficient.

În vederea realizării acestui obiectiv, modificările intervenite prin proiectul de lege vizează revizuirea regimului sancțiunilor în cazul prestării de servicii și activități de investiții fără deținerea autorizației impusă de lege.

Totodată, ținând cont de faptul că la acest moment este finalizat cadrul comunitar emis în aplicarea MiFID II/MiFIR, întrucât normele europene de nivel II nu cuprind prevederi referitoare la cerințe de autorizare suplimentare față de cele din MiFID II/MiFIR, se impune revizuirea corespunzătoare a articolului 262 din Legea nr. 126/2018, în sensul abrogării lit. b).

B. Asigurarea transpunerii prevederilor Directivei (UE) 2020/1504 a Parlamentului European și a Consiliului din 7 octombrie 2020 de modificare a Directivei 2014/65/UE privind piețele instrumentelor financiare

Directiva (UE) 2020/1504 modifică MiFID II prin includerea în categoria entităților exceptate a furnizorilor de servicii de finanțare participativă. În concordanță cu prevederile acestei directive, prin proiectul de lege este completat art. 6 alin. (1) al Legii nr. 126/2018, cu modificările și completările ulterioare, pentru a include furnizorii de servicii de finanțare participativă, definiți la art. 2 alin. (1) lit. (e) din Regulamentul (UE) 2020/1503, în categoria entităților exceptate de la aplicarea prevederilor Legii nr. 126/2018, cu modificările și completările ulterioare.



C. Asigurarea transpunerii prevederilor Directivei (UE) 2021/338 a Parlamentului European și a Consiliului din 16 februarie 2021 de modificare a Directivei 2014/65/UE în ceea ce privește cerințele în materie de informații, guvernanța produselor și limitele pozițiilor, precum și a Directivelor 2013/36/UE și (UE) 2019/878 în ceea ce privește aplicarea acestora în cazul firmelor de investiții, pentru a contribui la redresarea în urma crizei provocate de COVID-19

Directiva (UE) 338/2021 introduce prevederi menite să scadă costurile firmelor de investiții, fără a afecta interesele investitorilor. Modificările vizează introducerea de măsuri considerate eficace și atent concepute în vederea diminuării turbulențelor economice, fiind esențial să se sprijine redresarea în urma șocului economic grav cauzat de pandemia de COVID-19.

În vederea transpunerii art. 1 al Directivei (UE) 2021/338, proiectul de lege vizează completarea definițiilor prevăzute de Legea nr. 126/2018, introducerea de prevederi referitoare la furnizarea informațiilor de către S.S.I.F., ca opțiune standard, în format electronic, cu acordarea posibilității clienților de retail de a solicita furnizarea informațiilor respective pe suport de hârtie, introducerea de prevederi prin care S.S.I.F. este exonerată de la aplicarea anumitor dispoziții în legătură cu prestarea de servicii de investiții pentru clienții profesionali și contrapărțile eligibile, modificarea regimului limitelor pozițiilor.

Astfel, principalele amendamente au ca obiectiv facilitarea furnizării de servicii de investiții și desfășurarea activităților de investiții, concomitent cu protejarea pe deplin a investitorilor;

D. Alte modificări ale Legii nr. 126/2018, cu modificările și completările ulterioare, având ca scop îmbunătățirea reglementării

În vederea soluționării unor aspecte identificate în activitatea curentă de autorizare și supraveghere a S.S.I.F., prin același proiect legislativ se propun și alte modificări ale Legii nr. 126/2018, cu modificările și completările ulterioare, în principal:

- introducerea de prevederi aplicabile entităților cărora li s-a retras autorizația de funcționare ca S.S.I.F. prin care să se permită accesul A.S.F. la înregistrările prevăzute la art. 54 din lege;

- introducerea de prevederi prin care să se permită S.S.I.F. prestarea de servicii și activități de investiții și servicii auxiliare în statele terțe din Grupul G7, fără stabilirea unei sucursale, cu respectarea anumitor condiții;

- modificarea lit. b) de la alin. (3) al art. 132 astfel încât să se clarifice interpretarea dispozițiilor referitoare la deținere simultană de funcții de conducere conform MiFID II;

- abrogarea prevederii referitoare la echivalarea automată de către A.S.F. a diplomelor, atestatelor și certificatelor emise de organisme internaționale, întrucât A.S.F. poate recunoște anumite diplome/ atestate/ certificate internaționale în funcție de conținutul curriculei și de cerințele ce provin din reglementările A.S.F.;

- completarea competențelor A.S.F. cu posibilitatea suspendării activității entităților ce intră sub incidența Legii nr. 126/2018 sau a exercitării unor funcții în cadrul acestora, similar competențelor A.S.F. prevăzute la art. 193² lit. 1) din O.U.G. nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr.

