



CONSILIUL LEGISLATIV

Biroul permanent al Senatului

Bp. 171 / 26.03.2024

AVIZ

referitor la 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

Analizând 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, transmis de Secretariatul General al Guvernului cu adresa nr. 86 din 07.03.2024 și înregistrat la Consiliul Legislativ cu nr. D253/07.03.2024,

CONSILIUL LEGISLATIV

În temeiul art. 2 alin. (1) lit. a) din Legea nr. 73/1993, republicată, cu completările ulterioare, și al art. 33 alin. (3) din Regulamentul de organizare și funcționare a Consiliului Legislativ, cu modificările ulterioare,

Avizează favorabil proiectul de lege, cu următoarele observații și propuneri:

1. Proiectul de lege are ca obiect de reglementare modificarea și/sau completarea după caz, a următoarelor acte normative, prin care s-a asigurat transpunerea la nivel național a prevederilor Directivei

2009/65/CE, Directivei 2011/61/UE și Directivei 2014/65/UE, directive care se modifică prin art. 1, 3 și 6 al Directivei (UE) 2022/2556, respectiv, *Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare*, cu modificările și completările ulterioare, *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, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 10/2015, cu modificările și completările ulterioare, și *Legea nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative*, cu modificările și completările ulterioare.

2. Precizăm că, prin avizul pe care îl emite, Consiliul Legislativ nu se pronunță asupra oportunității soluțiilor legislative preconizate.

3. **Din punct de vedere al dreptului european**, prezentul demers normativ intră sub incidența reglementărilor europene statuate la nivelul UE, subsumate **Dreptului de stabilire și libertatea de a presta servicii**, integrate segmentului legislativ - **Aplicare sectorială/Activități de servicii**.

Din analiza comparativă întreprinsă asupra proiectului, în raport de prevederile **Directivei (UE) 2022/2556** vizate a fi preluate la nivelul legislației naționale, **a rezultat** că inițiatorul a reușit să **atingă finalitatea propusă** a demersului său, asigurând **transpunerea normelor art. 1, 3 și 6** ale acestui act juridic european, prin preluarea lor corespunzătoare în cadrul prezentului proiect.

4. La **art. I pct. 3**, pentru fluența normei preconizate pentru **art. 63 alin. (1) lit. c)**, sugerăm ca expresia „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” să fie înlocuită cu expresia „inclusiv de o politică și planuri de continuitate a activității și de planuri de răspuns și de recuperare în domeniul TIC”.

Observația este valabilă în mod corespunzător și pentru norma propusă la **pct. 6** pentru **art. 138 alin. (1)**.

5. La **art. II, partea introductivă**, pentru rigoare normativă, recomandăm ca, după redarea datelor de publicare a actului normativ, să fie introdusă sintagma „**aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 10/2015**”.

De asemenea, referitor la norma preconizată pentru **art. 15 lit. a)**, precizăm că expresia „proceduri administrative și contabile corespunzătoare, de control și siguranță pentru procesarea electronică a datelor” este lipsită de claritate și previzibilitate.

Totodată, semnalăm lipsa de unitate terminologică a normei menționate, cu expresia „proceduri administrative și contabile solide și dispozitive de control și de protecție în domeniul prelucrării electronice a datelor”, prevăzută în cuprinsul normei propuse, la **art. III pct. 1**, pentru **art. 17 alin. (2) din Legea nr. 74/2015**.

Prin urmare, sugerăm revederea și reformularea expresiei respective.

6. La art. III pct. 2, referitor la norma propusă pentru **art. 51 alin. (2) lit. e¹**) din Legea nr. 74/2015, cu modificările și completările ulterioare, semnalăm că prin trimiterea la prevederile **art. 17** în ceea ce privește „cerințele referitoare la resursele, procedurile și sistemele utilizate de AFIA”, norma este lipsită de claritate și previzibilitate.

Avem în vedere faptul că în cuprinsul celor două alineate ale art. 17 se stabilesc obligațiile AFIA de a utiliza în orice moment resurse umane și tehnice adecvate și corespunzătoare necesare pentru buna administrare a AFIA, precum și de a întocmi și aplica proceduri administrative și contabile solide și dispozitive de control și de protecție în domeniul prelucrării electronice a datelor și mecanisme adecvate de control intern, formulări generice din cuprinsul cărora nu rezultă cu exactitate care sunt faptele care constituie contravenție.

Se impune reanalizarea și reformularea normei propuse pentru **art. 51 alin. (2) lit. e¹**), astfel încât reglementarea să îndeplinească cerințele specifice de claritate, accesibilitate și previzibilitate, în acord cu prevederile art. 3 alin. (1) din Ordonanța Guvernului nr. 2/2001, potrivit cărora actele normative prin care se stabilesc contravenții vor cuprinde **descrierea faptelor ce constituie contravenții** și sancțiunea ce urmează să se aplice pentru fiecare dintre acestea.

7. La art. IV, pentru respectarea normelor de tehnică legislativă, acesta va fi reformulat, după cum urmează:

„**Art. IV.** - Prezenta lege intră în vigoare la data de 17 ianuarie 2025”.

PREȘEDINTE,

Florin IORDACHE

București

Nr. 223/07.03.2024