



COMISIA EUROPEANĂ

Bruxelles, 30.11.2018

C(2018) 7909 final

Stimate Doamnă Președinte,

Comisia dorește să mulțumească Senatului pentru avizul său referitor la propunerea de Directivă a Parlamentului European și a Consiliului privind administratorii de credite, cumpărătorii de credite și recuperarea garanțiilor reale {COM(2018) 135 final}.

Prezenta propunere este o parte importantă a eforturilor de consolidare a uniunii economice și monetare. Abordarea stocurilor mari de credite neperformante și a posibilei lor acumulări în viitor este esențială pentru realizarea unei uniuni bancare mai integrate și care să funcționeze mai bine. Una dintre pietrele de temelie pentru o bună funcționare a uniunii piețelor de capital o reprezintă piețele secundare bine dezvoltate pentru creditele neperformante.

„Planul de acțiune pentru abordarea creditelor neperformante în Europa”, adoptat de Consiliu în iulie 2017, invita Comisia să elaboreze o abordare europeană pentru încurajarea dezvoltării piețelor secundare pentru creditele neperformante. Acesta a mandatat Comisia să introducă o inițiativă legislativă pentru a elimina, în întreaga Europă, obstacolele din calea transferului de credite neperformante de către bănci către organisme nebancare și pentru a armoniza cerințele de acordare a licențelor pentru administratorii de credite terți. Prin această propunere de directivă, Comisia pune în practică angajamentul asumat în programul său de lucru pentru 2018 de a prezenta propuneri care să abordeze problema creditelor neperformante pentru a asigura un acord cu privire la toate aspectele restante ale uniunii bancare și a crea, în cele din urmă, o uniune economică și monetară mai profundă și mai echitabilă.

Actualul cadru legislativ dispartat privind creditele neperformante existent în statele membre a împiedicat apariția unei piețe secundare eficiente care să faciliteze transferul de credite neperformante în întreaga Europă de la bănci către cumpărătorii interesați. Diferențele considerabile între sistemele juridice naționale au condus la o situație în care serviciile de credit și cumpărătorii de credit pot funcționa în mod legal într-un stat membru, în timp ce se pot confrunta cu obstacole considerabile care îi împiedică să își desfășoare activitatea în alte state membre, ceea ce a condus și la o concurență limitată

Dlul Călin POPESCU-TĂRICEANU

Președintele Senatului

Calea 13 Septembrie nr. 1-3, sector 5

RO – 050711 BUCUREȘTI

pe piața internă europeană. Aceasta a dus la o situație în care cumpărătorii de credite acționează în principal în numai câteva state membre, iar administratorii de credite se confruntă cu obstacole atunci când încearcă să se extindă la nivel transfrontalier și să își dezvolte activitățile. Prin urmare, instituțiile de credit care doresc să-și lichideze portofoliile de credite neperformante se confruntă cu o bază de investitori fragmentată, în timp administratorii de credite se confruntă cu dificultăți importante semnificative în administrarea creditelor la nivel transfrontalier și dispun de o marjă limitată pentru a realiza economii de scară.

Propunerea ar crea norme minime armonizate de care cumpărătorii nebankari de credite și administratorii de credite terți au nevoie pentru a-și desfășura activitatea în Uniune. Propunerea ar stabili standarde comune menite să asigure comportamentul adecvat al acestora și supravegherea lor adecvată, permițând totodată o mai mare concurență între administratorii de credite ca urmare a procesului de armonizare a accesului pe piață în toate statele membre. Acest lucru ar aduce beneficii în special operatorilor de piață prin reducerea costurilor de intrare pentru potențialii cumpărători și administratori de credite.