297/2004 privind piața de capital, precum și la art. 50 alin. (2) lit. m) din Legea nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative, așa cum au fost introduse prin Legea nr. 243/2019 privind reglementarea fondurilor de investiții alternative și pentru modificarea și completarea unor acte normative;

-modificarea prevederilor referitoare la audit pentru a permite A.S.F. să stabilească prin reglementări categoriile de auditori financiari și de firme de audit care necesită avizarea A.S.F. pentru a putea audita situațiile financiare și cele privind operațiunile oricărei entități supuse autorizării, supravegherii și controlului A.S.F.;

-modificarea prevederilor referitoare la sancțiuni astfel încât atenționarea să fie considerată măsură administrativă aplicată pentru nerespectarea prevederilor menționate la art. 257 alin. (1) din Legea nr. 126/2018, similar prevederilor art. 261 alin. (4) lit. c), 264 alin. (4) lit. c), 267 alin. (4) lit. b), 268 alin. (4) lit. c) și 269 alin. (5) lit. c), introducerea de sancțiuni contravenționale complementare și a altor măsuri administrative la art. 257;

-completarea art. 261 alin. (3), art. 264 alin. (3) lit. b), art. 268 alin. (3) și a art. 269 alin. (4) lit. b) și c) cu prevederi prin care se stabilește perioada pentru care poate fi suspendată autorizația/atestatul, respectiv pentru care poate fi interzisă exercitarea unor funcții de conducere;

-reformularea, pentru claritate, a prevederilor art. 261 alin. (4) lit. d), art. 264 alin. (4) lit. d), art. 267 alin. (4) lit. c), art. 268 alin. (4) lit. d) și art. 269 alin. (5) lit. d) referitoare la măsurile aplicate de A.S.F.;

-în scopul de a crea posibilitatea entităților de a contesta deciziile A.S.F., se propune modificarea prevederilor art. 270 alin. (1) pentru a include prevederi referitoare la contestarea tuturor actelor individuale emise de A.S.F. în baza Legii nr. 126/2018, nu doar a deciziilor adoptate de A.S.F. conform prevederilor art. 252 alin. (1) din lege.

De asemenea, întrucât prin *Regulamentul (UE) nr. 852/2020 din 18 iunie 2020 privind instituirea unui cadru care să faciliteze investițiile durabile și de modificare a Regulamentului (UE) 2019/2088* se stabilește obligația statelor membre de a emite norme naționale în aplicarea art. 22 din acest regulament, prin acest proiect legislativ se stabilește regimul sancționatoriu național conform cerințelor acestuia.

E. Colaborarea A.S.F. cu Oficiul Național al Registrului Comerțului (ONRC)

Pentru exercitarea prerogativelor și atribuțiilor conferite A.S.F., de autorizare, supraveghere și control, proiectul vizează introducerea unor dispoziții privind accesul gratuit al A.S.F. la informațiile înregistrate în baza de date a Oficiului Național al Registrului Comerțului (ONRC) referitoare la persoanele fizice și entitățile legale prevăzute de art. 2 alin. (1) 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, precum și de legislația aplicabilă domeniului pieței de capital, doar în scopul desfășurării în bune condiții a activității și cu respectarea prevederilor legale privind datele cu caracter personal.

3. Alte informații

Secțiunea a 3-a
Impactul socio-economic al proiectului de act normativ

1. Impact macro-economic

Adoptarea proiectului de act normativ prin care se transpun prevederile Directivei nr. 2021/338 are impact asupra S.S.I.F., urmărindu-se facilitarea activității acestora și reducerea costurilor în relația cu toate categoriile de clienți prin introducerea de prevederi referitoare la transmiterea de informații în format electronic și prin exonerarea S.S.I.F. de la anumite obligații în relația cu clienții profesionali și contrapărțile eligibile.

Totodată, exceptarea piețelor de mărfuri aflate într-un stadiu incipient de dezvoltare de la aplicarea limitelor pozițiilor, are impact favorabil pentru dezvoltarea de noi piețe de mărfuri, modificările care vizează regimul limitelor pozițiilor fiind menite să sprijine dezvoltarea de noi contracte și implicit a piețelor aferente.

