



Parlamentul României
Senat

PROIECT

HOTĂRÂRE

referitoare la Pachetul finanțe digitale:

Comunicarea Comisiei către Parlamentul European, Consiliu, Comitetul Economic și Social European și Comitetul Regiunilor - O uniune a piețelor de capital pentru cetățeni și întreprinderi - un nou plan de acțiune - COM(2020) 590 final;

Comunicarea Comisiei către Parlamentul European, Consiliu, Comitetul Economic și Social European și Comitetul Regiunilor referitoare la Strategia UE privind finanțele digitale - COM(2020) 591 final;

Comunicarea Comisiei către Parlamentul European, Consiliu, Comitetul Economic și Social European și Comitetul Regiunilor referitoare la o strategie a UE privind plățile de retail - COM(2020) 592 final;

Propunerea de Regulament a Parlamentului European și a Consiliului privind piețele cryptoactivelor și de modificare a Directivei (UE) 2019/1937- COM(2020) 593 final;

Propunerea de Regulament a Parlamentului European și a Consiliului privind un regim-pilot pentru infrastructurile pieței bazate pe tehnologia registrelor distribuite - COM(2020) 594 final;

Propunerea de Regulament a Parlamentului European și a Consiliului privind reziliența operațională digitală a sectorului financiar și de modificare a Regulamentelor (CE) nr. 1060/2009, (UE) nr. 648/2012, (UE) nr. 600/2014 și (UE) nr. 909/2014 - COM(2020) 595 final;

Propunerea de Directivă a Parlamentului European și a Consiliului de modificare a Directivelor 2006/43/CE, 2009/65/CE, 2009/138/CE, 2011/61/UE, 2013/36/UE, 2014/65/UE, (UE) 2015/2366 și (UE) 2016/2341- COM(2020) 596 final

În temeiul dispozițiilor art. 67 și art. 148 alin. (2) și alin. (3) din Constituția României, republicată, ale Protocolului (nr. 1) privind rolul parlamentelor naționale în Uniunea Europeană, 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/81/14.04.2021,

Senatul adoptă prezenta hotărâre.

Art. 1.- Senatul României consideră că propunerile legislative respectă principiul subsidiarității. De asemenea, propunerile legislative respectă principiul proporționalității sub aspectul formei juridice alese, dar sub aspectul conținutului sunt inadecvate.

Art. 2.- Senatul României

(1) Salută:

- a) abordarea privind modificarea cadrului legal existent privind stimulentele, consultanța financiară și regulile de prezentare a informațiilor, în special prin stabilirea unei baze

conceptuale comune, prin reducerea supraîncărcării informaționale și creșterea calității consultanței financiare. Furnizarea de oportunități suplimentare de finanțare în cadrul Uniunii Europene va reduce treptat dependența de finanțarea bancară și va spori partajarea riscurilor pe piața unică, făcând astfel sistemul financiar al Uniunii Europene mai stabil și deblocând fonduri suplimentare;

- b) acțiunile propuse pentru a promova și diversifica accesul la finanțare, în special, pentru companiile de dimensiuni mici și inovatoare, prin simplificarea regulilor actuale privind listarea pe piețele reglementate și admiterea la tranzacționare menite să crească nivelul de intermediere financiară, un obiectiv important mai ales pentru piața din România.

(2) Exprimă unele rezerve și solicită:

