

# **EXPUNERE DE MOTIVE**

## **Secțiunea 1: Titlul proiectului de act 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, precum și pentru modificarea și completarea unor acte normative

## **Secțiunea a 2-a: Motivul emiterii proiectului de act normativ**

### **2.1 Sursa proiectului de act normativ**

A. 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 (CPC-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 CPC-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) 2021/23, „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 CPC 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.

Regulamentul (UE) 2021/23 se aplică de la 12 august 2022, cu anumite excepții, prevăzute expres în cuprinsul regulamentului.

Potrivit prevederilor regulamentului european, 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.

B. Totodată, prin proiectul de act normativ se are în vedere modificarea și completarea unor dispoziții ale Legii nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, în vederea transpunerii modificărilor aduse prin Regulamentul (UE) 2021/23, dispozițiilor Directivei 2004/25/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 21 aprilie 2004 privind ofertele publice de cumpărare, precum și ale Directivei 2007/36/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 11 iulie 2007 privind exercitarea anumitor drepturi ale acționarilor în

cadrul societăților comerciale cotate la bursă.

C. De asemenea, menționăm că în data de 30 mai 2022 Parlamentul European și Consiliul European au adoptat Regulamentul (UE) 2022/858 al Parlamentului European și al Consiliului din 30 mai 2022 privind un regim-pilot pentru infrastructurile pieței bazate pe tehnologia registrelor distribuite, precum și de modificare a Regulamentelor (UE) nr. 600/2014 și (UE) nr. 909/2014 și a Directivei 2014/65/UE. Pentru asigurarea implementării acestor prevederi, prin regulamentul european menționat a fost modificată și definiția instrumentelor financiare regăsită la art. 4 alin. (1) pct. 15 din directivă, în sensul includerii în categoria instrumentelor financiare a instrumentelor emise prin intermediul tehnologiei registrelor distribuite. Regulamentul privind regimul pilot pentru infrastructurile piețelor financiare bazate pe DLT adoptat urmează să se aplice începând cu data de 23 martie 2023.

Întrucât prevederile art. 4 alin. (1) pct 15 din Directiva 2014/65/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 15 mai 2014 privind piețele instrumentelor financiare și de modificare a Directivei 2002/92/CE și a Directivei 2011/61/UE au fost transpuse în legislația națională prin prevederile art. 3 alin (1), punctul 34 din Legea 126/2018 privind piețele de instrumente financiare pentru asigurarea transpunerii modificărilor intervenite la directiva europeană este necesară modificarea prevederilor Legii nr. 126/2018, respectiv a definiției instrumentelor financiare.

În acest sens, proiectul de lege propune modificarea art. 3 alin (1) punctul 34 din Legea 126/2018 (definiția instrumentelor financiare), precum și introducerea definiției noțiunii de „tehnologia registrelor distribuite” sau „DLT” .

De asemenea, autoritățile competente în aplicarea Regulamentului (UE) 2022/858 se determină prin raportare la autoritățile competente desemnate pe Directiva 2014/65/UE (Autoritatea de Supraveghere Financiară și Banca Națională a României, conform art. 2 alin.(1) și (2) din Legea 126/2018) și pe Regulamentul (UE) 2014/909 (autoritatea competentă este Autoritatea de Supraveghere Financiară conform art. 234 litera b) din Legea nr. 126/2018). Astfel, în vederea clarificării competențelor celor două autorități în aplicarea Regulamentului (UE) 2022/858, proiectul de lege propune introducerea unei prevederi în Legea nr. 126/2018 în acest sens.

## **2.2 Descrierea situației actuale**

Până la apariția Regulamentului (UE) 2021/23 nu existau dispoziții armonizate pentru redresarea și rezoluția CPC-urilor la nivelul întregii Uniuni. Unele state membre aveau deja modificări legislative care impuneau CPC-urilor obligația de a elabora planuri de redresare și introduceau mecanisme de rezoluție a CPC-urilor în curs de a intra în dificultate. În plus, existau diferențe considerabile de la un stat membru la altul în ceea ce privește fondul și procedurile prevăzute în actele cu putere de lege și actele administrative care reglementează insolvența CCP-urilor.

