

CONSILIUL ECONOMIC ȘI SOCIAL	
INTRARE	Nr. 4502
IEȘIRE	09.06.2020

CES

De la: Secretariat.DRPSP@mfinante.gov.ro
Trimis: 05 June 2020 17:04
Către: CES; Secretariat Sedinte; Silvia Ariciu; silvia.ariciu@gmail.com;
office_ces@yahoo.com
Subiect: MFP Solicitare aviz CES proiect OUG
Atașări: ordine de zi CDS MFP 10 iunie 2020.pdf; proiect OUG.pdf; CES Solicitare proiect OUG regim insolventa.pdf

Domnului Iacob BACIU
Președinte, Consiliul Economic și Social



Stimate domnule Președinte,

Vă transmitem, atașat, proiectul Ordonanței de urgență a Guvernului privind modificarea și completarea regimului insolvenței pentru instituțiile de credit și firmele de investiții, în vederea obținerii avizului conform Legii nr.248/2013 privind organizarea și funcționarea Consiliului Economic și Social, republicată, cu modificările și completările ulterioare.

Totodată, vă facem cunoscut că proiectul menționat mai sus va fi analizat în cadrul ședinței Comisiei de dialog social constituite la nivelul Ministerului Finanțelor Publice care se va desfășura în data de 10.06.2020, ora 14.00, pe platforma ZOOM.

Pentru a participa la dezbaterile Comisiei, la conectare, vă rugăm să folosiți:

<https://zoom.us/j/98572728240?pwd=RVpDa3VidE9qZXJZSzUvanIQVUxxZz09>

Cod ședință (Meeting ID): 985 7272 824

Parolă (Password): CDS

Cu deosebită considerație,



MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE

Cabinet Secretar de Stat

Nr. 771104/05.06.2020

CONSILIUL ECONOMIC ȘI SOCIAL	
INTRARE	Nr. 4502
IEȘIRE	
Ziua 09	Luna 06, 2020

B-dul Libertății, nr.16, sector 5,
cod 050706, București
Tel : +4021 311 45 94
Fax :+4021 319 97 41

Domnului Iacob BACIU
Președinte, Consiliul Economic și Social

Stimate domnule Președinte,

Vă transmitem, atașat, proiectul Ordonanței de urgență a Guvernului privind modificarea și completarea regimului insolvenței pentru instituțiile de credit și firmele de investiții, în vederea obținerii avizului conform Legii nr.248/2013 privind organizarea și funcționarea Consiliului Economic și Social, republicată, cu modificările și completările ulterioare.

Totodată, vă facem cunoscut că proiectul menționat mai sus va fi analizat în cadrul ședinței Comisiei de dialog social constituite la nivelul Ministerului Finanțelor Publice care se va desfășura în data de 10.06.2020, ora 14.00 , pe platforma ZOOM.

Pentru a participa la dezbaterile Comisiei, la conectare, vă rugăm să folosiți:

<https://zoom.us/j/98572728240?pwd=RVpDa3VidE9qZXJZSszUvanlQVUxxZz09>

Cod ședință (Meeting ID): 985 7272 824

Parolă (Password): CDS

Cu deosebită considerație,

SECRETAR DE STAT¹
GYORGY ATTILA

Semnat digital de GYORGY ATTILA
Data: 2020.06.05 15:59:32 +03'00'

¹ semnătură electronică calificată în condițiile Regulamentului (UE) nr. 910/2014 și a Legii nr.455/2001



MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE
CABINET SECRETAR DE STAT

Nr. 771104/05.06.2020

B-dul Libertății, nr.16, sector 5,
cod 050706, București
Tel : +4021 319 96 93
Fax :+4021 319 97 14

ORDINEA DE ZI

a ședinței Comisiei de dialog social
care se va desfășura în data de **10.06.2020**,
ora **14.00**

1. Analizarea *proiectului Ordonanței de urgență a Guvernului privind modificarea și completarea regimului insolvenței pentru instituțiile de credit și firmele de investiții*;
2. Aprobarea Minutei ședinței Comisiei de dialog social din data de 02.06.2020;
3. Diverse.

SECRETAR DE STAT¹

GYORGY ATTILA Semnat digital de GYORGY ATTILA
Data: 2020.06.05 15:58:36 +03'00'

¹ semnătură electronică calificată în condițiile Regulamentului (UE) nr. 910/2014 și a Legii nr.455/2001



MINISTERUL FINANTELOR
PUBLICE
133.777
4.06.2020

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ
CANCELARIE PRESEDINTE
Nr. INTRARE P 3152
IESIRE
Ziua 04 Luna 06 An 2020

Autoritatea de Supraveghere Financiară

04. IUN. 2020

NR. 60639 G.A.
04.06.2020



Către

MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE

Domnului Attila GYÖRGY, Secretar de Stat

Stimate Domnule Secretar de Stat,

Ca răspuns la adresa Ministerului Finanțelor Publice nr. 790145/27.05.2020, înregistrată la Autoritatea de Supraveghere Financiară cu nr. RG/15971/02.06.2020, vă transmitem anexat, în original și avizat în mod corespunzător, proiectul de Ordonanță de urgență a Guvernului privind modificarea și completarea regimului insolvenței pentru instituțiile de credit și firmele de investiții, însoțit de Nota de fundamentare.