- a) revizuirea caracterului adecvat al cadrului actual de securitizare în vederea asigurării faptului că piețele de capital pot să absoarbă mai multă expunere de la bănci și eliberarea capacităților de creditare ale băncilor, fără a submina standardele prudențiale sau a crea riscuri semnificative pentru stabilitatea financiară în Uniunea Europeană;
- b) definirea mai clară a Regulamentului privind piețele cripto-activelor (MiCA), astfel încât regulamentul să acopere doar cripto-actve ce au o funcție de instrumente financiară (utilizate pentru plăți sau ca investiții). România consideră că utilizarea cripto-activelor prevăzute de propunerea MiCA nu trebuie să interfereze cu dreptul de a reglementa utilizarea monedei naționale, așa cum este prevăzut în cadrul național, ca prerogativă a suveranității monetare;
- c) o evaluare a riscurilor specifice pe care le prezintă cripto-actvele, inclusiv identificarea factorilor de risc specific și modul special în care aceste riscuri sunt acoperite de dispozițiile Regulamentului privind cerințele de capital (CRR) și de Directiva 2013/36/UE - Directiva privind cerințele de capital (CRD) - CRR/CRD. În acest sens, România apreciază că publicarea și intrarea în efectivitate a MiCA ar trebui să fie corelată cu modificarea corespunzătoare a cadrului CRR/CRD;
- d) clarificarea respectării principiului proporționalității în ceea ce privește regimul aplicabil pentru întreprinderile mici și domeniul de aplicare (de exemplu: excluderea sistemelor de plăți, în condițiile în care sistemele de plată cu valoare mare reprezintă cea mai critică infrastructură a pieței financiare). Sistemele critice de plăți ar trebui clar definite, inclusiv pentru statele membre care nu fac parte din zona euro;
- e) o atenție sporită la traducerea termenilor specifici în limbile oficiale ale statelor membre, deoarece termenii folosiți în acest domeniu nou trebuie clarificați cu specialiștii în domeniu, pentru a se evita orice confuzie.

Art. 3.- Prezenta hotărâre se publică în Monitorul Oficial al României, Partea I, iar Opinia cuprinsă în prezenta hotărâre se transmite instituțiilor europene.

Această hotărâre a fost adoptată de Senat în ședința din aprilie 2020, cu respectarea prevederilor art.76 alin(2) din Constituția României, republicată.

Președinta Senatului

Anca Dana DRAGU

București, aprilie 2021

Nr.



SENATUL ROMÂNIEI	
Comisia pentru Afaceri Europene	
Nr. Lăzii	81
Data	14.04.2021

Parlamentul României
Senat

Comisia pentru Afaceri Europene

SENATUL ROMÂNIEI
Nr. XXXVII /298.....
Data14.04.2021.....

RAPORT
La

Pachetul finanțe digitale compus din

COM(2020) 590 final – Comunicarea Comisiei către Parlamentul European, Consiliu, Comitetul Economic și Social European și Comitetul Regiunilor - O uniune a piețelor de capital pentru cetățeni și întreprinderi – un nou plan de acțiune;

COM(2020) 591 final - Comunicare a Comisiei către Parlamentul European, Consiliu, Comitetul Economic și Social European și Comitetul Regiunilor referitoare la Strategia UE privind finanțele digitale;

COM(2020) 592 final - Comunicare a Comisiei către Parlamentul European, Consiliu, Comitetul Economic și Social European și Comitetul Regiunilor referitoare la o strategie a UE privind plățile de retail;

COM(2020) 593 final – Propunere de Regulament a Parlamentului European și a Consiliului referitoare la piețe și crypto-bunuri, și amendarea Directivei UE 2019/1937;

COM(2020) 594 final - Propunere de Regulament a Parlamentului European și a Consiliului referitoare la un regim pilot pentru infrastructura piețelor bazate pe registre tehnologice;

COM(2020) 595 final – Propunere de Regulament a Parlamentului European și a Consiliului asupra rezilienței operaționale digitale pentru sectorul financiar și amendarea Regulamentelor (CE) nr.1060/2009, (UE) nr.648/2012, (UE) nr.600/2014 și (UE) 909/2014;

COM(2020) 596 final – Propunere de Directivă a Parlamentului European și a Consiliului pentru amendarea Directivelor 2006/43/CE, 2009/65/CE, 2009/138/UE, 2011/61/UE, UE/2013/36, 2014/65/UE, (UE) 2015/2366 și UE/2016/2341 Fără termen pentru transmiterea Avizului motivat/Opinie la momentul primirii documentelor.