De asemenea, eficiența participanților care acționează ca formatori de piață pe piețele de mărfuri va crește, ca urmare a introducerii exonerării de la regimul limitelor pozițiilor pentru contrapărțile financiare și nefinanciare în legătură cu pozițiile care rezultă din tranzacțiile efectuate în vederea îndeplinirii obligațiilor privind furnizarea de lichidități.

1¹ Impactul asupra mediului concurențial și domeniul ajutoarelor de stat

Nu este cazul

2. Impact asupra mediului de afaceri

Cu privire la modificările ce implică transferul autorizării și supravegherii furnizorilor de servicii de raportare a datelor, precum și transferul competențelor de colectare a datelor, de la autoritățile competente la ESMA, acestea contribuie la realizarea obiectivului principal al Regulamentului (UE) nr. 600/2014 al Parlamentului European și al Consiliului, și anume sporirea transparenței piețelor financiare, prin calitatea datelor de tranzacționare și a prelucrării și furnizării datelor respective, inclusiv a prelucrării și furnizării datelor la nivel transfrontalier. Astfel, existența unor date precise de tranzacționare oferă utilizatorilor o imagine de ansamblu a activităților de tranzacționare de pe toate piețele financiare din Uniune, iar autorităților competente informații precise și complete cu privire la tranzacțiile relevante.

3. Impact social

Consolidarea încrederii investitorilor în piața de capital.

4. Impact asupra mediului

Nu este cazul

5. Alte informații

Secțiunea a 4-a
Impactul financiar asupra bugetului general consolidat,
atât pe termen scurt, pentru anul curent, cât și pe termen lung
(pe 5 ani)

- în mii lei (RON) -

Indicatori	Anul curent	Următorii patru ani					Media pe patru ani
1	2021	2022	2023	2024	2025	7	
1. Modificări ale veniturilor bugetare, în plus/minus, din							

care: a) buget de stat, din acesta: • impozit pe profit • impozit pe venit • TVA b) bugete locale a) impozit pe profit c) bugetul asigurărilor sociale de stat: • contribuții de asigurări						
2. Modificări ale cheltuielilor bugetare, în plus, din care: a) buget de stat, din acesta: • cheltuieli de personal • bunuri și servicii • asistență socială b) bugete locale: I. cheltuieli de personal II. bunuri și servicii III. asistență socială c) bugetul asigurărilor sociale de stat: 2. cheltuieli de personal 3. bunuri și servicii						
3. Impact financiar, plus/minus, din care: a) buget de stat b) bugete locale						
4. Propuneri pentru acoperirea creșterii cheltuielilor bugetare						
5. Propuneri pentru a compensa reducerea veniturilor bugetare						
6. Calcule detaliate privind fundamentarea modificărilor veniturilor și/sau cheltuielilor bugetare						

Alte informații

Secțiunea a 5-a

Efectele proiectului de act normativ asupra legislației în vigoare

1. Măsurile normative necesare pentru aplicarea prevederilor proiectului de act normativ:

a) acte normative în vigoare ce vor fi modificate sau abrogate, ca urmare a intrării în vigoare a proiectului de act normativ:

Proiectul de act normativ modifică, completează și abrogă unele prevederi din legislația

primară în domeniul S.S.I.F., respectiv Legea nr. 126/2018, cu modificările și completările ulterioare.

b) acte normative ce urmează a fi elaborate în vederea implementării noilor dispoziții:

A.S.F. urmează să emită reglementări pentru modificarea și completarea cadrului legislativ secundar aplicabil S.S.I.F.

2. Conformitatea proiectului de act normativ cu legislația comunitară în materie în cazul proiectelor ce transpun prevederi comunitare

Proiectul de act normativ asigură transpunerea, la nivel de legislație primară, a prevederilor cuprinse în:

1. Directiva (UE) 2019/2177 a Parlamentului European și a Consiliului din 18 decembrie 2019 de modificare a Directivei 2009/138/CE privind accesul la activitate și desfășurarea activității de asigurare și de reasigurare (Solvabilitate II), a Directivei 2014/65/UE privind piețele instrumentelor financiare și a Directivei (UE) 2015/849 privind prevenirea utilizării sistemului financiar în scopul spălării banilor sau finanțării terorismului;
2. Directiva (UE) 2020/1504 a Parlamentului European și a Consiliului din 7 octombrie 2020 de modificare a Directivei 2014/65/UE privind piețele instrumentelor financiare.
3. Directiva (UE) 2021/338 Parlamentului European și a Consiliului din 16 februarie 2021 de modificare a Directivei 2014/65/UE în ceea ce privește cerințele în materie de informații, guvernanta produselor și limitele pozițiilor, precum și a Directivelor 2013/36/UE și (UE) 2019/878 în ceea ce privește aplicarea acestora în cazul firmelor de investiții, pentru a contribui la redresarea în urma crizei provocate de COVID-19.

