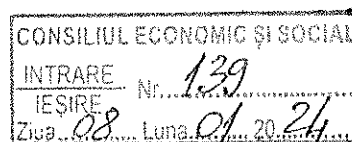


EXPUNERE DE MOTIVE



Secțiunea 1

Titlul proiectului de act normativ

Lege pentru modificarea Legii nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, pentru modificarea art. 15 alin. (2) din Ordonanța 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, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative

Secțiunea a 2-a:

Motivul emiterii actului normativ

2.1 Sursa proiectului de act normativ

Directiva (UE) 2022/2556 a Parlamentului european și a Consiliului din 14 decembrie 2022 de modificare a Directivelor 2009/65/CE, 2009/138/CE, 2011/61/UE, 2013/36/UE, 2014/59/UE, 2014/65/UE, (UE) 2015/2366 și (UE) 2016/2341 privind reziliența operațională digitală pentru sectorul financiar.

2.2 Descrierea situației actuale

Reziliența operațională digitală reprezintă capacitatea unei entități financiare de a se asigura că pot face față tuturor tipurilor de perturbări și amenințări legate de tehnologia informației și comunicațiilor (TIC).

Legislația națională primară (e.g. Legea nr. 126/2018, O.U.G. nr. 32/2012, Legea nr. 74/2015) aplicabilă entităților autorizate, reglementate și supravegheate de A.S.F. conține prevederi care abordează securitatea rețelelor și sistemelor informatice utilizate de acestea. Având în vedere importanța vitală a rezilienței operaționale digitale pentru asigurarea stabilității financiare și a integrității pieței, la nivel European s-a elaborat un cadru unic de reglementare care acoperă reziliența operațională digitală și permite autorităților competente să supravegheze gestionarea riscurilor legate de tehnologia informației și a comunicațiilor în sectorul financiar în vederea protejării integrității și eficienței pieței interne și pentru facilitarea funcționării organizate a acesteia.

Directiva (UE) 2022/2556 și Regulamentul (UE) 2022/2554 au intrat în vigoare în data de 16.01.2023 și se aplică în toate statele membre începând cu 17.01.2025.

Legea nr. 126/2018 conține dispoziții care impun societăților de servicii de investiții financiare (firme de investiții românești) și operatorilor de piață obligativitatea adoptării de măsuri pentru a garanta funcționalitatea și continuitatea prestării serviciilor și activităților de investiții, respectiv pentru asigurarea continuității desfășurării în condiții optime a activității de tranzacționare în cadrul locurilor de tranzacționare. De asemenea, Legea 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, în linie cu cerințele impuse până în prezent de Directiva (UE) 2014/65 (MiFID II), conține doar trimiteri limitate la măsurile de control și de protecție pentru sistemele de prelucrare a informațiilor și la utilizarea unor sisteme, resurse și proceduri adecvate pentru a asigura continuitatea și regularitatea serviciilor destinate firmelor de investiții.

2.3 Schimbări preconizate

Directiva (UE) 2022/2556 este menită să faciliteze și să sprijine consolidarea securității cibernetice în domeniul serviciilor financiare.

Acest act normativ modifică un număr de opt Directive UE, printre care și *Directiva 2009/65/CE* a Parlamentului European și a Consiliului din 13 iulie 2009 de coordonare a actelor cu putere de lege și a actelor administrative privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare (OPCVM), *Directiva 2011/61/UE* a Parlamentului European și a Consiliului din 8 iunie 2011 privind administratorii fondurilor de investiții alternative și de modificare a Directivelor 2003/41/CE și 2009/65/CE și a Regulamentelor (CE) nr. 1060/2009 și (UE) nr. 1095/2010, precum și *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, pentru a asigura claritatea și consecvența juridică în ceea ce privește diferitele cerințe în materie de reziliență operațională digitală pe care entitățile financiare autorizate, reglementate și supravegheate le aplică în prezent, și care sunt necesare pentru exercitarea activităților lor și în furnizarea de servicii, garantând astfel buna funcționare a pieței financiare.