Absența condițiilor, competențelor și procedurilor comune pentru redresarea și rezoluția CPC-urilor pot constitui un obstacol în calea bunei funcționări a pieței interne și pot îngreuna cooperarea dintre autoritățile naționale atunci când gestionează intrarea în dificultate a unei CPC și aplică mecanismele adecvate de alocare a pierderilor între membrii compensatori ai acesteia, atât în Uniune, cât și la nivel mondial. Prin urmare, este nevoie de norme comune privind redresarea și rezoluția în toate statele membre pentru a se asigura faptul că exercitarea de către CPC-uri a libertăților oferite de piața internă nu este limitată de capacitatea financiară a statelor membre și a autorităților

acestora de a gestiona intrarea lor în dificultate.

În prezent, legislația pieței de capital prevede că dispoziții referitoare la ofertele publice de preluare din cadrul Directivei 2004/25/CE, respectiv prevederile Directivei 2007/36/CE nu se aplică în cazul utilizării instrumentelor, competențelor și mecanismelor de rezoluție prevăzute de Legea nr. 312/2015. Totodată, în prezent, legislația pieței de capital cuprinde anumite prevederi legate de o adunare generală a acționarilor unui emitent de acțiuni care decide cu privire la o majorare de capital, cu condiția să fie îndeplinite condițiile referitoare la măsurile de intervenție timpurie sau la desemnarea administratorului temporar prevăzute de Legea nr. 312/2015, iar majorarea de capital să fie necesară pentru a evita condițiile de declanșare a procedurii de rezoluție prevăzute de aceeași lege.

Prin Regulamentul (UE) 2021/23 se modifică și unele prevederi ale unor directive europene, cum ar fi prevederile Directivei 2004/25/EC, respectiv ale Directivei 2007/36/CE, care sunt transpuse în prezent la nivel național prin dispoziții ale Legii nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată. Neadoptarea proiectului de act normativ ar conduce inclusiv la netranspunerea corespunzătoare a prevederilor directivelor anterior menționate.

În ceea ce privește definiția instrumentelor financiare, în prezent acesta se regăsește în cuprinsul Legii nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, respectiv la art. 3 alin (1), punctul 34.

În categoria instrumentelor financiare nu sunt incluse și instrumentele ce pot fi emise prin intermediul tehnologiei registrelor distribuite, respectiv prin acea tehnologie definită la art. 2 pct. 1 din Regulamentul (UE) 2022/858 al Parlamentului European și al Consiliului din 30 mai 2022 privind un regim-pilot pentru infrastructurile pieței bazate pe tehnologia registrelor distribuite, precum și de modificare a Regulamentelor (UE) nr. 600/2014 și (UE) nr. 909/2014 și a Directivei 2014/65/UE.

Pentru a asigura punerea în aplicare a prevederilor acestui regulament european este necesar a fi modificată definiția instrumntelor financiare, prin referire și la aceste noi instrumente inovative, precum și clarificarea modului de determinare a autorităților competente în aplicarea Regulamentului (UE) 2022/858, prin raportare la prevederile art. 2 alin.(1) și (2) (Autoritatea de Supraveghere Financiară și Banca Națională a României) și art. 234 litera b) din Legea 126/2018 (Autoritatea de Supraveghere Financiară).

### **2.3 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 CPC, abilitată să aplice instrumentele de rezoluție și să exercite competențele de rezoluție prevăzute de Regulamentul (UE) 2021/23;

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.

b) Desemnarea Ministerului Finanțelor drept minister responsabil cu

exercitarea în România a funcțiilor încredințate ministerului competent în temeiul Regulamentului (UE) 2021/23;

Conform art. 3 alin. (8) din Regulamentul (UE) 2021/23, „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 CPC 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.

c) Stabilirea regimului sancționator aplicabil în cazul încălcării dispozițiilor prevăzute la art.82 alin.(1) din Regulamentul (UE) 2021/23.

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.