Cu deosebită considerație,

p. Președinte
Prim-vicepreședinte
Elena - Doina DASCAL

E. Dascal



Anexă: Proiect de Ordonanță de urgență a Guvernului privind modificarea și completarea regimului insolvenței pentru instituțiile de credit și firmele de investiții; Notă de fundamentare

REGISTRUL NR. 790145/05.06.2020

Secțiunea 1

Titlul prezentului act normativ

**Ordonanța de urgență
privind modificarea și completarea regimului insolvenței pentru instituțiile de
credit și firmele de investiții**

Secțiunea a 2-a

Motivul emiterii prezentului act normativ

**1. Descrierea
situației
actuale**

În Jurnalul Oficial al Uniunii Europene nr. L173 din 12 iunie 2014, a fost publicată *Directiva 2014/59/UE 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.*

Conform Directivei 2014/59/UE, un pasiv eligibil pentru MREL se poate situa, în cazul unei proceduri de insolvență, la același nivel (pari passu) cu alte pasive care nu pot fi recapitalizate intern în conformitate cu această directivă europeană, cum ar fi pasivele operaționale (de exemplu, creditele interbancare pe termen scurt), sau cu alte pasive care pot fi recapitalizate intern, dar pe care autoritatea de rezoluție le-ar putea exclude de la recapitalizarea internă, în mod discreționar, în cazul în care poate justifica că sunt dificil de recapitalizat intern, din motive de execuție operațională sau din cauza riscului de contagiune sistemică (de exemplu, instrumentele financiare derivate). Acest lucru ar putea conduce la situații în care deținătorii de obligațiuni recapitalizate intern pot considera că au fost dezavantajați în cadrul rezoluției în raport cu o eventuală procedură de insolvență. În astfel de cazuri, aceștia vor trebui să fie compensați financiar din Fondul de rezoluție. Pentru a evita acest risc, autoritățile de rezoluție pot decide ca cerința MREL să fie îndeplinită prin instrumente care, în cadrul unei proceduri de insolvență, sunt de rang inferior față de alte pasive care, prin lege, nu pot fi recapitalizate intern sau care sunt dificil de recapitalizat prin mijloace interne („cerința de subordonare”).

Totodată, Directiva 2014/59/UE a statuat reglementări în cadrul procedurilor obișnuite de insolvență, și în acest sens, România a modificat și completat Legea nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență prin intermediul Legii 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, publicată în Monitorul Oficial nr. 920 din 11 decembrie 2015.

La 9 noiembrie 2015, la nivel internațional, Consiliul pentru Stabilitate Financiară (CSF) a publicat „Lista termenilor și condițiilor privind capacitatea totală de absorbție a pierderilor (TLAC) („standardul TLAC”), conform căreia instituțiile de importanță sistemică globală (G-SII) conform legislației Uniunii, trebuie să dețină o cantitate minimă suficientă de pasive (care pot fi recapitalizate intern) cu o capacitate de absorbție foarte ridicată a pierderilor („cerința minimă TLAC”) pentru a se asigura derularea rapidă și fără dificultăți a procesului de absorbție a pierderilor și de recapitalizare în cadrul procedurii de rezoluție.

În Jurnalul Oficial al Uniunii Europene din data de 27 decembrie 2017 a fost publicată *Directiva (UE) 2017/2399 a Parlamentului European și a Consiliului de modificare a Directivei 2014/59/UE în ceea ce privește rangul instrumentelor de datorie negarantate în ierarhia creanțelor în caz de insolvență.*

În calitate sa de stat membru al UE, României îi revine obligația de a transpune prevederile acestei directive până la data de 29 decembrie 2018. Ca urmare a demersurilor efectuate în vederea preîntâmpinării declanșării procedurii de infringement împotriva României, în cauza 0083/2018, s-a procedat la solicitarea prelungirii de către Comisia Europeană, a termenului pentru asigurarea conformării, precum și la asumarea unui calendar aferent transpunerii. La data de 08.11.2019, conform adresei nr. 6918058, Comisia Europeană a aprobat solicitarea de prelungire a termenului de comunicare a răspunsului referitor la adoptarea actelor normative pentru asigurarea transpunerii Directivei (UE) 2017/2399, noul termen agreed fiind 11 martie 2020.

