

COMISIA EUROPEANĂ



Bruxelles, 22.5.2018
C(2018) 3084 final

Stimate Doamne Președinte,

Comisia ar dori să mulțumească Senatului pentru opinia sa referitoare la Propunerea de regulament al Parlamentului European și al Consiliului de modificare a Regulamentului (UE) nr. 1093/2010 de instituire a Autorității europene de supraveghere (Autoritatea bancară europeană), a Regulamentului (UE) nr. 1094/2010 de instituire a Autorității europene de supraveghere (Autoritatea europeană de asigurări și pensii ocupaționale), a Regulamentului (UE) nr. 1095/2010 de instituire a Autorității europene de supraveghere (Autoritatea europeană pentru valori mobiliare și piețe), a Regulamentului (UE) nr. 345/2013 privind fondurile europene cu capital de risc, a Regulamentului (UE) nr. 346/2013 privind fondurile europene de antreprenoriat social, a Regulamentului (UE) nr. 600/2014 privind piețele instrumentelor financiare, a Regulamentului (UE) 2015/760 privind fondurile europene de investiții pe termen lung, a Regulamentului (UE) 2016/1011 privind indicii utilizați ca indici de referință în cadrul instrumentelor financiare și al contractelor financiare sau pentru a măsura performanțele fondurilor de investiții și a Regulamentului (UE) 2017/1129 privind prospectul care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau pentru admiterea valorilor mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată {COM(2017) 536 final}.

Propunerea se înscrie în cadrul eforturilor depuse de Comisie pentru aprofundarea integrării financiare și crearea unei uniuni depline a piețelor de capital. Comisia consideră că finalizarea uniunii piețelor de capital constituie o prioritate absolută în vederea promovării creării de locuri de muncă, a creșterii economice și a investițiilor în Europa, precum și în vederea consolidării uniunii economice și monetare.

Un element indispensabil pentru integrarea reală a piețelor financiare este consolidarea Sistemului european de supraveghere financiară. Comisia consideră că este necesară o consolidare sporită și o integrare mai profundă în cadrul Sistemului european de supraveghere financiară pentru a aduce beneficii și a gestiona provocările legate de

*Dlui Călin POPESCU-TĂRICEANU
Președintele Senatului
Calea 13 Septembrie nr. 1-3, sector 5
RO — 050711 BUCUREȘTI*

integrarea sporită a piețelor financiare în Uniunea Europeană și de evoluțiile actuale la nivel mondial.

În acest scop, Comisia propune consolidarea instrumentelor existente și adăugarea unora noi pentru a obține rezultate mai coordonate în materie de supraveghere în întreaga Uniune Europeană. Prin urmare, propunerea introduce supravegherea directă de către autoritățile europene de supraveghere numai într-un număr foarte limitat de cazuri, atunci când se consideră că acest demers este mai eficace. De asemenea, propunerea are drept obiectiv modificarea într-o mică măsură a guvernantei autorităților europene de supraveghere și a Sistemului european de supraveghere financiară cu scopul de a îmbunătăți funcționarea acestora în ansamblu. În cele din urmă, Comisia propune noi norme pentru ca finanțarea autorităților europene de supraveghere să fie sustenabilă.

Propunerea are la bază mai multe analize și consultări, precum și un raport cuprinzător de evaluare a impactului. Aceasta se inspiră, de asemenea, dintr-un raport al Parlamentului European din 2014, prin care s-au solicitat mai multe modificări ale Sistemului european de supraveghere financiară existent.

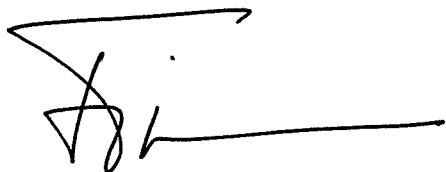
Luând pe deplin în considerare rolul crucial pe care îl joacă autoritățile naționale competente în ceea ce privește supravegherea strictă a piețelor financiare, propunerea urmărește, de asemenea, consolidarea componentei europene a supravegherii.

Comisia salută opinia constructivă a Senatului și ia foarte în serios preocupările exprimate de acesta. În ceea ce privește chestiunile mai specifice abordate în opinia respectivă, Comisia dorește să facă trimitere la anexa la prezenta scrisoare.

Opinia Senatului a fost comunicată reprezentanților Comisiei la negocierile cu colegiitorii aflate în curs și va fi luată în considerare în cadrul acestora. În prezent au loc discuții între Comisie și colegiitori cu privire la propunere, iar Comisia speră că se va ajunge la un acord până la sfârșitul acestui an.