De asemenea, prin proiectul de act normativ se asigură următoarele:

a) 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;

b) Reglementarea, prin modificările și completările aduse Legii nr. 24/2017, a faptului că prevederile privind obligativitatea lansării unei oferte publice de preluare care transpun Directiva 2004/25/CE, respectiv prevederile care transpun Directiva 2007/36/CE nu se aplică în cazul aplicării instrumentelor, competențelor și mecanismelor de rezoluție menționate în titlul V din Regulamentul (UE) 2021/23. Totodată, modificările propuse a fi aduse Legii nr. 24/2017 au în vedere și includerea unor aspecte legate de o adunare generală a acționarilor unui emitent de acțiuni care decide asupra unei majorări de capital, cu condiția să fie îndeplinite condițiile stipulate la articolul 18 din Regulamentul (UE) 2021/23, iar majorarea de capital să fie necesară pentru a se evita condițiile de declanșare a procedurii de rezoluție prevăzute la articolul 22 din Regulamentul (UE) 2021/23. De asemenea, pentru o transpunere mai riguroasă a prevederilor celor două directive menționate, prin proiectul de lege se aduc, cu luarea în considerare a dispozițiilor

Regulamentului (UE) 2021/23, unele ajustări ale actualelor dispoziții ale Legii nr. 24/2017 care prevăd că dispoziții ale celor două directive nu se aplică în cazul utilizării instrumentelor, competențelor și mecanismelor de rezoluție prevăzute de Legea nr. 312/2015, precum și unele ajustări ale dispozițiilor referitoare la o adunare generală care decide cu privire la o majorare de capital pentru a se evita condițiile de declanșare a procedurii de rezoluție prevăzute de aceeași lege.

c) Transpunerea în legislația națională a modificărilor aduse, prin art. 18 din Regulamentul (UE) 2022/858, dispozițiilor art. 4 alin. (1) pct 15 din Directiva 2014/65/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 15 mai 2014 privind piețele instrumentelor financiare și de modificare a Directivei 2002/92/CE și a Directivei 2011/61/UE;

d) Clarificarea modului de determinare a autorităților competente în aplicarea Regulamentului (UE) 2022/858 (Autoritatea de Supraveghere Financiară și Banca Națională a României), prin raportare la prevederile art. 2 alin.(1) și (2), respectiv art. 234 lit.b) din Legea 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare.

#### 2.4 Alte informații \*)

### **Secțiunea a 3-a: Impactul socioeconomic \*\*)**

#### 3.1 Descrierea generală a beneficiilor și costurilor estimate ca urmare a intrării în vigoare a actului normativ

Având în vedere că CPC-urile concentrează o parte semnificativă a riscului financiar din sistemul financiar al Uniunii în numele membrilor compensatori și al clienților lor sunt esențiale reglementarea eficace și o supraveghere solidă a CPC-urilor. Obiectivul unui cadru de redresare și de rezoluție pentru CPC-uri, așa cum a fost introdus prin Regulamentul (UE) 2021/23 este de a garanta, în cea mai mare măsură posibilă, faptul că CPC-urile prevăd măsuri care să asigure redresarea în urma unor dificultăți financiare, menținerea funcțiilor critice ale unei CPC care este în curs de a intra în dificultate sau este susceptibilă de a intra în dificultate, în timp ce restul activităților sunt lichidate prin intermediul procedurii obișnuite de insolvență, precum și menținerea stabilității financiare și evitarea efectelor negative semnificative asupra sistemului financiar și asupra capacității acestuia de a deservi economia reală, în paralel cu reducerea la minimum a costului pe care îl presupune pentru contribuabili intrarea în dificultate a unei CPC.

Prin intrarea în vigoare a actului normativ se are în vedere implementarea unor măsuri pentru aplicarea corespunzătoare la nivel național a Regulamentului (UE) 2021/23.

Totodată, transpunerea la nivel național a modificărilor aduse unor directive europene prin Regulamentul (UE) 2021/23 are în vedere o derulare corespunzătoare a unei operațiuni de rezoluție a unei CPC.

Prin modificările propuse prin proiectul de act normativ Legii nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, se asigură transpunerea în legislația națională a

modificărilor prevederilor art. 4 alin. (1) pct 15 din Directiva (UE) 2014/65/UE introduse prin prevederile art. 18 din Regulamentul (UE) 2022/858, asigurându-se astfel posibilitatea aplicării regimurilor pilot pentru infrastructurile pieței bazate pe tehnologia registrelor distribuite.