Directiva (UE) 2017/2399 este parte a unui pachet legislativ de revizuire a legislației financiare a Uniunii care vizează reducerea riscurilor în sectorul financiar și care include și modificarea Regulamentului (UE) nr. 575/2013 (Regulamentul privind

cerințele de capital), a Directivei 2013/36/UE (Directiva privind cerințele de capital) și a Regulamentului (UE) nr. 806/2014 (Regulamentul privind mecanismul unic de rezoluție). Directiva are ca obiectiv îmbunătățirea execuției operaționale și evitarea insecurității juridice la o eventuală aplicare, conform Directivei 2014/59/UE, a unuia dintre instrumentele de rezoluție, respectiv „recapitalizarea internă”, care constă în reducerea valorii contabile a datoriilor sau în conversia titlurilor de creanță sau a altor pasive în capitaluri proprii în funcție de o ierarhie predefinită.

Instrumentul „recapitalizarea internă” poate fi utilizat pentru a absorbi pierderile și pentru a recapitaliza, prin mijloace interne, o instituție care îndeplinește condițiile pentru a fi supusă rezoluției, astfel încât aceasta să își recapete viabilitatea. Intrarea în dificultate a instituției va fi astfel suportată de acționari și de ceilalți creditori ai săi, nu de contribuabili. Pentru facilitarea absorbției pierderilor de către sectorul privat în caz de criză bancară, instituțiile trebuie să îndeplinească o cerință minimă privind fondurile proprii și pasivele eligibile (Minimum Requirement for Own Funds and Eligible Liabilities - „MREL”) pentru a se asigura că dispun de resurse financiare suficiente pentru reducerea datoriilor sau conversia datoriilor în fonduri proprii.

La nivel european, s-a apreciat că actul normativ va avea un impact pozitiv, având în vedere faptul că se înlătură posibilitatea ca titularii de creanțe negarantate să fie tratați diferit de la un stat membru la altul, iar costurile suportate de bănci pentru respectarea cerințelor TLAC și MREL să difere de la un stat membru la altul, ceea ce ar fi determinat o eventuală denaturare a concurenței.

În plus, în condițiile unui regim de insolvență neunitar la nivelul statelor Uniunii Europene, creditorii băncilor ar fi fost tratați foarte diferit atunci când ar fi achiziționat titluri de creanță emise de bănci care intră sub incidența unor regimuri naționale în care ordinea de prioritate a creditorilor este diferită.

Astfel, prin adoptarea Directivei (UE) 2017/2399 se modifică prevederile art.108 din Directiva 2014/59/UE în ceea ce privește rangul pe care îl au, în caz de insolvență, deținătorii de instrumente de datorie emise de bănci din Uniunea Europeană în scopul respectării MREL și a cerințelor TLAC. Prevederile actului european impun obligația ca pasivele să fie eligibile pentru TLAC numai dacă acestea sunt subordonate altor pasive,

adică dacă, în caz de insolvență sau de rezoluție, absorb pierderile înainte de alte pasive „privilegiate” care nu sunt în mod explicit eligibile pentru TLAC, precum instrumentele financiare derivate, depozitele garantate sau datoriile fiscale.

Adoptarea prezentului act normativ în regim de urgență se justifică:

- întrucât cauza 2019/0083 se află în ultima etapă a fazei precontencioase (aviz motivat, cu răspuns transmis Comisiei), fără ca un act de transpunere să fie în prezent în vigoare, iar astfel următorul pas este decizia acestei instituții UE de a sesiza Curtea de Justiție a Uniunii Europene (CJUE) ce poate decide să aplice statului membru vizat sancțiuni pecuniare sub forma unei sume forfetare și/sau a unor penalități cu titlu cominatoriu (pentru România minimum 1.651.000 EUR, iar penalitățile pot varia între 1.994 EUR și 119.654 EUR pe zi de întârziere după pronunțarea hotărârii CJUE);
- întrucât, în cazul în care Comisia propune CJUE să aplice o sumă forfetară și statul vizat își îndeplinește, după sesizarea CJUE, obligația de comunicare a măsurilor naționale de transpunere, Comisia nu se va desista doar pentru motivul conformării, statul respectiv riscând, în continuare, să fie obligat la plata unei sume forfetare;
- întrucât, potrivit jurisprudenței constante a CJUE, un stat membru nu poate invoca nicio situație internă pentru a justifica neîndeplinirea obligațiilor și nerespectarea termenelor prevăzute de normele Uniunii;
- întrucât, potrivit jurisprudenței CJUE, obligația de a adopta măsuri naționale pentru a asigura transpunerea completă a unei directive, precum și cerința de a comunica Comisiei aceste măsuri, constituie obligații esențiale ale statelor membre, iar nerespectarea obligațiilor respective trebuie considerată ca fiind de o gravitate certă;
- întrucât, în lumina celor de mai sus, în actuala stare de fapt și de drept există riscul ca instanța UE să fie sesizată și să aplice sancțiuni pecuniare, iar impunerea sancțiunilor poate fi evitată doar dacă măsurile de transpunere completă a Directivei (UE) 2017/2399 intră în vigoare înainte de a fi sesizată CJUE;
- ținând cont de faptul că aceste aspecte vizează interesul public și constituie situații de urgență și extraordinare a căror reglementare nu poate fi amânată.