Modificările principale aduse actelor normative vizează:

Prin această lege se are în vedere modificarea următoarelor acte normative:

1. Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare:

- alinierea dispozițiilor legii la cerințele impuse de Regulamentul (UE) 2022/2554 în ceea ce privește continuitatea și regularitatea furnizării serviciilor și activităților de investiții și în desfășurarea activităților de investiții, reziliența operațională, capacitatea sistemelor de tranzacționare și eficacitatea mecanismelor de asigurare a continuității activității și a gestionării riscurilor;

introducerea în cuprinsul legii a necesității respectării Regulamentului (UE) 2022/2554 atunci când se vorbește despre obligații ce impun controale eferente tranzacționării algoritmice și asigurarea funcționalității și continuității activității în cadrul locurilor de tranzacționare.

2, OUG 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, cu modificările și completările ulterioare

- se modifică prin introducerea unei referințe la Regulamentul (UE) 2022/2554 al Parlamentului European și al Consiliului din 14 decembrie 2022 privind reziliența operațională digitală a sectorului financiar și de modificare a Regulamentelor (CE) nr. 1060/2009, (UE) nr. 648/2012, (UE) nr. 600/2014, (UE) nr. 909/2014 și (UE) 2016/1011, în ceea ce privește rețelele și sisteme informatice instituite și gestionate de S.A.I..

3. Legea nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare

- se modifică prin introducerea unei referințe la Regulamentul (UE) 2022/2554 al Parlamentului European și al Consiliului din 14 decembrie 2022 privind reziliența operațională digitală a sectorului financiar și de modificare a Regulamentelor (CE) nr. 1060/2009, (UE) nr. 648/2012, (UE) nr. 600/2014, (UE) nr. 909/2014 și (UE) 2016/1011, în ceea ce privește rețelele și sisteme informatice instituite și utilizate de A.F.I.A..
- se completează regimul sancționatoriu urmare a transpunerii prevederilor Directivei 2022/2556.

2.4 Alte informații

Nu este cazul

Secțiunea a 3-a:

Impactul socioeconomic

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

Nu este cazul.

3.2 Impactul social

Principalul impact social al prezentului proiect de lege se va resimți la nivelul investitorilor. Nivelul mai ridicat de reziliență operațională a entităților financiare ar reduce numărul și costurile incidentelor legate de tehnologia informației și a comunicațiilor. Societatea în ansamblu va beneficia de creșterea încrederii în sectorul serviciilor financiare.

3.3 Impactul asupra drepturilor și libertăților fundamentale ale omului

Nu este cazul.

3.4 Impactul macroeconomic

Prezentul proiect de lege va asigura creșterea rezilienței sectorului financiar (inclusiv din punct de vedere operațional), buna sa funcționare și siguranța tehnologică, recuperarea rapidă în urma unor breșe și incidente legate de TIC și va permite furnizarea eficace și fără probleme a serviciilor financiare în întreaga Uniune Europeană, inclusiv în situații de criză, sporind încrederea investitorilor și a pieței.

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

Noile prevederi propuse prin proiectul de lege au ca scop final principal aplicarea proporțională de către entitățile financiare a cerințelor privind reziliența operațională, în funcție de dimensiunea și de profilul de afaceri sau al expunerii la riscul digital.

Acestea vor genera costuri cu investiții în sisteme informatice, însă este probabil ca aceste costuri să fie limitate - atât pentru entitățile financiare de dimensiuni mari (având în vedere investițiile semnificative deja realizate în domeniul TIC), cât și pentru entitățile financiare de dimensiuni mai mici, deoarece se vor aplica măsuri proporționale, având în vedere gradul lor de risc mai scăzut.

3.6 Impactul asupra mediului înconjurător

În ceea ce privește impactul asupra mediului, proiectul de lege va încuraja o utilizare sporită a celei mai recente generații de infrastructuri și servicii TIC, care ar trebui să devină mai durabile din punctul de vedere al mediului.