### 3.2 Impactul social

Consolidarea încrederii investitorilor în piața de capital

### 3.3 Impactul asupra drepturilor și libertăților fundamentale ale omului

Nu este cazul

### 3.4 Impactul macroeconomic

Nu este cazul

#### 3.4.1 Impactul asupra economiei și asupra principalilor indicatori macroeconomici

Nu este cazul

#### 3.4.2 Impactul asupra mediului concurențial și domeniul ajutoarelor de stat

Nu este cazul

### 3.5. Impactul asupra mediului de afaceri

Pentru a îmbunătăți funcționarea pieței unice în ceea ce privește serviciile financiare, este important să existe proceduri care să abordeze efectele tulburărilor de pe piețe și să asigure că dacă o CPC, în calitate de infrastructură a pieței financiare, se confruntă cu dificultăți financiare sau este pe punctul de a intra în dificultate, un astfel de eveniment nu destabilizează întreaga piață financiară și nu afectează creșterea în întreaga economie.

### 3.6 Impactul asupra mediului înconjurător

Nu este cazul

### 3.7 Evaluarea costurilor și beneficiilor din perspectiva inovării și digitalizării

Dezvoltarea instrumentelor financiare emise prin intermediul registrelor distribuite ar putea aduce beneficii la nivelul eficienței, transparenței și concurenței în legătură cu activitățile de tranzacționare și decontare.

Utilizarea tehnologiei registrelor distribuite poate accelera tranzacționarea și decontarea aproape de timp real și poate permite imbinarea serviciilor și activităților de tranzacționare cu cele post-tranzacționare.

### 3.8 Evaluarea costurilor și beneficiilor din perspectiva dezvoltării durabile

Nu este cazul.

### 3.9 Alte informații

Nu este cazul

## 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), inclusiv informații cu privire la cheltuieli și venituri.\*\*\*)**

- în mii lei (RON) -						
Indicatori	Anul curent	Următorii patru ani				Media pe cinci ani
		3	4	5	6	
1	2	3	4	5	6	7
4.1 Modificări ale veniturilor bugetare, plus/minus, din care:						

a) buget de stat, din acesta: i. impozit pe profit ii. impozit pe venit						
b) bugete locale i. impozit pe profit						
c) bugetul asigurărilor sociale de stat: i. contribuții de asigurări						
d) alte tipuri de venituri (se va menționa natura acestora)						
4.2 Modificări ale cheltuielilor bugetare, plus/minus, din care:						
a) buget de stat, din acesta: i. cheltuieli de personal ii. bunuri și servicii						
b) bugete locale: i. cheltuieli de personal ii. bunuri și servicii						
c) bugetul asigurărilor sociale de stat: i. cheltuieli de personal ii. bunuri și servicii						
d) alte tipuri de cheltuieli (se va menționa natura acestora)						
4.3 Impact financiar, plus/minus, din care:						
a) buget de stat						
b) bugete locale						
4.4 Propuneri pentru acoperirea creșterii cheltuielilor bugetare						
4.5 Propuneri pentru a compensa reducerea veniturilor bugetare						
4.6 Calcule detaliate privind fundamentarea modificărilor veniturilor și/sau cheltuielilor bugetare						
4.7 Prezentarea, în cazul proiectelor de acte normative a căror adoptare atrage majorarea cheltuielilor bugetare, a următoarelor documente: a) fișa financiară prevăzută la art.15 din Legea nr. 500/2002 privind finanțele publice, cu modificările și completările ulterioare, însoțită de ipotezele și metodologia de calcul utilizată; b) declarație conform căreia majorarea de cheltuială respectivă este compatibilă cu						



obiectivele și prioritățile strategice specificate în strategia fiscal-bugetară, cu legea bugetară anuală și cu plafoanele de cheltuieli prezentate în strategia fiscal-bugetară.

#### 4.8 Alte informații

### **Secțiunea a 5-a: Efectele proiectului de act normativ asupra legislației în vigoare**

5.1 Măsuri normative necesare pentru aplicarea prevederilor proiectului de act normativ

a) acte normative în vigoare ce vor fi modificate sau abrogate, ca urmare a intrării în vigoare a proiectului de act normativ:

Ca urmare a intrării în vigoare a actului normativ se vor modifica corespunzător prevederile Legii nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, precum și ale Legii nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare.

b) acte normative ce urmează a fi elaborate în vederea implementării noilor dispoziții:  
Nu este cazul.

5.2 Impactul asupra legislației în domeniul achizițiilor publice

Nu este cazul

5.3 Conformitatea proiectului de act normativ cu legislația UE (în cazul proiectelor ce transpun sau asigură aplicarea unor prevederi de drept UE).

5.3.1 Măsuri normative necesare transpunerii directivelor UE

Prevederile art. 14 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 Consiliului 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 art.93 din 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.