Comisia pentru afaceri europene a fost sesizată, în temeiul Protocolului nr. 1 și 2, anexate 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 **Pachetului finanțe digitale, respectiv COM(2020) 590 final, COM(2020) 591 final, COM(2020) 592 final, COM(2020) 593 final, COM(2020) 594 final, COM(2020) 595 final și COM(2020) 596 final.**

Ședința comisiei a avut loc în data de **23 martie a.c.**, prin mijloace electronice, în conformitate cu prevederile articolului 135 din Regulamentul Senatului, cu modificările și completările ulterioare.

Au fost analizate punctele de vedere ale Ministerului Finanțelor Publice și Fișa de sinteză a Serviciului pentru afaceri europene din Senatul României.

La dezbateri au participat reprezentanți ai Ministerului Finanțelor Publice, Autorității de Supraveghere Financiară și reprezentanți din mediul privat.

Comisiile sesizate nu au transmis observații.

Descrierea Pachetului finanțe digitale

COM(2020) 590 final

Comunicare conține un plan de acțiune prin care sunt stabilite principalele măsuri necesare pentru unirea piețelor de capital din Uniunea Europeană. Prin acest nou plan de acțiune, Comisia stabilește o listă de măsuri care să îi permită să înregistreze progrese decisive în direcția finalizării uniunii piețelor de capital. Măsurile prezentate iau în considerare și se bazează pe măsurile propuse de Comisie la 24 iulie pentru a permite ca piețele de capital să funcționeze în sprijinul redresării economice.

COM(2020) 591 final

Strategia UE privind finanțele digitale identifică principalele priorități și obiective pentru finanțele digitale în Europa în următorii patru ani, pe baza răspunsurilor obținute în urma unor contacte ample cu părțile interesate. În acest sens, principalele linii de acțiune vor fi: eliminarea fragmentării de pe piața unică digitală; adaptarea cadrului de reglementare al UE pentru a facilita inovarea digitală; promovarea inovării bazate pe date în domeniul finanțelor prin crearea unui spațiu comun al datelor financiare; abordarea provocărilor și a riscurilor asociate transformării digitale.

COM(2020) 592 final

Strategia UE privind plățile de retail identifică principalele priorități și obiective ale plăților de retail în Europa în următorii patru ani, pe baza

unor contribuții ample din partea tuturor părților interesate și ținând seama pe deplin de rezultatul consultării publice. Strategia se bazează pe 4 piloni principali: a) Pilonul 1 – soluții de plată preponderent digitale și instant, accesibile la nivel paneuropean: plățile instant ca „nouă normalitate”; o mai mare încredere a consumatorilor în plățile instant; soluții de plată dezvoltate în Europa care funcționează la nivel transfrontalier; valorificarea întregului potențial al zonei unice de plăți în euro (SEPA); valorificarea potențialului identității electronice (eID) pentru autentificarea clienților; ameliorarea nivelului de acceptare a plăților digitale; menținerea disponibilității monedei băncii centrale; b) Pilonul 2 - piețe ale plăților de retail inovatoare și competitive: valorificarea întregului potențial al Directivei privind serviciile de plată (DSP2); asigurarea unui nivel ridicat de securitate pentru plățile de retail în Europa; promovarea protecției consumatorilor; supravegherea și monitorizarea ecosistemului de plăți adaptate exigențelor viitorului; c) Pilonul 3 - sisteme de plăți de retail și alte infrastructuri de sprijin eficiente și interoperabile: sisteme și infrastructuri de plată interoperabile; un ecosistem de plăți deschis și accesibil; accesul la infrastructurile tehnice necesare; d) Pilonul 4 - plăți internaționale, inclusiv remiteri de bani, eficiente.