Modificările propuse care nu au un corespondent în legislația Uniunii Europene și care vizează îmbunătățirea reglementării existente nu ridică probleme din perspectiva compatibilității cu *acquis*-ul Uniunii Europene.

3. Măsuri normative necesare aplicării directe a actelor normative comunitare.

Proiectul de act normativ cuprinde referiri la Regulamentul (UE) nr. 2020/852 al Parlamentului European și al Consiliului din 18 iunie 2020 privind instituirea unui cadru care să faciliteze investițiile durabile și de modificare a Regulamentului (UE) 2019/2088.

4. Hotărâri ale Curții de Justiție a Uniunii Europene

Nu este cazul.

5. Alte acte normative și sau documente internaționale din care decurg angajamente

Nu este cazul.

6. Alte informații

Nu este cazul.

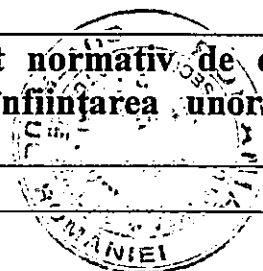
Secțiunea a 6-a

Consultările efectuate în vederea elaborării proiectului de act normativ

1. Informații privind procesul de consultare cu organizațiile neguvernamentale, institute de cercetare și alte organisme implicate

Prezentul proiect de lege a fost publicat, pentru consultare publică pentru o perioadă de 10 zile, pe site-ul Ministerului Finanțelor, în data de 04.03.2021, în conformitate cu

dispozițiile legale privind transparența decizională. A fost îndeplinită procedura transparenței decizionale în administrația publică reglementată în cuprinsul Legii nr.52/2003. Proiectul de lege a fost avizat de Comisia de Dialog Social în data de 11.03.2021 și de Consiliul Economic și Social în data de 22.09.2021.
2. Fundamentarea alegerii organizațiilor cu care a avut loc consultarea precum și a modului în care activitatea acestor organizații este legată de obiectul proiectului de act normativ Nu este cazul.
3. Consultările organizate cu autoritățile administrației publice locale, în situația în care proiectul de act normativ are ca obiect activități ale acestor autorități, în condițiile Hotărârii Guvernului nr.521/2005 privind procedura de consultare a structurilor asociative ale autorităților administrației publice locale la elaborarea proiectelor de acte normative. Nu este cazul.
4. Consultările desfășurate în cadrul consiliilor interministeriale în conformitate cu prevederile Hotărârii Guvernului nr. 750/2005 privind constituirea consiliilor interministeriale permanente
5. Informații privind avizarea de către: a) Consiliul Legislativ - Proiectul de lege a fost avizat de Consiliul Legislativ prin avizul nr. 270/2022. b) Consiliul Suprem de Apărare a Țării c) Consiliul Economic și Social - Proiectul de lege a fost avizat de Consiliul Economic și Social prin avizul nr. 6737/2021. d) Consiliul Concurenței e) Curtea de Conturi
6. Alte informații
Secțiunea a 7-a Activități de informare publică privind elaborarea și implementarea proiectului de act normativ
1. Informarea societății civile cu privire la necesitatea elaborării proiectului de act normativ Prezentul proiect de lege a fost publicat, pentru consultare publică pentru o perioadă de 10 zile, pe site-ul Ministerului Finanțelor, în data de 04.03.2021, în conformitate cu dispozițiile legale privind transparența decizională.
2. Informarea societății civile cu privire la eventualul impact asupra mediului în urma implementării proiectului de act normativ, precum și efectele asupra sănătății și securității cetățenilor sau diversității biologice Proiectul de act normativ nu se referă la acest subiect.
3. Alte informații
Secțiunea a 8-a Măsurile de implementare
1. Măsurile de punere în aplicare a proiectului de act normativ de către autoritățile administrației publice centrale și/sau locale - înființarea unor noi organisme sau extinderea competențelor instituțiilor existente
2. Alte informații



Față de cele prezentate, a fost elaborat proiectul de Lege pentru modificarea și completarea Legii nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, pe care îl supunem Parlamentului spre adoptare, cu procedura de urgență prevăzută de art. 76 alin. (3) din Constituția României, republicată.


PRIM – MINISTRU
NICOLAE IONEL CIUCĂ