Prevederile art. 15 pct. 2 din proiectul de act normativ transpun dispozițiile art. 4 alin. (5) al treilea paragraf din Directiva 2004/25/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 21 aprilie 2004 privind ofertele publice de cumpărare, astfel cum a fost modificată prin art.90 din 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

Prevederile art. 15 pct. 3 și 4 din proiectul de act normativ transpun prevederile art. 1 alin. (4) și ale art. 5 alin. (5) din Directiva 2007/36/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 11 iulie 2007 privind exercitarea anumitor drepturi ale acționarilor în cadrul societăților comerciale cotate la bursă, astfel cum a fost modificată prin art. 91 din 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.

Potrivit art. 97 din Regulamentul (UE) 2021/23, prevederile regulamentului european care modifică dispozițiile directivelor menționate anterior se aplică de la data de 12 august 2022.

De asemenea, prevederile art. 16 din prezenta lege transpun prevederile art. 4 alin. (1) pct 15 din Directiva 2014/65/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 15 mai 2014 privind piețele instrumentelor financiare și de modificare a Directivei 2002/92/CE și a Directivei 2011/61/UE, astfel cum a fost modificată prin 18 din Regulamentul (UE) 2022/858 al Parlamentului European și al Consiliului din 30 mai 2022 privind un regim-pilot pentru infrastructurile pieței bazate pe tehnologia registrelor distribuite, precum și de modificare a Regulamentelor (UE) nr. 600/2014 și (UE) nr. 909/2014 și a Directivei 2014/65/UE.

#### 5.3.2 Măsuri normative necesare aplicării actelor legislative UE

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.

Totodată, proiectul de act normativ clarifică modul de determinare a autorităților competente în aplicarea Regulamentului (UE) 2022/858.

#### 5.4 Hotărâri ale Curții de Justiție a Uniunii Europene

Nu este cazul.

5.5 Alte acte normative și/sau documente internaționale din care decurg angajamente asumate

Nu este cazul.

#### 5.6. Alte informații

Nu este cazul.

### **Secțiunea a 6-a:**

#### **Consultările efectuate în vederea elaborării proiectului de act normativ**

6.1 Informații privind neaplicarea procedurii de participare la elaborarea actelor normative

6.2 Informații privind procesul de consultare cu organizații neguvernamentale, institute de cercetare și alte organisme implicate.

Au avut loc consultări cu Autoritatea de Supraveghere Financiară, Banca Națională a României, Consiliul Superior al Magistraturii și Autoritatea Națională de Supraveghere a Protecției Datelor cu Caracter Personal.

6.3 Informații despre consultările organizate cu autoritățile administrației publice

locale

Nu este cazul.

6.4 Informații privind puncte de vedere/opinii emise de organisme consultative constituite prin acte normative

6.5 Informații privind avizarea de către:

- a) Consiliul Legislativ
- b) Consiliul Suprem de Apărare a Țării
- c) Consiliul Economic și Social
- d) Consiliul Concurenței
- e) Curtea de Conturi

Proiectul de act normativ a fost avizat de Consiliul Legislativ prin avizul nr. 173/2023.

Proiectul de act normativ a fost avizat de Consiliul Economic și Social prin avizul nr. 1167/2023.

6.6 Alte informații

### **Secțiunea a 7-a:**

#### **Activități de informare publică privind elaborarea și implementarea proiectului de act normativ**

7.1 Informarea societății civile cu privire la elaborarea proiectului de act normativ

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.

7.2 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.

Nu este cazul

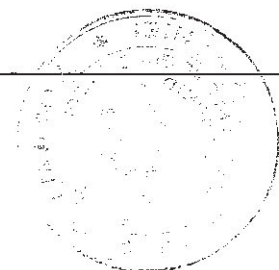
### **Secțiunea a 8-a:**

#### **Măsuri privind implementarea, monitorizarea și evaluarea proiectului de act normativ**

8.1 Măsurile de punere în aplicare a proiectului de act normativ

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 CPC.

8.2 Alte informații



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, precum și pentru modificarea și completarea unor acte normative, pe care îl supunem Parlamentului spre adoptare, cu procedura de urgență prevăzută de art. 76 alin. (3) din Constituția României, republicată.

  
PRIM-MINISTRU

  
NICOLAE-IONEL CIUCĂ