3.7 Evaluarea costurilor și beneficiilor din perspectiva inovării și digitalizării Nu este cazul
3.8 Evaluarea costurilor și beneficiilor din perspectiva dezvoltării durabile
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				Medi a pe cinci ani
		3	4	5	6	
1	2	3	4	5	6	7
4.1 Modificări ale veniturilor bugetare, plus/minus, din care:	Estimăm că impactul financiar va fi pozitiv prin încasările la bugetul de stat determinate de investițiile în produsele și serviciile financiare ce fac obiectul acestei legi.					
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:	Nu este cazul					
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:	Prezentul act normativ nu se referă la acest subiect					
a) buget de stat						
b) bugete locale						
4.4 Propuneri pentru acoperirea creșterii cheltuielilor bugetare	Prezentul act normativ nu se referă la acest subiect					
4.5 Propuneri pentru a compensa reducerea veniturilor bugetare	Prezentul act normativ nu se referă la acest subiect					
4.6 Calcule detaliate privind fundamentarea modificărilor veniturilor și/sau cheltuielilor bugetare	Nu este cazul					
4.7 Prezentarea, în cazul proiectelor de acte normative a căror adoptare atrage majorarea cheltuielilor bugetare, a următoarelor documente: Nu este cazul.						
4.8 Alte informații Nu este cazul						

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

.....

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)

Nu este cazul

5.3.1 Măsuri normative necesare transpunerii directivelor UE

Proiectul de lege asigură transpunerea Directivei (UE) 2022/2556 a Parlamentului european și a Consiliului din 14 decembrie 2022 de modificare a Directivelor 2009/65/CE, 2009/138/CE, 2011/61/UE, 2013/36/UE, 2014/59/UE, 2014/65/UE, (UE) 2015/2366 și (UE) 2016/2341 privind reziliența operațională digitală pentru sectorul financiar.

5.3.2 Măsuri normative necesare aplicării actelor legislative UE

Nu este cazul

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

Proiectul de lege va face obiectul consultării publice prin publicare pe site-ul Ministerului Finanțelor.

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

Proiectul de act normativ va fi supus consultării publice prin publicarea pe site-ul Ministerului Finanțelor.

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

Nu este cazul

6.5 Informații privind avizarea de către:

- a) Consiliul Legislativ – este necesar avizul.
- b) Consiliul Suprem de Apărare a Țării – nu este cazul
- c) Consiliul Economic și Social – este necesar avizul.
- d) Consiliul Concurenței – este necesar avizul.
- e) Curtea de Conturi – nu este cazul

6.6 Alte informații – nu este cazul

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

Prezentul act normativ a fost elaborat cu aplicarea prevederilor Legii nr. 52/2003 privind transparența decizională în administrația publică.

Prezentul act normativ va fi publicat pe site-ul Ministerului Finanțelor.

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

Nu este cazul

8.2 Alte informații

Nu este cazul

Având în vedere cele prezentate, supunem aprobării proiectul de *LEGE pentru modificarea Legii nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, pentru modificarea art. 15 alin. (2) din Ordonanța 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, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative.*

MINISTERUL FINANTELOR

Ministrul Ioan BOLOȘ

AVIZĂM FAVORABIL

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

Președinte

Nișe MARCU

BANCA NAȚIONALĂ A ROMÂNIEI

Guvernator

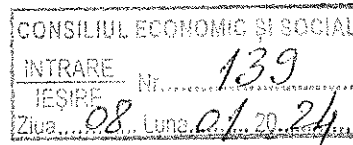
Mugur Constantin ISABESCU

MINISTRUL AFACERILOR EXTERNE

Luminița-Teodora ODOBESCU

MINISTRUL JUSTIȚIEI

Alina-Ștefania GORGHIU



LEGE

pentru modificarea Legii nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, pentru modificarea art. 15 alin. (2) din Ordonanța 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, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative

-PROIECT-

Parlamentul României adoptă prezenta lege.

