



Parlamentul României
Senat

PROIECT

HOTĂRÂRE

referitoare la Propunerea de Directivă a Parlamentului European și a Consiliului de modificare a Directivelor 2009/65/CE, 2009/138/CE, 2011/61/UE, 2014/65/UE și (UE) 2016/97 în ceea ce privește normele Uniunii de protecție a investitorilor de retail

COM(2023) 279 final

În temeiul dispozițiilor art. 67 și art. 148 alin. (2) și alin. (3) din Constituția României, republicată, precum și ale *Protocolului (nr. 2) privind aplicarea principiilor subsidiarității și proporționalității*, 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, ratificat prin Legea nr. 13/2008,

În baza raportului Comisiei pentru Afaceri Europene nr. LXII/284/27.09.2023,
Senatul adoptă prezenta hotărâre.

Art. 1.- Senatul României constată că Propunerea de Directivă a Parlamentului European și a Consiliului de modificare a Directivelor 2009/65/CE, 2009/138/CE, 2011/61/UE, 2014/65/UE și (UE) 2016/97 în ceea ce privește normele Uniunii de protecție a investitorilor de retail - COM (2023) 279 final respectă principiile subsidiarității și proporționalității.

Art. 2.- Senatul României consideră că:

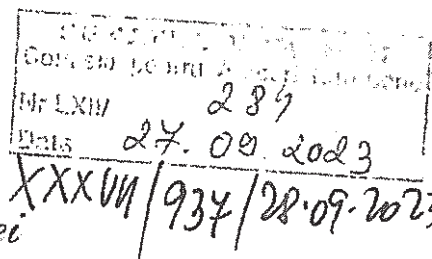
- a) propunerea de directivă contribuie la îmbunătățirea coerenței comunicării de informații în cadrul instrumentelor juridice și promovează o mai mare transparență pentru investitorii individuali în ceea ce privește demersurile lor de investiții și ciclul de viață al investițiilor;
- b) propunerea reușește să consolideze cadrul legislativ actual, asigurând condițiile necesare pentru ca investitorii de retail să ia decizii de investiții, în cunoștință de cauză, corespunzătoare nevoilor și obiectivelor lor, fiind, în același timp, protejați pe piața unică printr-un cadru de reglementare coerent.

Art. 3.- Prezenta hotărâre se publică în Monitorul Oficial al României, Partea I.

Această hotărâre a fost adoptată de Senat în ședința din ... octombrie 2023, cu respectarea prevederilor art. 76 alin (2) din Constituția României, republicată.

Președintele Senatului
Nicolae-Ionel CIUCĂ

București, ... octombrie 2023
Nr.



Parlamentul României
Senat

Comisia pentru Afaceri Europene

RAPORT

LA

**Propunere de Directivă a Parlamentului European și a Consiliului de
modificare a Directivelor 2009/65/CE, 2009/138/CE, 2011/61/UE, 2014/65/UE
și (UE) 2016/97 în ceea ce privește normele Uniunii de protecție a
investitorilor de retail
COM(2023) 279 final**

Comisia pentru afaceri europene a fost sesizată, în temeiul Protocolului nr.2, anexat Tratatului de la Lisabona de modificare a Tratatului privind Uniunea Europeană și a Tratatului de instituire a Comunităților Europene, semnat la Lisabona la 13 decembrie 2007, ratificat prin Legea 13/2008, în vederea examinării Propunerii de Directivă a Parlamentului European și a Consiliului de modificare a Directivelor 2009/65/CE, 2009/138/CE, 2011/61/UE, 2014/65/UE și (UE) 2016/97 în ceea ce privește normele Uniunii de protecție a investitorilor de retail - COM(2023) 279 final.

Comisia a dezbătut prezenta propunere de directivă în ședința din data de 26 septembrie a.c., care s-a desfășurat în format hibrid, în conformitate cu articolul 137 din Regulamentul Senatului, cu modificările și completările ulterioare.

În vederea examinării documentului european, a fost analizată Fișa de informare a Serviciului pentru afaceri și nota de la Ministerul Afacerilor Externe.

La dezbateri au participat reprezentanți ai Ministerului Afacerilor Externe și ai Autorității de Supraveghere Financiară .

Comisia permanentă sesizată, respectiv Comisia pentru buget, finanțe, activitate bancară și piață de capital nu a avut observații.

Descrierea propunerii:

Prezenta propunere aduce o serie de îmbunătățiri ale cadrului de reglementare privind prezentarea de informații, care urmăresc să asigure transparența pentru investitorii de retail și să le permită acestora să ia decizii în cunoștință de cauză. Astfel, este reglementată obligația pentru firmele de investiții, precum și intermediarii de asigurări și întreprinderile de asigurare care distribuie

produse de investiții bazate pe asigurări de a afișa avertismente adecvate cu privire la produsele deosebit de riscante, avertizând astfel investitorii de retail cu privire la riscurile de pierderi financiare potențiale.

În urma examinării, membrii comisiei:

• **constată că:**

- propunerea se întemeiază pe articolul 53 alineatul (1) și, în special, în cazul Directivelor (UE) 2009/138/CE și (UE) 2016/97, articolul 62 din Tratatul privind funcționarea Uniunii Europene. Pentru continuarea alinierii normelor actuale sau pentru introducerea de noi norme standardizate, este necesară acțiunea la nivelul Uniunii Europene în conformitate cu aceste articole;

- prezenta propunere de directivă **respectă subsidiaritatea și principiul proporționalității**, conform Protocolul nr. 2 privind aplicarea principiilor subsidiarității și proporționalității, art. 5 din Tratatul privind Uniunea Europeană.

• **consideră că:**

- propunerea de directivă contribuie la îmbunătățirea coerenței comunicării de informații în cadrul instrumentelor juridice și promovează o mai mare transparență pentru investitorii individuali în ceea ce privește demersurile lor de investiții și ciclul de viață al investițiilor;

- propunerea reușește să consolideze cadrul legislativ actual, asigurând condițiile necesare pentru ca investitorii de retail să ia decizii de investiții, în cunoștință de cauză, corespunzătoare nevoilor și obiectivelor lor, fiind, în același timp, protejați pe piața unică printr-un cadru de reglementare coerent.

În urma dezbaterii, membrii Comisiei pentru afaceri europene au hotărât, cu majoritatea voturilor membrilor prezenți, formularea unui **Raport la COM (2023) 279 final**.

Comisia pentru afaceri europene supune Plenului Senatului, spre dezbateră și adoptare, proiectul de hotărâre privind adoptarea prezentului Raport, în conformitate cu art. 34 din Anexa la Regulamentul Senatului aprobat prin Hotărârea Senatului nr. 28/2005, cu modificările și completările ulterioare.

PREȘEDINTE

Senator Vasile Dîncu

SECRETAR,

Senator Vlad Vîlcu