



Council of the
European Union

014081/EU XXVI.GP
Eingelangt am 08/03/18

Brussels, 8 March 2018
(OR. en)

6503/18

Interinstitutional File:
2017/0230 (COD)

EF 51
ECOFIN 171
SURE 11
CODEC 240
INST 72
PARLNAT 40

COVER NOTE

From: Romanian Parliament
date of receipt: 23 February 2018
To: General Secretariat of the Council

Subject: Proposal for a REGULATION OF THE EUROPEAN PARLIAMENT AND OF THE COUNCIL Amending Regulation (EU) No 1093/2010 establishing a European Supervisory Authority (European Banking Authority); Regulation (EU) No 1094/2010 establishing a European Supervisory Authority (European Insurance and Occupational Pensions Authority); Regulation (EU) No 1095/2010 establishing a European Supervisory Authority (European Securities and Markets Authority); Regulation (EU) No 345/2013 on European venture capital funds; Regulation (EU) No 346/2013 on European social entrepreneurship funds; Regulation (EU) No 600/2014 on markets in financial instruments; Regulation (EU) 2015/760 on European long-term investment funds; Regulation (EU) 2016/1011 on indices used as benchmarks in financial instruments and financial contracts or to measure the performance of investment funds; and Regulation (EU) 2017/1129 on the prospectus to be published when securities are offered to the public or admitted to trading on a regulated market¹
[doc. 12420/17 - COM(2017) 536 final
- Reasoned opinion¹ on the application of the Principles of Subsidiarity and Proportionality

Delegations will find attached the above mentioned opinion.

¹ Translation(s) of the opinion may be available at the Interparliamentary EU information exchange site IPEX at the following address: <http://www.ipex.eu/IPEXL-WEB/dossier/document/COM20170536.do>
Delegations will find attached the above-mentioned document followed by a courtesy English translation."



Parlamentul României
Senat

București, 14 februarie 2018

OPINIA SENATULUI ROMÂNIEI
referitoare la

Propunerea de REGULAMENT AL PARLAMENTULUI EUROPEAN ȘI AL CONSILIULUI 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. 345/2013 privind fondurile europene cu capital de risc, a Regulamentului (UE) nr. 346/2013 privind fondurile europene de antreprenoriat social, a Regulamentului (UE) nr. 600/2014 privind piețele instrumentelor financiare, a Regulamentului (UE) 2015/760 privind fondurile europene de investiții pe termen lung, 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) 2017/1129 privind prospectul care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau pentru admiterea valorilor mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată

- COM (2017) 536 final

Senatul României a examinat Propunerea de REGULAMENT AL PARLAMENTULUI EUROPEAN ȘI AL CONSILIULUI 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. 345/2013 privind fondurile europene cu capital de risc, a Regulamentului (UE) nr. 346/2013 privind fondurile europene de antreprenoriat social, a Regulamentului (UE) nr. 600/2014 privind piețele instrumentelor financiare, a Regulamentului (UE) 2015/760 privind fondurile europene de investiții pe termen lung, 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) 2017/1129 privind prospectul care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau pentru admiterea valorilor mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată - **COM (2017) 536 final**, conform art. 67, art. 148 paragrafele (2) și (3) și Protocolul nr. 2 anexat Tratatului de la Lisabona, de modificare a Tratatului privind Uniunea Europeană și a Tratatului de instituire a Comunității Europene, semnat la Lisabona la 13 decembrie 2007.

Având în vedere raportul Comisiei pentru Afaceri Europene din 26.01.2018, **Plenul Senatului**, în ședința din data de 12 februarie 2018:

1. **Consideră că propunerea de Regulament respectă principiul subsidiarității** întrucât ESA sunt organe ale Uniunii iar actele care le reglementează pot fi modificate numai de către organul legislativ al Uniunii. Mai mult, modificările contribuie la o mai mare coerență a funcționării pieței interne, un obiectiv care nu poate fi atins de către statele membre în mod individual.

De asemenea, propunerea de Regulament respectă principiul proporționalității sub aspectul formei juridice, aducând modificări precis orientate care vizează consolidarea cadrului de supraveghere al UE pentru a îmbunătăți sustenabilitatea, stabilitatea și a eficacitatea sistemului financiar în întreaga UE și pentru a spori protecția consumatorilor și a investitorilor, **dar există rezerve** față de anumite aspecte din textul propunerii.

2. **Sustține** principiile pe care se bazează acest pachet legislativ UE și, totodată, **apreciază** eforturile Comisiei de a dezvolta uniunea piețelor de capital. Un cadru de supraveghere mai eficace este un element esențial pentru piețe de capital bine integrate, contribuind la o punere în aplicare mai consecventă a normelor pentru sectorul financiar și la o colaborare mai strânsă între instituțiile europene și cele naționale.

Sustține, de asemenea, sporirea rolului Autoritatea Europeană de Asigurări și Pensii Ocupaționale (EIOPA) în procesul de aprobare și supraveghere a modelelor interne.

3. **Exprimă rezerve** față de anumite aspecte din textul propunerii:

Guvernanța - se consideră că toate deciziile adoptate de Comitetul Executiv ar trebui aprobate de BoS (Consiliul Supraveghetorilor) și nu ar trebui acordate Comitetului Executiv puteri suplimentare (încălcarea legislației europene, rezolvarea disputelor, misiuni de peer review sau evaluarea și implementarea planurilor de supraveghere naționale).

Planul Strategic de Supraveghere – se consideră că ESAs trebuie să emită recomandări în privința planurilor anuale de supraveghere ale Autoritățile Naționale Competente, fără însă a impune obligația de implementare a acestora, autoritățile naționale având decizia finală asupra măsurilor ce se includ în planul de supraveghere.

Exercițiile de tip peer review - se consideră că sistemul actual de evaluare funcționează bine și că ar trebui menținute evaluările de tip Peer Review așa cum se desfășoară în prezent.

Puterile de investigare ale ESAs în cazurile de încălcare ale legislației comunitare - nu se apreciază ca fiind oportună propunerea ca ESAs să apeleze pentru obținerea de informații

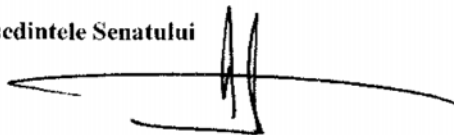
în astfel de investigații direct la alte autorități/entitatea financiară relevantă, în cazul în care nu primește un răspuns de la autoritatea națională competentă.

Testele de stres - se consideră că testele ar trebui să rămână în sarcina autorităților naționale, pentru a nu limita marja de manevră a acestora și a nu exista suprapuneri de roluri.

Colectarea informațiilor - se consideră că posibilitatea ca ESA să se adreseze direct entității financiare relevantă este binevenită, numai pentru cazurile în care informația nu este disponibilă sau nu primește un răspuns de la autoritatea națională competentă într-un termen prestabil, și nu se susține aplicarea de sancțiuni direct de către ESAs în caz de netransmitere a informațiilor solicitate, având în vedere faptul că există alte instrumente juridice care pot fi folosite pentru aceste cazuri.

Finanțarea - având în vedere faptul că nu sunt cunoscute în acest moment criteriile de stabilire a contribuțiilor propuse pentru entitățile supravegheate indirect și, în consecință, nu se poate evalua impactul asupra pieței financiare, nu se susține propunerea de finanțare din pachetul legislativ, propunându-se astfel menținerea mecanismului actual de finanțare (40% Buget UE și 60% Buget ANC).

p. Președintele Senatului



Adrian TUȚUIANU