1¹. Proiecte de

Prezentul act normativ transpune Directiva (UE) 2017/2399 a

acte normative care transpun legislația comunitară sau creează cadrul pentru aplicarea directă a acesteia.	Parlamentului European și a Consiliului de modificare a Directivei 2014/59/UE în ceea ce privește rangul instrumentelor de datorie negarantate în ierarhia creanțelor în caz de insolvență.
2. Schimbări preconizate	<p>Având în vedere că prevederile Directivei (UE) 2017/2399 vizează modificarea art.108 din Directiva 2014/59/UE care a fost transpus prin art.630 din Legea nr.312/2015 ce modifică și completează prevederi ale Legii nr.85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență, propunerea legislativă are ca obiectiv modificarea Legii nr.85/2014, principalele amendamente propuse fiind următoarele:</p> <p>(i) introducerea în ordinea de prioritate în caz de faliment al unei instituții de credit a unei noi clase de creanțe negarantate care rezultă din instrumente de datorie care îndeplinesc următoarele condiții: (a) scadența contractuală inițială a instrumentelor de datorie este de cel puțin un an; (b) instrumentele de datorie nu sunt instrumente financiare derivate, în sensul art.3 alin.(1) pct.36 din Legea nr.126/2018 privind piețele de instrumente financiare, și nici nu au încorporate instrumente financiare derivate; (c) documentele contractuale relevante și, după caz, prospectul de emisiune a acestor instrumente de datorie precizează în mod explicit rangul inferior creanțelor negarantate obișnuite. Prin efectul acestei modificări legislative se va asigura îndeplinirea cerinței Directivei (UE) 2017/2399, în sensul ca această nouă clasă de creanțe să aibă, în ordinea de prioritate în caz de faliment, un nivel inferior celorlalte creanțe negarantate obișnuite, inclusiv a creanțelor izvorând din acte cu titlu gratuit (deoarece și acestea fac parte din categoria creanțelor negarantate obișnuite), respectiv un nivel superior creanțelor rezultate din instrumentele prevăzute la art.48 alin.(1) lit.a)-d) din Directiva 2014/59/UE (corespunzător art.320 lit.a)-d) din Legea nr.312/2015).</p> <p>(ii) Directiva (UE) 2017/2399 prevede cerința ca și în cazul falimentului entităților prevăzute la art.1 alin.(1) primul paragraf lit.a)-d) (din Directiva 2014/59/UE), altele decât instituțiile de credit, creanțele negarantate care rezultă din instrumente de datorie care îndeplinesc condițiile menționate anterior la pct.(i), să aibă, în ordinea de prioritate în caz de faliment, un nivel inferior</p>

celorlalte creanțe negarantate obișnuite, respectiv un nivel superior creanțelor rezultate instrumentele prevăzute la art.48 alin.(1) lit.a)-d) din Directiva 2014/59/UE (corespunzător art.320 lit.a)-d) din Legea nr.312/2015). În acest scop, prin proiectul de act normativ se completează dispozițiile Legii nr.85/2014 prin instituirea unei ordini de prioritate speciale în caz de faliment, aplicabilă entităților prevăzute la art.1 alin.(1) lit.a)-d) din Legea nr.312/2015, altele decât instituțiile de credit, care să asigure îndeplinirea cerinței Directivei (UE) 2017/2399 menționate anterior.

În ceea ce privește situațiile tranzitorii, acestea sunt reglementate în art.108 alin.(4)-(7) din Directiva (UE) 2017/2399. Dispozițiile proiectului de act normativ care transpun prevederile art.108 alin.(4) au fost elaborate ținându-se cont de faptul că din punctul de vedere al procedurii insolvenței, legea aplicabilă este cea în vigoare la momentul depunerii cererii de deschidere a procedurii de insolvență. Astfel, în articolul II al proiectului de act normativ este reglementată aplicarea noilor prevederi legale în privința creanțelor negarantate rezultate din instrumente de datorie emise de entitățile prevăzute la art.1 alin.(1) lit.a)-d) din Legea nr.312/2015 atât anterior cât și ulterior intrării în vigoare a legii raportat și la momentul deschiderii procedurii insolvenței. Situațiile tranzitorii reglementate la art.108 alin.(5) și (7) nu necesită transpunere deoarece în legislația românească nu s-au produs modificări de tipul celor prevăzute în perioadele de referință menționate.

3. Alte informații

Nu este cazul.

Secțiunea a 3-a

Impactul socio-economic al prezentului act normativ

1. Impactul macroeconomic

Prezentul act normativ nu se referă la acest subiect.

1¹ Impactul asupra mediului concurențial și domeniul ajutoarelor de stat

Prezentul act normativ nu se referă la acest subiect.