Comisia speră că prezentul răspuns clarifică chestiunile ridicate de Senat și așteaptă cu interes continuarea dialogului politic în viitor.

Cu deosebită considerație,



*Frans Timmermans
Prim-vicepreședinte*



*Valdis Dombrovskis
Vicepreședinte*

Anexă

Comisia a analizat cu atenție chestiunile specifice ridicate de Senat în opinia sa și ar dori să prezinte următoarele observații:

În ceea ce privește problema guvernantei, Comisia consideră că este necesar să se sporească eficiența și eficacitatea procesului decizional al autorităților europene de supraveghere. Fără a se aduce modificări funcției consiliului supraveghetorilor, în calitatea acestuia de organism principal de luare a deciziilor, Comisia consideră că încredințarea anumitor decizii unui organism de dimensiuni mai mici — noul comitet executiv — ar fi utilă în ceea ce privește autoritățile europene de supraveghere. Comisia consideră că acest lucru ar putea fi deosebit de benefic pentru ca autoritățile europene de supraveghere să își îndeplinească sarcina referitoare la încurajarea convergenței în materie de supraveghere.

Comisia este de acord cu faptul că Planul strategic de supraveghere este menit numai să stabilească anumite obiective de supraveghere paneuropene, fără a înlătura posibilitatea ca autoritățile naționale competente să definească prioritățile naționale pentru a reflecta nevoile și caracteristicile specifice ale piețelor financiare naționale.

Comisia consideră că instrumentul existent de evaluări inter pares prezintă o deficiență structurală inerentă care trebuie să fie remediată pentru ca acest instrument să poată deveni mai util în ceea ce privește promovarea convergenței în materie de supraveghere. În acest scop, Comisia propune o capacitate de evaluare mai independentă a autorităților europene de supraveghere, precum și consolidarea acțiunilor întreprinse ca urmare a evaluărilor.

În ceea ce privește competențele de investigare consolidate ale autorităților europene de supraveghere în cazul unei încălcări a dreptului Uniunii, Comisia consideră că este necesar ca autorităților europene de supraveghere să li se ofere instrumente suficiente pentru a primi toate informațiile necesare în vederea îndeplinirii sarcinilor ce le revin din diferite surse. În caz contrar, executarea efectivă a acestor sarcini ar depinde doar de informațiile furnizate de o singură autoritate națională competentă.

În momentul de față se efectuează deja teste de rezistență și la nivelul Uniunii. Propunerea presupune doar modificări limitate, menite să confere mai multă eficacitate și credibilitate acestui instrument, asigurând un proces decizional mai eficient și mai eficient în ceea ce privește condițiile și calendarul acestor teste de rezistență.

În privința capacitării autorităților europene de supraveghere de a solicita informații direct de la participanții pe piață, Comisia este de acord cu opinia Senatului potrivit căreia autoritățile europene de supraveghere ar trebui să solicite în mod direct informații de la entitățile individuale supravegheate numai dacă solicitarea adresată autorității naționale competente s-a dovedit a fi insuficientă sau se consideră insuficientă

pentru a obține informațiile necesare. Comisia ar dori să sublinieze faptul că propunerea sa garantează efectiv că aceasta va fi situația.

În ceea ce privește normele de finanțare, Comisia ia notă de preocuparea Senatului referitoare la faptul că criteriile de stabilire a contribuțiilor acestui sector care au fost propuse nu sunt cunoscute încă în detaliu și că acest lucru ar putea împiedica o evaluare completă a impacturilor asupra participanților la piața financiară. Pentru a rezolva această problemă, Comisia este dispusă să discute despre modul în care s-ar putea oferi orientări mai detaliate printr-un act legislativ. Cu toate acestea, având în vedere presiunile previzibile asupra bugetului Uniunii și a bugetelor naționale, precum și natura statică a actualului mecanism de finanțare, Comisia este convinsă că îmbunătățirea normelor de finanțare este esențială pentru a putea ajusta bugetul autorităților europene de supraveghere la nevoile generate de noile provocări în viitor. Noile norme de finanțare propuse ar permite o repartizare proporțională între instituțiile financiare, în funcție de dimensiunea acestora. Aceste noi norme conțin totodată o repartizare mai echitabilă a sarcinii financiare, proporțională cu dimensiunea piețelor financiare din statele membre.