

## EXPUNERE DE MOTIVE

### Secțiunea 1

#### Titlul actului normativ

**Lege privind stabilirea unor măsuri de punere în aplicare a Regulamentului (UE) 2021/23 al Parlamentului European și al Consiliului din 16 decembrie 2020 privind un cadru pentru redresarea și rezoluția contrapărților centrale și de modificare a Regulamentelor (UE) nr. 1095/2010, (UE) nr. 648/2012, (UE) nr. 600/2014, (UE) nr. 806/2014 și (UE) 2015/2365 și a Directivelor 2002/47/CE, 2004/25/CE, 2007/36/CE, 2014/59/UE și (UE) 2017/1132**

### Secțiunea a 2-a

#### Motivul emiterii actului normativ

##### 1. Descrierea situației actuale

*Regulamentul (UE) 2021/23 al Parlamentului European și al Consiliului din 16 decembrie 2020 privind un cadru pentru redresarea și rezoluția contrapărților centrale și de modificare a Regulamentelor (UE) nr. 1095/2010, (UE) nr. 648/2012, (UE) nr. 600/2014, (UE) nr. 806/2014 și (UE) 2015/2365 și a Directivelor 2002/47/CE, 2004/25/CE, 2007/36/CE, 2014/59/UE și (UE) 2017/1132, denumit în continuare Regulamentul (UE) nr. 2021/23, a fost publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene în data de 22 ianuarie 2021 și este direct aplicabil în legislația statelor membre.*

Criza financiară din 2008 a evidențiat lipsa unor instrumente adecvate care să mențină funcțiile critice asigurate de instituțiile financiare în curs de a intra în dificultate. De asemenea, criza a evidențiat lipsa legislației care să permită cooperarea și coordonarea dintre autorități, în special în cazul în care acestea sunt situate în state membre sau jurisdicții diferite, astfel încât să se asigure luarea unor măsuri rapide și decisive. În lipsa unor astfel de instrumente și a unui cadru de cooperare și coordonare, statele membre au fost obligate să salveze instituțiile financiare utilizând banii contribuabililor pentru a stopa contagiunea și a reduce panica. Deși nu au beneficiat direct de sprijin financiar public extraordinar în timpul crizei financiare din 2008, contrapărțile centrale (CCP-urile) au fost protejate de efectele pe care nerespectarea de către bănci a obligațiilor care le reveneau le-ar fi avut asupra lor.

*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 a contribuit la sporirea rezilienței CCP-urilor și a piețelor financiare în general la gama largă de riscuri concentrate în cadrul CCP-urilor. Cu toate acestea, niciun sistem de norme și practici nu poate împiedica situația în care resursele existente se dovedesc inadecvate pentru gestionarea riscurilor suportate de o CCP, inclusiv unul sau mai multe evenimente de neîndeplinire a obligațiilor de plată de către membrii compensatori.*

Regulamentul (UE) 2021/23 stabilește reguli uniforme și direct aplicabile în ceea ce privește redresarea și rezoluția CCP-urilor din UE, menite să asigure măsuri de restructurare rapide pentru garantarea funcțiilor critice ale unei CCP și pentru protejarea stabilității financiare, având în vedere atât consecințele pe care le-ar putea avea asupra sistemului financiar și a economiei unui stat membru intrarea în dificultate a unei CCP, cât și eventuala necesitate de a utiliza în ultimă instanță fonduri publice pentru soluționarea unei

crize.

În vederea punerii în aplicare a Regulamentului (UE) 2021/23, acesta impune în sarcina statelor membru obligația de a desemna una sau mai multe autorități de rezoluție care sunt abilitate să aplice instrumentele de rezoluție și să exercite competențele de rezoluție prevăzute în regulament. De asemenea, statele membre trebuie să informeze Comisia și ESMA cu privire la autoritățile de rezoluție desemnate.

Conform art. 3 alin.(8) din Regulamentul (UE) nr.23/2021, „*fiecare stat membru desemnează un singur minister care este responsabil de exercitarea funcțiilor încredințate ministerului competent în temeiul prezentului regulament.*”

Având în vedere atât consecințele pe care le-ar putea avea asupra sistemului financiar și a economiei unui stat membru intrarea în dificultate a unei CCP și măsurile ulterioare acesteia, cât și eventuala necesitate de a utiliza în ultimă instanță fonduri publice pentru soluționarea unei crize, ministerele de finanțe sau alte ministere relevante din statele membre ar trebui să poată decide cu privire la utilizarea fondurilor publice în ultimă instanță și, prin urmare, ar trebui să fie strâns implicate încă dintr-o fază timpurie în procesul de redresare și de rezoluție.

Totodată, fără a aduce atingere dreptului statelor membre de a prevedea și de a impune sancțiuni penale, statele membre au obligația, conform art. 81 din Regulamentul (UE) 2021/23, de a stabili norme privind sancțiunile administrative și alte măsuri administrative aplicabile în cazul nerespectării regulamentului și trebuie să ia toate măsurile necesare pentru a asigura aplicarea acestora. În cazul în care statele membre decid să nu stabilească norme privind sancțiuni administrative pentru încălcări care fac obiectul dreptului penal intern, acestea comunică Comisiei și ESMA dispozițiile de drept penal relevante. Sancțiunile administrative și celelalte măsuri administrative trebuie să fie efective, proporționale și cu efect de descurajare.