2. Impactul asupra mediului de afaceri

Prezentul act normativ nu se referă la acest subiect.

2¹ Impactul asupra sarcinilor administrative

Prezentul act normativ nu se referă la acest subiect.

2² Impactul asupra Întreprinderilor mici și mijlocii	Prezentul act normativ nu se referă la acest subiect.					
3. Impactul social	Prezentul act normativ nu se referă la acest subiect.					
4. Impactul asupra mediului	Prezentul act normativ nu se referă la acest subiect.					
5. Alte informații	-					
Secțiunea a 4-a <i>Impactul financiar asupra bugetului general consolidat, atât pe termen scurt, pentru anul curent, cât și pe termen lung (5 ani)</i>						
mii lei						
Indicatori	Anul curent	Următorii 4 ani				Media pe 5 ani
1	2	3	4	5	6	7
	2020	2021	2022	2023	2024	-
1. Modificări ale veniturilor bugetare, plus/minus, din care: a) buget de stat, din acestea: (i) impozit pe profit (ii) impozit pe venit	-					
2. Modificări ale cheltuielilor bugetare, plus/minus, din care: a) buget de stat, din acestea: (i) cheltuieli de personal (ii) bunuri și servicii b) bugetul asigurărilor pentru somaj: (i) cheltuieli de personal (ii) asistență socială	-					
3. Impact financiar, plus/minus, din care: a) bugetul asigurărilor de stat-bugetul asigurărilor pentru somaj: -indemnizația de șomaj -venit de completare	- -	- -	- -	- -	- -	- -

4. Propuneri pentru acoperirea creșterii cheltuielilor bugetare	-					
5. Propuneri pentru a compensa reducerea veniturilor bugetare	-					
6. Calcule detaliate privind fundamentarea modificărilor veniturilor și/sau cheltuielilor bugetare	-					
7. Alte informații	-					

Secțiunea a 5-a

Efectele prezentului act normativ asupra legislației în vigoare

<p>1. Măsurile normative necesare pentru aplicarea prevederilor prezentului act normativ (acte normative în vigoare ce vor fi modificate sau abrogate, ca urmare a intrării în vigoare a prezentului act normativ):</p> <p><i>a) acte normative care se modifică sau se abrogă ca urmare a intrării în vigoare a prezentului act normativ;</i></p> <p><i>b) acte normative ce urmează a fi elaborate în vederea implementării noilor dispoziții</i></p>	<p>a) Proiectul de act normativ modifică și completează unele prevederi speciale aplicabile în domeniul insolvenței, respectiv Legea nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență.</p> <p>b) nu este cazul.</p>
<p>1¹. Compatibilitatea prezentului act normativ cu legislația în domeniul achizițiilor publice</p>	<p>Prezentul act normativ nu se referă la acest subiect.</p>
<p>2. Conformitatea prezentului act normativ cu legislația comunitară în cazul proiectelor ce transpun prevederi comunitare</p>	<p>Prezentul act normativ nu se referă la acest subiect.</p>

3. Decizii ale Curții Europene de Justiție și alte documente	Prezentul act normativ nu se referă la acest subiect.
4. Evaluarea conformității:	Prezentul act normativ nu se referă la acest subiect.
5. Alte acte normative și/sau documente internaționale din care decurg angajamente	Prezentul act normativ nu se referă la acest subiect.
6. Alte informații	-
<i>Secțiunea a 6-a</i> <i>Consultările efectuate în vederea elaborării prezentului act normativ</i>	
1. Informații privind procesul de consultare cu organizații neguvernamentale, institute de cercetare și alte organisme implicate	-
2. Fundamentarea alegerii organizațiilor cu care a avut loc consultarea, precum și a modului în care activitatea acestor organizații este legată de obiectul prezentului act normativ	Prezentul act normativ nu se referă la acest subiect.
3. Consultările organizate cu autoritățile administrației publice locale, în situația în care prezentul act normativ are ca obiect activități ale acestor autorități, în condițiile Hotărârii Guvernului nr. 521/2005 privind procedura de consultare a structurilor asociative ale autorităților administrației publice locale la elaborarea	Prezentul act normativ nu se referă la acest subiect.

proiectelor de acte normative	
4. Consultările desfășurate în cadrul consiliilor interministeriale, în conformitate cu prevederile Hotărârii Guvernului nr. 750/2005 privind constituirea consiliilor interministeriale permanente	Prezentul act normativ nu se referă la acest subiect.
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.	Consiliul legislativ.
6. Alte informații	-
Secțiunea a 7-a Activități de informare publică privind elaborarea și implementarea prezentului act normativ	
1. Informarea societății civile cu privire la necesitatea elaborării prezentului act normativ	Au fost respectate procedurile prevăzute de Legea nr.52/2003 privind transparența decizională în administrația publică, proiectul de act normativ a fost afișat pe pagina de internet a Ministerului Finanțelor Publice în vederea acordării posibilității cetățenilor și reprezentanților societății civile de a formula propuneri și observații.
2. Informarea societății civile cu privire la eventualul impact asupra mediului în urma implementării prezentului act normativ, precum și efectele asupra sănătății și securității cetățenilor sau diversității	- nu este cazul.

