

Parlamentul României

Senat

Comisia pentru buget, finanțe, activitate bancară și piață de capital
Nr. XXII / 448 / 27.09. 2016

Comisia economica, industriii si servicii
Nr. XX / 454 / 11.10. 2016

Comisia pentru dezvoltare si strategie economica
Nr. LXIX / 69 / 11.10. 2016

RAPORT COMUN

**la proiectul de lege pentru modificarea și completarea Ordonanței de urgență a
Guvernului 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**

L427/2016

În conformitate cu prevederile art.68 din Regulamentul Senatului, republicat, Comisia pentru buget, finanțe, activitate bancară și piața de capital, Comisia economică, industrii și servicii și Comisia pentru dezvoltare și strategie economică, prin adresa **L427/2016**, au fost sesizate de către Biroul permanent al Senatului, în vederea dezbaterii și elaborării raportului comun asupra proiectului de lege menționat, inițiat de Guvern.

Proiectul de lege are ca **obiect de reglementare** modificarea cadrului legislativ în domeniul Organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare (O.P.C.V.M.) prin transpunerea în legislația națională a prevederilor Directivei 91/2014/UE în materie de societăți de administrare a investițiilor (S.A.I), societăți de investiții autoadministrate și depozitari O.P.C.V.M.

Principalele modificări aduse Ordonanței de urgență a Guvernului nr.32/2012 se concentrează pe trei aspecte, după cum urmează: atribuțiile și funcțiile depozitarilor O.P.C.V.M.; noi reguli pentru societățile de administrare a investițiilor privind practicile de remunerare; regimul sancționatoriu aplicabil faptelor săvârșite de către S.A.I., societatea de investiții autoadministrată sau depozitar, de către membrii consiliului de administrație ori ai

consiliului de supraveghere, precum si de alte persoane fizice si juridice aflate sub incidenta domeniului reglementat prin proiectul de lege.

Cu privire la atributiile si functiile depozitarilor activelor O.P.C.V.M., proiectul de lege stabileste entitatile care pot detine calitatea de depozitar al unui O.P.C.V.M, sarcinile de supraveghere ce revin depozitarului in procesul de emisiune/rascumparare a titlurilor de participare, de monitorizare a fluxurilor de numerar, precum si realizarea functiei de pastrare in siguranta a activelor O.P.C.V.M.

Noile reguli de remunerare impuse S.A.I. prin acest proiect de lege au ca obiectiv eliminarea riscurilor hazardate sau excesive pe care acestea si le asuma. In acest sens s-au introdus obligatii privind achitarea a minim 50% din remuneratia variabila a S.A.I. sub forma de titluri de participare ale O.P.C.V.M., crearea unui Comitet de remunerare in cadrul societatilor de administrare a investitiilor de dimensiuni semnificative, precum si introducerea, in cadrul politicilor de remunerare, a masurilor de evitare a conflictului de interese.

Potrivit noului regim sanctionatoriu instituit prin proiectul de lege, a fost introdusa o noua contraventie care priveste obtinerea autorizatiei prin declaratii false de catre S.A.I. sau societatea de investitii autoadministrata, si a fost modificat cuantumul amenzilor, astfel incat limita maxima a amenzii este stabilita la 22,098 miliarde lei (echivalentul sumei de 5 milioane euro) atat pentru persoanele fizice, cat si pentru persoanele juridice. In cazul persoanelor juridice sanctiunea cu amenda poate fi aplicata si ca procent din cifra de afaceri, respectiv 10% din cifra de afaceri totala realizata in anul financiar anterior sanctionarii.

Proiectul de lege instituie noi sarcini administrative si actualizeaza competentele de supraveghere si control pentru Autoritatea de Supraveghere Financiara, in ceea ce priveste activitatea O.P.C.V.M., a S.A.I., a societatilor de investitii autoadministrate si a depozitarilor activelor O.P.C.V.M.

Consiliul Legislativ a avizat **favorabil** proiectul de lege.

Comisiile au analizat proiectul de lege si au hotărât, cu majoritatea voturilor senatorilor prezenti, să adopte **raport comun de admitere, fara amendamente.**

La dezbateri a participat, în conformitate cu prevederile art.61 din Regulamentul Senatului, cu modificările ulterioare, Cornel Coca Constantinescu – prim-vicepresedinte Autoritatea de Supraveghere Financiara si Ion Ghizdeanu.– secretar de stat la Ministerul Finantelor Publice.

Comisia pentru buget, finante, activitate bancara si piata de capital, Comisia economica, industriei si servicii si Comisia pentru dezvoltare si strategie economica, supun spre dezbateri și adoptare, Plenului Senatului, **raportul comun de admitere si proiectul de lege.**

În raport cu obiectul de reglementare, proiectul de lege face parte din categoria legilor **ordinare** si urmeaza a fi adoptat in conformitate cu prevederile art.76 **alin.(2)** din Constitutia Romaniei.

Potrivit prevederilor art.75 alin.(1) din Constituția României și ale art.89 din Regulamentul Senatului, republicat, **Senatul este prima Cameră sesizata.**

Președinte,

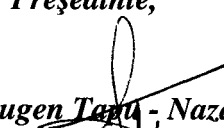
Senator Viorel Arcas

Secretar,

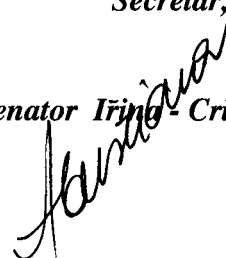
Senator Leonardo Badea

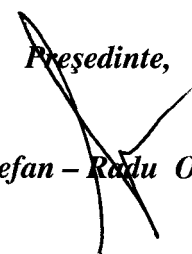


Secretar,

Președinte,

Senator Eugen Tapu - Nazare

Senator Irina - Cristiana Anghel



Președinte,

Senator Stefan - Radu Oprea

Secretar,

Senator Viorel Grigoras