Până la 12 august 2022, statele membre informează în detaliu Comisia Europeană și ESMA în legătură cu normele privind sancțiunile administrative și alte măsuri administrative aplicabile în cazul nerespectării Regulamentului (UE) 2021/23.

## **2. Schimbări preconizate**

Proiectul de act normativ vizează asigurarea cadrului legislativ necesar punerii în aplicare, la nivel național, a dispozițiilor Regulamentului (UE) 2021/23, prin:

- a) Desemnarea Autorității de Supraveghere Financiară în calitate de autoritate unică la nivel național pentru rezoluția CCP, abilitată să aplice instrumentele de rezoluție și să exercite competențele de rezoluție prevăzute de Regulamentul (UE) 2021/23;
- b) Desemnarea Ministerului Finanțelor drept minister responsabil cu exercitarea în România a funcțiilor încredințate ministerului competent în temeiul Regulamentului (UE) 2021/23;
- c) Stabilirea regimului sancționator aplicabil în cazul încălcării dispozițiilor prevăzute la art.82 alin.(1) din Regulamentul (UE) 2021/23, precum și
- d) Reglementarea faptului că Legea nr. 312/2015 privind redresarea și rezoluția instituțiilor de credit și a firmelor de investiții, precum și pentru modificarea și completarea unor acte normative în domeniul financiar nu se aplică entităților menționate la art. 1 alin.(1) din respectiva lege care sunt de asemenea autorizate în conformitate cu articolul 14 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.

### 3. Alte informații

#### Secțiunea a 3-a

#### Impactul socio-economic al proiectului de act normativ

##### 1. Impact macro-economic

Nu este cazul

##### 1<sup>1</sup> Impactul asupra mediului concurențial și domeniul ajutoarelor de stat

Nu este cazul

##### 2. Impact asupra mediului de afaceri

##### 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
		2023	2024	2025	2026	
1	2022					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 impozit pe profit c) bugetul asigurărilor sociale de stat: contribuții de asigurări						

<p>2. Modificări ale cheltuielilor bugetare, în plus, din care:</p> <p>a) buget de stat, din acesta:</p> <p>cheltuieli de personal bunuri și servicii asistență socială</p> <p>b) bugete locale:</p> <p>cheltuieli de personal bunuri și servicii asistență socială</p> <p>c) bugetul asigurărilor sociale de stat:</p> <p>cheltuieli de personal bunuri și servicii</p>						
<p>3. Impact financiar, plus/minus, din care:</p> <p>a) buget de stat</p> <p>b) bugete locale</p>						
<p>4. Propuneri pentru acoperirea creșterii cheltuielilor bugetare</p>						
<p>5. Propuneri pentru a compensa reducerea veniturilor bugetare</p>						
<p>6. Calcule detaliate privind fundamentarea modificărilor veniturilor și/sau cheltuielilor bugetare</p>						
<p><b>Alte informații</b></p>						
<p style="text-align: center;"><b>Secțiunea a 5-a</b></p> <p style="text-align: center;"><b>Efectele proiectului de act normativ asupra legislației în vigoare</b></p>						
<p><b>1. Măsuri normative necesare pentru aplicarea prevederilor proiectului de act normativ:</b></p> <p><b>a) acte normative în vigoare ce vor fi modificate sau abrogate, ca urmare a intrării în vigoare a proiectului de act normativ:</b> Nu este cazul.</p> <p><b>b) acte normative ce urmează a fi elaborate în vederea implementării noilor dispoziții:</b> Nu este cazul.</p>						
<p><b>2. Conformitatea proiectului de act normativ cu legislația comunitară în materie în cazul proiectelor ce transpun prevederi comunitare</b></p> <p>Prevederile art. 10 din proiectul de act normativ asigură transpunerea, la nivel de legislație primară, a prevederilor cuprinse în art. 1 alin.(3) din Directiva 2014/59/UE a Parlamentului European și a</p>						

Consiliul din 15 mai 2014 de instituire a unui cadru pentru redresarea și rezoluția instituțiilor de credit și a firmelor de investiții și de modificare a Directivei 82/891/CEE a Consiliului și a Directivelor 2001/24/CE, 2002/47/CE, 2004/25/CE, 2005/56/CE, 2007/36/CE, 2011/35/UE, 2012/30/UE și 2013/36/UE ale Parlamentului European și ale Consiliului, precum și a Regulamentelor (UE) nr. 1093/2010 și (UE) nr. 648/2012 ale Parlamentului European și ale Consiliului, astfel cum a fost modificată prin Regulamentul (UE) 2021/23 al Parlamentului European și al Consiliului din 16 decembrie 2020 privind un cadru pentru redresarea și rezoluția contrapărților centrale și de modificare a Regulamentelor (UE) nr. 1095/2010, (UE) nr. 648/2012, (UE) nr. 600/2014, (UE) nr. 806/2014 și (UE) 2015/2365 și a Directivelor 2002/47/CE, 2004/25/CE, 2007/36/CE, 2014/59/UE și (UE) 2017/1132

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

Proiectul de act normativ stabilește măsuri de punere în aplicare a Regulamentului (UE) 2021/23 în ceea ce privește desemnarea autorității de rezoluție și a ministerului competent și stabilirea regimului sancționatoriu în situația încălcării Regulamentului (UE) 2021/23.