biologice	
3. Alte informații	- nu este cazul.
<i>Secțiunea a 8-a</i> <i>Măsuri de implementare</i>	
1. Măsurile de punere în aplicare a prezentului act normativ de către autoritățile administrației publice centrale și/sau locale – înființarea unor noi organisme sau extinderea competențelor instituțiilor existente.	Prezentul act normativ nu se referă la acest subiect

Față de cele prezentate, a fost elaborat prezentul proiect de Ordonanță de urgență a Guvernului privind modificarea și completarea regimului insolvenței pentru instituțiile de credit și firmele de investiții.

MINISTRUL FINANTELOR PUBLICE

VASILE-FLORIN CIȚU

AVIZĂM FAVORABIL.

BANCA NAȚIONALĂ A ROMÂNIEI

Mugur Constantin Isarescu
 GUVERNATOR
 MUGUR CONSTANTIN ISARESCU



AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE
 FINANCIARĂ

P. PREȘEDINTE

A. O. I. S. C. O. R. E.



MINISTRUL AFACERILOR
 EXTERNE

BOGDAN LUCIAN AURESCU

MINISTRUL JUSTIȚIEI

MARIAN CĂTĂLIN PREDOIU

CONSILIUL ECONOMIC ȘI SOCIAL	
INTRARE	Nr. 4502
IEȘIRE	
Ziua 09	Luna 06 2020

PROIECT

Ordonanța de urgență a Guvernului privind modificarea și completarea regimului insolvenței pentru instituțiile de credit și firmele de investiții

Având în vedere că termenul de transpunere a Directivei (UE) 2017/2399 a Parlamentului European și a Consiliului de modificare a Directivei 2014/59/UE în ceea ce privește rangul instrumentelor de datorie negarantate în ierarhia creanțelor în caz de insolvență (publicată în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene la 27 decembrie 2017) s-a împlinit la data de 29 decembrie 2018, iar pentru netranspunerea în termen a respectivului act UE a fost declanșată de Comisia Europeană acțiunea în constatarea neîndeplinirii obligațiilor (procedura de infringement) care face obiectul cauzei 2019/0083;

- întrucât cauza 2019/0083 se află în ultima etapă a fazei precontencioase (aviz motivat, cu răspuns transmis Comisiei), fără ca un act de transpunere să fie în prezent în vigoare, iar astfel următorul pas este decizia acestei instituții UE de a sesiza Curtea de Justiție a Uniunii Europene (CJUE);
- întrucât, conform art. 258 raportat la art. 260 alin. (3) din Tratatul privind funcționarea Uniunii Europene, într-o astfel de situație Comisia poate propune CJUE să aplice statului membru vizat sancțiuni pecuniare sub forma unei sume forfetare și/sau a unor penalități cu titlu cominatoriu;
- întrucât, potrivit Comunicării Comisiei 2019/C 309/01, în prezent, suma forfetară pe care aceasta o poate propune în ceea ce privește România este de minimum 1.651.000 EUR, iar penalitățile pot varia între 1.994 EUR și 119.654 EUR pe zi de întârziere după pronunțarea hotărârii CJUE;
- întrucât, în cazul în care Comisia propune CJUE să aplice o sumă forfetară și statul vizat își îndeplinește, după sesizarea CJUE, obligația de comunicare a măsurilor naționale de transpunere, Comisia nu se va desista doar pentru motivul conformării, statul respectiv riscând, în continuare, să fie obligat la plata unei sume forfetare (astfel cum rezultă din Comunicarea Comisiei C(2016)8600);
- întrucât, potrivit jurisprudenței constante a CJUE, un stat membru nu poate invoca nicio situație internă pentru a justifica neîndeplinirea obligațiilor și nerespectarea termenelor prevăzute de normele Uniunii (de exemplu, hotărârile în cauzele: C-191/95, Comisia/Germania, pct. 68; C-374/89, Comisia/Belgia, pct. 10; C-45/91, Comisia/Grecia, pct. 21; C-109/94, C-207/94 și C-225/94, Comisia/Grecia, pct. 11);
- întrucât, potrivit jurisprudenței CJUE, obligația de a adopta măsuri naționale pentru a asigura transpunerea completă a unei directive, precum și cerința de a comunica Comisiei aceste măsuri, constituie obligații esențiale ale statelor membre, iar nerespectarea obligațiilor respective trebuie considerată ca fiind de o gravitate certă (hotărârea în cauza C-543/17, Comisia/Belgia, pct. 85);

- întrucât, în lumina celor de mai sus, în actuala stare de fapt și de drept există riscul ca instanța UE să fie sesizată și să aplice sancțiuni pecuniare, iar impunerea sancțiunilor poate fi evitată doar dacă măsurile de transpunere completă a Directivei (UE) 2017/2399 intră în vigoare înainte de a fi sesizată CJUE,

- ținând cont de faptul că aceste aspecte vizează interesul public și constituie situații de urgență și extraordinare a căror reglementare nu poate fi amânată,

În temeiul art. 115 alin. (4) din Constituția României, republicată,

Guvernul României adoptă prezenta ordonanță de urgență.