Art. I. - Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 521 din 26 iunie 2018, cu modificările și completările ulterioare, se modifică după cum urmează:

1. Articolul 52 se modifică și va avea următorul cuprins:

„Art. 52. - Pentru a garanta continuitatea și regularitatea în prestarea serviciilor de investiții și în desfășurarea activităților de investiții, S.S.I.F. adoptă măsuri rezonabile, utilizând în acest scop sisteme adecvate și proporționate, inclusiv sisteme de tehnologie a informației și comunicațiilor, denumite în continuare *TIC*, care sunt instituite și gestionate în conformitate cu prevederile art. 7 din Regulamentul (UE) 2022/2554 al Parlamentului European și al Consiliului din 14 decembrie 2022 privind reziliența operațională digitală a sectorului financiar și de modificare a Regulamentelor (CE) nr. 1060/2009, (UE) nr. 648/2012, (UE) nr. 600/2014, (UE) nr. 909/2014 și (UE) 2016/1011, denumit în continuare *Regulamentul (UE) 2022/2554*, precum și resurse și proceduri adecvate și proporționate.”

2. La articolul 53, alineatele (3) și (4) se modifică și vor avea următorul cuprins:

„(3) S.S.I.F. trebuie să dispună de proceduri contabile și administrative sigure, de mecanisme de control intern și de proceduri eficiente de evaluare a riscurilor.

(4) Fără a aduce atingere capacității A.S.F. de a cere accesul la comunicările realizate conform prevederilor prezentei legi și ale Regulamentului (UE) nr. 600/2014, S.S.I.F. trebuie să instituie mecanisme de securitate solide destinate să asigure, în conformitate cu cerințele prevăzute în Regulamentul (UE) 2022/2554, securitatea și autentificarea mijloacelor de transmitere a informațiilor, să reducă la minimum riscul de corupere a datelor și de acces neautorizat și să prevină scurgerile de informații, menținând în permanență confidențialitatea datelor.”

3. La articolul 63 alineatul (1), literele a) și c) se modifică și vor avea următorul cuprins:

„a) sisteme eficiente și de mecanisme de control al riscului adecvate activităților pe care le desfășoară pentru a avea garanția că sistemele sale de tranzacționare sunt reziliente, au capacitate suficientă, în conformitate cu cerințele prevăzute în cap. II din Regulamentul (UE) 2022/2554 și funcționează pe baza unor praguri și limite adecvate în vederea prevenirii transmiterii unor ordine eronate sau a funcționării necorespunzătoare a sistemelor care poate genera perturbații ale pieței sau poate contribui la apariția acestora;

.....

c) mecanisme eficace de asigurare a continuității activităților pentru a putea face față oricărei disfuncții a sistemului său de tranzacționare, inclusiv de o politică și planuri de continuitate a activității TIC și de planuri de răspuns și de recuperare în domeniul TIC pentru tehnologia informației și comunicațiilor elaborate în conformitate cu prevederile art. 11 din Regulamentul (UE) 2022/2554, și se asigură că sistemele sale sunt suficient testate și monitorizate corespunzător pentru a răspunde cerințelor prevăzute la prezentul alineat și oricăror cerințe specifice prevăzute în cap. II și IV din Regulamentul (UE) 2022/2554.”

4. La articolul 137 alineatul (1), litera b) se modifică și va avea următorul cuprins:

„b) se asigură că piața reglementată este dotată în mod corespunzător pentru gestionarea riscurilor la care este expusă, inclusiv pentru gestionarea riscurilor TIC în conformitate cu prevederile cap. II din Regulamentul (UE) 2022/2554, că instituie măsuri și sisteme adecvate pentru identificarea tuturor riscurilor semnificative care îi pot compromite funcționarea și aplică măsuri eficiente de diminuare a riscurilor respective;“

5. La articolul 137 alineatul (1), litera c) se abrogă.

6. La articolul 138, alineatul (1) se modifică și va avea următorul cuprins:

„Art. 138. - (1) Operatorul de piață construiește și menține reziliența operațională în conformitate cu cerințele stabilite în cap. II din Regulamentul (UE) 2022/2554 pentru ca sistemele sale de tranzacționare să fie reziliente, să aibă capacitate suficientă pentru a face față volumului maxim de ordine și de mesaje, să poată asigura o tranzacționare ordonată în condiții de tensiuni majore pe piață, să fie pe deplin testate pentru a asigura întrunirea acestor condiții și să facă obiectul unor măsuri eficace de asigurare a continuității activității, care să cuprindă o politică și planuri de continuitate a activității TIC și planuri de răspuns și de recuperare în domeniul TIC instituite în conformitate cu prevederile art. 11 din Regulamentul (UE) 2022/2554, pentru a asigura continuitatea serviciilor în cazul în care survine o defecțiune a sistemelor sale de tranzacționare.”