COM(2020) 593 final și COM(2020) 594 final

Aceste Propuneri de Regulamente au fost publicate de Comisia Europeană la data de 24 septembrie 2020 și se referă la următoarele aspecte:

- Propunerea de regulament va înlocui cadrele naționale existente aplicabile cripto-activelor care nu sunt acoperite de legislația Uniunii Europene existentă în domeniul serviciilor financiare și va stabili, de asemenea, reguli specifice pentru așa-numitele „monede stabile”, inclusiv atunci când acestea sunt bani electronici (e-money). Propunerea legislativă are în vedere să crească inovarea în sectorul financiar, prezervând, în același timp, stabilitatea financiară și protejarea investitorilor de riscuri. Noile reglementări au în vedere să furnizeze claritate juridică și certitudine emitenților și furnizorilor de cripto-actieve. De asemenea, noile norme vor permite operatorilor autorizați într-un stat membru să își furnizeze serviciile la nivelul Uniunii Europene, pe baza unui „pașaport”. Se prevăd cerințe de capital, custodia activelor, o procedură obligatorie pentru deținerea reclamațiilor la dispoziția investitorilor și drepturile investitorului împotriva emitentului.

Comisia Europeană propune un regim pilot pentru infrastructurile pieței care doresc să încerce să tranzacționeze și să deconteze tranzacții cu instrumente financiare sub formă de cripto-actieve. Regimul pilot reprezintă o așa-numită abordare „sandbox”, care permite derogări temporare de la normele existente, astfel încât autoritățile de reglementare să câștige experiență cu privire la utilizarea tehnologiei de registre distribuite în infrastructurile pieței, asigurându-se, totodată, că

pot face față riscurilor pentru protecția investitorilor, integritatea pieței și stabilitatea financiară.

- Propunerea de Regulament privind un regim pilot pentru infrastructura piețelor financiare bazate pe tehnologia registrului distribuit (DLT) urmărește să ofere securitate juridică și flexibilitate participanților la piață care doresc să opereze o infrastructură de piață DLT prin stabilirea unor cerințe uniforme pentru operarea acestora. Permisele acordate în temeiul prezentului regulament ar permite participanților de pe piață să opereze o infrastructură de piață DLT și să își furnizeze serviciile în toate statele membre.

COM(2020) 595 final

Actul legislativ privind reziliența operațională digitală (DORA – Digital Operational Resilience Act) urmărește să asigure faptul că toți participanții la sistemul financiar dispun de garanțiile necesare pentru a atenua atacurile cibernetice și alte riscuri. Legislația propusă va impune tuturor întreprinderilor să se asigure că pot face față tuturor tipurilor de perturbări și amenințări legate de tehnologia informației și comunicațiilor (ITC). Propunerea supusă analizei introduce, de asemenea, un cadru de supraveghere pentru furnizorii de ITC, cum ar fi furnizorii de servicii de cloud computing.

COM(2020) 596 final

Această Directivă vizează propunerea de regulament privind reziliența operațională digitală. Astfel sunt aduse, pentru claritate juridică, modificări ale unor directive din sfera serviciilor financiare pentru introducerea de trimiteri încrucișate la regulament și pentru a actualiza împuternicirile pentru emiterea de standarde tehnice (prin legislația secundară).

În urma examinării, membrii comisiei:

1. constată că:

- **propunerile se întemeiază pe articolul 114 din Tratatul privind funcționarea UE** care conferă instituțiilor europene competența de a stabili dispoziții corespunzătoare pentru apropierea legilor statelor membre care au drept obiectiv instituirea și funcționarea pieței interne. Propunerile urmăresc să înlăture obstacolele în calea instituirii pieței interne și să îmbunătățească funcționarea acesteia pentru serviciile financiare prin asigurarea armonizării depline a normelor aplicabile;
- **propunerile respectă principiul subsidiarității** deoarece diferitele abordări adoptate de statele membre fac dificilă furnizarea transfrontalieră a serviciilor financiare digitale. Proliferarea abordărilor naționale comportă, de asemenea, riscuri din punctul de vedere al

asigurării unor condiții de concurență echitabile pe piața unică în ceea ce privește protecția consumatorilor și a investitorilor, integritatea pieței și concurența. Un cadru la nivelul UE ar reduce în mod semnificativ complexitatea, precum și sarcinile administrative și financiare pentru toate părțile interesate, cum ar fi furnizorii de servicii, emitenții, consumatorii și investitorii;

- propunerile respectă principiul proporționalității sub aspectul formei juridice alese, dar sub aspectul conținutului sunt inadecvate.