### **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**

Au avut loc consultări cu Autoritatea de Supraveghere Financiară și Banca Națională a României.

#### **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**

Conform prevederilor art. 234 lit.a) din Legea nr.126/2018 privind piețele de instrumente financiare. Autoritatea de Supraveghere Financiară este autoritate competentă pentru CCP în sensul art. 22 din Regulamentul (UE) nr. 648/2012.

Proiectul de act normativ desemnează Autoritatea de Supraveghere Financiară autoritate unică la nivel național pentru rezoluția CCP, abilitată să aplice instrumentele de rezoluție și să exercite competențele de rezoluție prevăzute de Regulamentul (UE) 2021/23.

Banca Națională a României este autoritate de rezoluție pentru instituțiile de credit conform Legii nr. 312/2015 privind redresarea și rezoluția instituțiilor de credit și a firmelor de investiții, precum și pentru modificarea și completarea unor acte normative în domeniul financiar.

#### **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**

<p><b>nr.521/2005 privind procedura de consultare a structurilor asociative ale autorităților administrației publice locale la elaborarea proiectelor de acte normative.</b></p> <p>Nu este cazul.</p>
<p><b>4. Consultările desfășurate în cadrul consiliilor interministeriale în conformitate cu prevederile Hotărârii Guvernului nr. 750/2005 privind constituirea consiliilor interministeriale permanente</b></p> <p>Nu este cazul.</p>
<p><b>5. Informații privind avizarea de către:</b></p> <p>a) Consiliul Legislativ  b) Consiliul Suprem de Apărare a Țării  c) Consiliul Economic și Social  d) Consiliul Concurenței  e) Curtea de Conturi</p> <p>Proiectul de lege va fi supus avizării Consiliului Economic și Social și Consiliului Legislativ.</p>
<p><b>6. Alte informații</b></p>
<p style="text-align: center;"><b>Secțiunea a 7-a</b>  <b>Activități de informare publică privind elaborarea și implementarea proiectului de act normativ</b></p>
<p><b>1. Informarea societății civile cu privire la necesitatea elaborării proiectului de act normativ</b></p> <p>Au fost respectate prevederile Regulamentului privind procedurile, la nivelul Guvernului, pentru elaborarea, avizarea și prezentarea proiectelor de documente de politici publice, a proiectelor de acte normative, precum și a altor documente, în vederea adoptării/aprobării, aprobat prin Hotărârea Guvernului nr.561/2009. Proiectul de act normativ a fost publicat pentru consultare pe website-ul Ministerului Finanțelor. Au fost respectate dispozițiile art. 7 din Legea nr.52/2003 privind transparența decizională în administrația publică.</p>
<p><b>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</b></p> <p>Proiectul de act normativ nu se referă la acest subiect.</p>
<p><b>3. Alte informații</b></p>
<p style="text-align: center;"><b>Secțiunea a 8-a</b>  <b>Măsurile de implementare</b></p>
<p><b>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</b></p> <p>Prin proiectul de act normativ se extind competențele Autorității de Supraveghere Financiară prin desemnarea acesteia în calitate de autoritate unică la nivel național pentru rezoluția CCP.</p>
<p><b>2. Alte informații</b></p>

Față de cele prezentate, a fost elaborat proiectul de Lege privind stabilirea unor măsuri de punere în aplicare a Regulamentului (UE) 2021/23 al Parlamentului European și al Consiliului din 16 decembrie 2020 privind un cadru pentru redresarea și rezoluția contrapărților centrale și de modificare a Regulamentelor (UE) nr. 1095/2010, (UE) nr. 648/2012, (UE) nr. 600/2014, (UE) nr. 806/2014 și (UE) 2015/2365 și a Directivelor 2002/47/CE, 2004/25/CE, 2007/36/CE, 2014/59/UE și (UE) 2017/1132, pe care îl supunem aprobării.

**MINISTRUL FINANTELOR**

**Adrian CĂCIU**

**AVIZĂM FAVORABIL**

**VICEPRIM-MINISTRU, MINISTRUL**

**TRANSPORTURILOR ȘI INFRASTRUCTURII**

**Sorin Mihai GRINDEANU**

**AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ**

**Președinte**

**Nicu MARCU**

**BANCA NAȚIONALĂ A ROMÂNIEI**

**Guvernator**

**Mugur Constantin ISĂRESCU**

**MINISTRUL AFACERILOR EXTERNE MINISTRUL JUSTIȚIEI**

**Bogdan Lucian AURESCU Marian-Cătălin PREDOIU**