Articolul I – Legea nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 466 din 25 iunie 2014, cu modificările și completările ulterioare, se modifică și se completează după cum urmează:

1. La articolul 5 alin.(1) se introduce un nou punct, punctul 75, cu următorul cuprins:

„75. instrumente de datorie - în sensul art. 161¹ pct. 8 și al art. 234 pct. 8, înseamnă obligațiuni și alte forme de datorii transferabile și instrumente care creează sau recunosc o datorie și care îndeplinesc toate condițiile de la art. 234¹.”

2. După articolul 161 se introduce un nou articol, articolul 161¹, cu următorul cuprins:

„În cazul falimentului entităților prevăzute la art.1 alin.(1) lit.a)-d) din 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, cu excepția instituțiilor de credit, creanțele se plătesc în următoarea ordine:

1. taxele, timbrele sau orice alte cheltuieli aferente procedurii instituite prin prezentul titlu, inclusiv cheltuielile necesare pentru conservarea și administrarea bunurilor din averea debitorului, pentru continuarea activității, precum și pentru plata remunerațiilor persoanelor angajate potrivit prevederilor art. 57 alin. (2), art. 61, 63 și 73, sub rezerva celor prevăzute la art. 140 alin. (6);
2. creanțele provenind din finanțări acordate potrivit art. 87 alin. (4);
3. creanțele izvorâte din raporturi de muncă;
4. creanțele rezultând din continuarea activității debitorului după deschiderea procedurii, cele datorate cocontractanților potrivit prevederilor art. 123 alin. (4) și cele datorate terților dobânditori de bună-credință sau subdobânditorilor care restituie averii debitorului bunurile ori contravaloarea acestora potrivit prevederilor art. 120 alin. (2), respectiv ale art. 121 alin. (1);
5. creanțele bugetare;
6. creanțele reprezentând credite bancare, cu cheltuielile și dobânzile aferente, cele rezultate din livrări de produse, prestări de servicii sau alte lucrări, din chirii, creanțele corespunzătoare art. 123 alin. (1) lit. b), inclusiv obligațiunile;
7. alte creanțe chirografare, în măsura în care nu se încadrează la pct. 8 - 12;
8. creanțe negarantate care rezultă din instrumente de datorie care îndeplinesc toate condițiile prevăzute la art. 234¹;

9. creanțele născute în patrimoniul terților dobânditori de reacredință ai bunurilor debitorului în temeiul art. 120 alin. (2), cele cuvenite subdobânditorilor de rea-credință în condițiile art. 121 alin. (1), precum și creditele acordate persoanei juridice debitoare de către un asociat sau acționar deținând cel puțin 10% din capitalul social, respectiv din drepturile de vot în adunarea generală a asociaților ori, după caz, de către un membru al grupului de interes economic;
10. creanțele izvorând din acte cu titlu gratuit;
11. creanțele decurgând din instrumente de datorie și din împrumuturi, având la bază convenții care prevăd o clauză de subordonare potrivit căreia, în caz de lichidare sau faliment al debitorului, astfel de creanțe urmează să fie plătite după creanțele tuturor creditorilor chirografari nesubordonați și, după caz, ale altor creditori chirografari subordonați, în cadrul acestei categorii de creanțe, plata acestora se va efectua cu respectarea ordinii de preferință stabilite prin clauza de subordonare aferentă fiecărei creanțe;
12. creanțele acționarilor entității în faliment derivând din dreptul rezidual al calității lor, potrivit prevederilor legale și statutare.”