În raportul de țară pentru România din 2018, Comisia a recunoscut că sectorul bancar românesc este bine capitalizat și că, în ultimii ani, calitatea activelor s-a îmbunătățit. Această îmbunătățire a calității activelor a fost obținută printr-o puternică scădere a ponderii creditelor neperformante în comparație cu perioada de vârf din 2014, pe fondul vânzărilor de credite neperformante către terți, inclusiv către investitori internaționali. Cu toate acestea, Comisia a evidențiat, de asemenea, în raportul de țară și în Recomandarea din 2018 pentru o recomandare a Consiliului privind Programul național de reformă pe 2018 al României și care include avizul Consiliului privind Programul de convergență al României pentru 2018, că mai multe inițiative legislative interne în curs riscă să afecteze negativ atât eliminarea de către bănci a creditelor neperformante, cât și creditele și investițiile. În plus, Comisia a subliniat faptul că astfel de inițiative necesită o monitorizare atentă. Printre acestea se numără, de exemplu, cele care vizează să limiteze valoarea recuperabilă de către investitorii în credite neperformante/companiile de colectare a datoriilor din împrumuturi neperformante achiziționate de la bănci și să elimine titlul executoriu al contractelor de credit, care ar împiedica repunerea în posesie pe cale extrajudiciară a garanțiilor reale.

Comisia salută sprijinul general al Senatului pentru obiectivele propunerii și ia act de îndoielile acestuia referitoare la domeniul de aplicare propus al directivei. Comisia acordă atenția cuvenită preocupărilor exprimate de Senat în ceea ce privește consecințele nedorite, cum ar fi slăbirea cadrului legislativ național, și profită de această ocazie pentru a oferi o serie de clarificări în anexa la prezenta scrisoare, care include, de asemenea, răspunsuri la observațiile și cererile de natură mai tehnică formulate în avizul Senatului.

Discuțiile dintre Comisie și colegiitori cu privire la propunere sunt în prezent în curs de desfășurare. Consiliul a organizat primele reuniuni pentru a discuta propunerea și Parlamentul European a numit doi raportori. Comisia își menține speranța că se va ajunge la un acord în viitorul apropiat.

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 al Comisiei*

Anexă

Comisia a analizat cu atenție fiecare dintre chestiunile ridicate de Senat în opinia sa și oferă următoarele clarificări:

La punctul 3a din Avizul Senatului sugerează limitarea domeniului de aplicare al directivei la creditele neperformante pentru a evita cerințele mai permissive privind calitatea persoanelor care gestionează creditele performante. În opinia Senatului, relaxarea dispozițiilor existente în prezent în România pentru administratorii de credit poate aduce prejudicii debitorilor. În această privință, Comisia reamintește că propunerea urmărește să instituie un cadru armonizat de autorizare a cumpărătorilor de credite și a administratorilor de credite. Deși scopul este dezvoltarea unei piețe secundare pentru creditele neperformante, crearea unor regimuri diferite pentru achiziționarea și administrarea creditelor performante și neperformante ar fragmenta și mai mult piața, care este, deja, o piață de mici dimensiuni. Având în vedere faptul că creditele neperformante pot deveni performante și că instituțiile de credit au posibilitatea să califice împrumuturile pe care le consideră „puțin probabil să fie plătite” ca „neperformante”, orice cumpărător al unui portofoliu de împrumuturi neperformante riscă să dețină împrumuturi care sunt, de fapt, performante. În cazul în care cadrul Uniunii Europene ar fi limitat la creditele neperformante și normele statelor membre nu s-ar aplica decât creditelor performante, un astfel de investitor ar risca să fie în afara legislației aplicabile a statelor membre, cu excepția cazului în care investitorul îndeplinește și condițiile naționale. În cazul României, această opțiune ar presupune că orice cumpărător al unui portofoliu de împrumuturi neperformante ar trebui să dispună de o licență bancară. Comisia consideră că o astfel de cerință suplimentară i-ar putea descuraja în mod semnificativ pe noi investitorii să achiziționeze credite neperformante în România. Prin urmare, Comisia consideră că menținerea unor cerințe mai stricte de autorizare pentru activitatea de creditare în România decât un regim de autorizare la nivelul Uniunii Europene ar face ca acesta din urmă să fie ineficace. În plus, Comisia nu împărtășește opinia că propunerea ar fi prejudiciabilă pentru debitori, în special în cazul împrumuturilor performante, deoarece include garanții adecvate, astfel cum se explică mai jos.