7. La articolul 140, partea introductivă a alineatului (2) se modifică și va avea următorul cuprins:

„(2) Operatorul de piață, pentru piața reglementată pe care o administrează, are obligația de a institui sisteme, proceduri și mecanisme eficiente, inclusiv o cerință pentru membri sau participanți de a realiza teste adecvate ale algoritmilor și de a asigura cadrul pentru facilitarea acestor teste, în conformitate cu cerințele stabilite în cap. II și IV din Regulamentul (UE) 2022/2554, pentru:”

Art. II. - La articolul 15 din Ordonanța 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, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 435 din 30 iunie 2012, cu modificările și completările ulterioare, litera a) se modifică și va avea următorul cuprins:

”a) proceduri administrative și contabile corespunzătoare, de control și siguranță pentru procesarea electronică a datelor, inclusiv cu privire la rețele și sisteme informatice instituite și gestionate în conformitate cu Regulamentul (UE) 2022/2554 al Parlamentului European și al Consiliului din 14 decembrie 2022 privind reziliența operațională digitală a sectorului financiar și de modificare a Regulamentelor (CE) nr. 1060/2009, (UE) nr. 648/2012, (UE) nr. 600/2014, (UE) nr. 909/2014 și (UE) 2016/1011, precum și mecanisme adecvate de control intern, inclusiv reguli referitoare la tranzacțiile personale ale salariaților și ale S.A.I.;

Art. III. – Legea nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 274 din 23 aprilie 2015, cu modificările și completările ulterioare, se modifică și se completează după cum urmează:

1. La articolul 17, alineatul (2) se modifică și va avea următorul cuprins:

„(2) În funcție de natura FIA administrat de AFIA, AFIA întocmește și aplică proceduri administrative și contabile solide și dispozitive de control și de protecție în domeniul prelucrării electronice a datelor, inclusiv cu privire la rețele și sisteme informatice instituite și gestionate în conformitate cu Regulamentul (UE) 2022/2554 al Parlamentului European și al Consiliului din 14 decembrie 2022 privind reziliența operațională digitală a sectorului financiar și de modificare a Regulamentelor (CE) nr. 1060/2009, (UE) nr. 648/2012, (UE) nr. 600/2014, (UE) nr. 909/2014 și (UE) 2016/1011, precum și mecanisme adecvate de control intern, incluzând, în special, norme privind tranzacțiile personale ale angajaților săi sau privind deținerea ori administrarea investițiilor cu scopul de a investi pe cont propriu și garantând, cel puțin, că fiecare tranzacție în care sunt implicate FIA poate fi reconstituită în ceea ce privește originea sa, părțile acesteia, natura sa, momentul, precum și locul în care a fost efectuată și că activele FIA administrate de AFIA sunt investite în conformitate cu regulile sau actul constitutiv al FIA și dispozițiile legale în vigoare.”

2. La articolul 51 alineatul (2), după litera e) se introduce o nouă literă, lit. e¹), cu următorul cuprins:

„e¹) nerespectarea prevederilor art. 17 privind cerințele referitoare la resursele, procedurile și sistemele utilizate de AFIA;”

Art. IV. - Prezenta lege se publică în Monitorul Oficial al României, Partea I, și intră în vigoare la data 17 ianuarie 2025.

Prezenta lege transpune prevederile art.1, art. 3 și art. 6 din Directiva (UE) 2022/2556 a Parlamentului European și a Consiliului din 14 decembrie 2022 de modificare a Directivelor 2009/65/CE, 2009/138/CE, 2011/61/UE, 2013/36/UE, 2014/59/UE, 2014/65/UE, (UE) 2015/2366 și (UE) 2016/2341 privind reziliența operațională digitală pentru sectorul financiar.