3. Articolul 234 se modifică și va avea următorul cuprins:

- „ În cazul falimentului unei instituții de credit, creanțele se plătesc în lei, în următoarea ordine:
1. taxele, timbrele și orice alte cheltuieli aferente procedurii falimentului, inclusiv cheltuielile necesare pentru conservarea și administrarea bunurilor din averea instituției de credit debitoare, precum și plata onorariilor persoanelor angajate în condițiile legii, inclusiv ale lichidatorului judiciar;
 2. creanțele rezultate din depozitele acoperite în sensul prevederilor cuprinse în legislația privind schemele de garantare a depozitelor, inclusiv creanțele schemelor de garantare a depozitelor rezultate din subrogarea în drepturile deponenților garantați și/sau din finanțarea, potrivit legii, a măsurilor de rezoluție a instituției de credit debitoare, precum și creanțele izvorâte din raporturi de muncă pe cel mult 6 luni anterioare deschiderii procedurii;
 3. creanțele reprezentând acea parte a depozitelor eligibile ale persoanelor fizice, ale microîntreprinderilor și ale întreprinderilor mici și mijlocii care depășește plafonul de acoperire prevăzut în legislația privind schemele de garantare a depozitelor și depozitele persoanelor fizice, ale microîntreprinderilor și ale întreprinderilor mici și mijlocii, care ar fi depozite eligibile dacă nu ar fi fost făcute prin intermediul sucursalelor situate în afara Uniunii ale unor instituții stabilite în Uniune;
 4. creanțele rezultând din activitatea debitorului după deschiderea procedurii;
 5. creanțele bugetare, creanțele schemelor de garantare a depozitelor, altele decât cele prevăzute la pct. 2, precum și creanțele Băncii Naționale a României decurgând din credite acordate de aceasta instituției de credit;
 6. creanțele decurgând din operațiuni de trezorerie, din operațiuni interbancare, din operațiuni cu clientelă, operațiuni cu titluri, alte operațiuni bancare, precum și din cele rezultate din livrări de produse, prestări de servicii sau alte lucrări, din chirii, precum și alte creanțe chirografare;
 7. creanțele izvorând din acte cu titlu gratuit;
 8. creanțe negarantate care rezultă din instrumente de datorie care îndeplinesc toate condițiile prevăzute la art. 234¹;
 9. creanțele decurgând din instrumente de datorie și din împrumuturi, având la bază convenții care prevăd o clauză de subordonare potrivit căreia, în caz de lichidare sau faliment al instituției de

credit, astfel de creanțe urmează să fie plătite după creanțele tuturor creditorilor chirografari nesubordonați și, după caz, ale altor creditori chirografari subordonați, în cadrul acestei categorii de creanțe, plata acestora se va efectua cu respectarea ordinii de preferință stabilite prin clauza de subordonare aferentă fiecărei creanțe;

10. creanțele acționarilor instituției de credit în faliment, respectiv creanțele membrilor cooperatori ai cooperativelor de credit afiliate casei centrale a cooperativelor de credit în faliment, derivând din dreptul rezidual al calității lor, potrivit prevederilor legale și statutare;

4. După art. 234 se introduce art. 234¹ cu următorul cuprins:

„(1) În scopul art.161¹ pct.8 și al art. 234 pct.8, instrumente de datorie trebuie să îndeplinească cumulativ următoarele condiții:

- (a) scadența contractuală inițială a instrumentelor de datorie este de cel puțin un an;
- (b) instrumentele de datorie nu sunt instrumente financiare derivate, în sensul art. 3 alin.(1) pct. 36 din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, și nici nu au încorporate instrumente financiare derivate;
- (c) documentele contractuale relevante și, după caz, prospectul de emisiune a acestor instrumente de datorie precizează în mod explicit rangul inferior față de creanțele negarantate obișnuite prevăzute la art. 234 pct. 1-7 sau, după caz, la art.161¹ pct.1-7.

(2) Instrumentele de datorie cu dobândă variabilă derivată dintr-o rată de referință utilizată la scară largă și instrumentele de datorie care nu sunt denominate în moneda națională a emitentului, cu condiția ca principalul, rambursarea și dobânzile să fie denominate în aceeași monedă, nu sunt considerate, doar pe baza acestor caracteristici, instrumente de datorie care conțin instrumente derivate încorporate, în sensul alin. (1) lit. b).”

Articolul II - (1) Creanțelor negarantate care rezultă din instrumente de datorie emise anterior intrării în vigoare a prezentei ordonanțe de urgență de către entitățile prevăzute la art.1 alin.(1) lit.a)-d) din Legea nr.312/2015 și care îndeplinesc toate condițiile prevăzute la art. 234¹ din Legea nr.85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență, cu modificările și completările ulterioare, nu le sunt aplicabile prevederile prezentei ordonanțe de urgență, chiar dacă procedura insolvenței este deschisă ulterior intrării în vigoare a prezentei ordonanțe de urgență a Guvernului.

(2) Creanțelor negarantate care rezultă din instrumente de datorie emise ulterior intrării în vigoare a prezentei ordonanțe de urgență de către entitățile prevăzute la art.1 alin.(1) lit.a)-d) din Legea nr.312/2015 și care îndeplinesc toate condițiile prevăzute la art. 234¹ din Legea nr.85/2014, cu modificările și completările ulterioare, le sunt aplicabile prevederile prezentei ordonanțe de urgență, chiar dacă procedura insolvenței a fost deschisă anterior intrării în vigoare a prezentei ordonanțe de urgență a Guvernului.

Prezenta ordonanță de urgență a Guvernului transpune Directiva (UE) 2017/2399 a Parlamentului European și a Consiliului din 12 decembrie 2017 de modificare a Directivei 2014/59/UE în ceea ce privește rangul instrumentelor de datorie negarantate în ierarhia creanțelor în caz de insolvență.