Senatul propune la punctul 3b din aviz ca cerințele legale pentru administratorii de credite să se aplice, de asemenea, cumpărătorilor de credite care administrează în mod direct creditul cumpărat. Senatul declară că, în caz contrar, procedura pentru cumpărătorii de credite ar fi în mod disproporționat mai ușoară. Comisia nu a inclus o astfel de dispoziție în propunere, deoarece consideră că acest lucru ar impune sarcini administrative suplimentare asupra cumpărătorilor de credite în statele membre în care, în prezent, nu există o astfel de normă. În special, acest lucru riscă să compromită buna funcționare a pieței creditelor sindicalizate, pe care se tranzacționează între bănci și organisme nebancare atât credite performante, cât și credite neperformante acordate întreprinderilor, fără un regim de autorizare comparabil pentru entitățile financiare nebancare care gestionează direct creditele cumpărate. Alte state membre au făcut o remarcă similară cu aceea a Senatului în cadrul discuțiilor privind propunerea inițială.

Punctul 3c din opinie sugerează instituirea, la nivelul Autorității Bancare Europene, a unui sistem de informații al Uniunii Europene pentru creditele neperformante, care să furnizeze creditorilor informațiile necesare în vederea determinării efectului de levier al solicitantului de credit. Comisia consideră că un astfel de sistem ar extinde în mod substanțial setul de informații disponibile atât pentru instituțiile de credit, atunci când acordă credite, cât și pentru entitățile nebankare atunci când se stabilește un preț pentru portofoliile de credite neperformante pe care băncile doresc să le elimine. Sisteme de informații privind creditele, în general, comparabile cu cele prevăzute de Senat există în mai multe state membre. Întrucât acestea sunt în cea mai mare parte furnizate de instituții private, nu există nicio disfuncționalitate evidentă a pieței care să justifice o intervenție publică. Mai mult, sugestia Senatului ar genera dificultăți majore în ceea ce privește, de exemplu, sarcina de raportare a sectorului financiar, protecția datelor și principiul subsidiarității. Prin urmare, Comisia a optat pentru o abordare mai strictă în propunerea sa, solicitând statelor membre să se asigure că vânzătorii furnizează toate informațiile relevante cumpărătorilor potențiali și că utilizează standarde tehnice pentru date, care urmează să fie elaborate de către Autoritatea Bancară Europeană.

Senatul susține, de asemenea, la punctul 4 din aviz că directiva propusă ar diminua protecția debitorilor și ar expune consumatorii la riscuri, în special pentru că aceasta ar permite transferul transfrontalier al creditelor. Într-adevăr, propunerea are ca obiectiv să asigure și să promoveze posibilitatea unui astfel de transfer transfrontalier de credite. Propunerea ar garanta că orice transfer al unui contract de credit către un cumpărător de credit nu afectează în niciun fel nivelul actual de protecție de care dispun consumatorii în temeiul dreptului Uniunii. Propunerea conține măsuri de protecție a consumatorilor și introduce o modificare la Directiva privind creditele ipotecare care prevede că, în cazul cesiunii drepturilor creditorului unei terțe persoane, consumatorul are dreptul să invoce împotriva cesionarului orice mijloc de apărare la care putea recurge împotriva creditorului inițial (în conformitate cu dispozițiile existente ale Directivei privind creditele de consum). În plus, în cazul cumpărătorilor de credite de consum din țări terțe, propunerea introduce alte două măsuri de protecție suplimentare: (1) cumpărătorii din țări terțe trebuie să numească un reprezentant cu sediul în Uniunea Europeană; și (2) aceștia trebuie să recurgă la o societate de administrare de credite autorizată pentru administrarea împrumutului.

În fine, Senatul consideră că dispozițiile privind executarea extrajudiciară accelerată a garanțiilor reale ar limita posibilitatea societăților de a beneficia de o restructurare a creditului sau de o a doua șansă. În conformitate cu Propunerea de directivă, propunerea privind un mecanism extrajudiciar de executare a garanțiilor reale nu ar trebui să aducă atingere Directivei Parlamentului European și a Consiliului pe baza Propunerii de directivă privind cadrele de restructurare preventivă, a doua șansă și măsurile de sporire a eficienței procedurilor de restructurare, de insolvență și de remitere de datorie {COM(2016) 723 final}.