2. salută:

- abordarea privind modificarea cadrului legal existent privind stimulentele, consultanța financiară și regulile de prezentare a informațiilor, în special prin stabilirea unei baze conceptuale comune, prin reducerea supraîncărcării informaționale și creșterea calității consultanței financiare. Furnizarea de oportunități suplimentare de finanțare în cadrul Uniunii Europene va reduce treptat dependența de finanțarea bancară și va spori partajarea riscurilor pe piața unică, făcând astfel sistemul financiar al Uniunii Europene mai stabil și deblocând fonduri suplimentare;

- acțiunile propuse pentru a promova și diversifica accesul la finanțare, în special, pentru companiile de dimensiuni mici și inovatoare, prin simplificarea regulilor actuale privind listarea pe piețele reglementate și admiterea la tranzacționare menite să crească nivelul de intermediere financiară, un obiectiv important mai ales pentru piața din România.

3. exprimă unele rezerve și solicită:

a) revizuirea caracterului adecvat al cadrului actual de securitizare în vederea asigurării faptului că piețele de capital pot să absoarbă mai multă expunere de la bănci și eliberarea capacităților de creditare ale băncilor, fără a submina standardele prudențiale sau a crea riscuri semnificative pentru stabilitatea financiară în Uniunea Europeană;

b) definirea mai clară a Regulamentului privind piețele cripto-activelor (MiCA), astfel încât regulamentul să acopere doar cripto-actieve ce au o funcție de instrumente financiară (utilizate pentru plăți sau ca investiții). România consideră că utilizarea cripto-activelor prevăzute de propunerea MiCA nu trebuie să interfereze cu dreptul de a reglementa utilizarea monedei naționale, așa cum este prevăzut în cadrul național, ca prerogativă a suveranității monetare;

- c) **o evaluare a riscurilor specifice pe care le prezintă cripto-actiunile**, inclusiv identificarea factorilor de risc specific și modul special în care aceste riscuri sunt acoperite de dispozițiile Regulamentului privind cerințele de capital (CRR) și de Directiva 2013/36/UE - Directiva privind cerințele de capital (CRD) - CRR/CRD. În acest sens, România apreciază că publicarea și intrarea în efectivitate a MiCA ar trebui să fie corelată cu modificarea corespunzătoare a cadrului CRR/CRD.
- d) **clarificarea respectării principiului proporționalității** în ceea ce privește regimul aplicabil pentru întreprinderile mici și domeniul de aplicare (de exemplu: excluderea sistemelor de plăți, în condițiile în care sistemele de plată cu valoare mare reprezintă cea mai critică infrastructură a pieței financiare). Sistemele critice de plăți ar trebui clar definite, inclusiv pentru statele membre care nu fac parte din zona euro.
- e) **o atenție sporită la traducerea termenilor specifici** în limbile oficiale ale statelor membre, deoarece termenii folosiți în acest domeniu nou trebuie clarificați cu specialiștii în domeniu, pentru a se evita orice confuzie.

În urma dezbaterii, membrii Comisiei pentru afaceri europene au hotărât, cu unanimitatea voturilor membrilor prezenți, formularea **unei Opinii la Pachetul finanțe digitale, compus din COM(2020) 590 final, COM(2020) 591 final, COM(2020) 592 final, COM(2020) 593 final, COM(2020) 594 final, COM(2020) 595 final și COM(2020) 596 final.**

Comisia pentru afaceri europene supune Plenului Senatului, spre dezbateră și adoptare, proiectul de hotărâre privind adoptarea Raportului, în conformitate cu art. 34 din Anexa la Regulamentul Senatului aprobat prin Hotărârea Senatului nr. 28/2015, cu modificările și completările ulterioare.

PREȘEDINTE,

Senator Angel Tîlvăr

Senator Puiu-Mădălin Mircea