



Document de ședință

A8-0064/2016

21.3.2016

*****I**
RAPORT

referitor la propunerea de regulament al Parlamentului European și al Consiliului de modificare a Regulamentului (UE) nr. 575/2013 în ceea ce privește derogările prevăzute pentru comercianții de mărfuri (COM(2015)0648 – C8-0403/2015 – 2015/0295(COD))

Comisia pentru afaceri economice și monetare

Raportor: Sander Loones

(Procedura simplificată – articolul 50 alineatul (1) din Regulamentul de procedură)

Legenda simbolurilor utilizate

- * Procedura de consultare
- *** Procedura de aprobare
- ***I Procedura legislativă ordinară (prima lectură)
- ***II Procedura legislativă ordinară (a doua lectură)
- ***III Procedura legislativă ordinară (a treia lectură)

(Procedura indicată se bazează pe temeiul juridic propus în proiectul de act.)

Amendamente la un proiect de act

Amendamentele Parlamentului prezentate pe două coloane

Textul eliminat este evidențiat prin caractere *cursive aldine* în coloana din stânga. Textul înlocuit este evidențiat prin caractere *cursive aldine* în ambele coloane. Textul nou este evidențiat prin caractere *cursive aldine* în coloana din dreapta.

În primul și în al doilea rând din antetul fiecărui amendament se identifică fragmentul vizat din proiectul de act supus examinării. În cazul în care un amendament vizează un act existent care urmează să fie modificat prin proiectul de act, antetul conține două rânduri suplimentare în care se indică actul existent și, respectiv, dispoziția din acesta vizată de modificare.

Amendamentele Parlamentului prezentate sub formă de text consolidat

Părțile de text noi sunt evidențiate prin caractere *cursive aldine*. Părțile de text eliminate sunt indicate prin simbolul ■ sau sunt tăiate. Înlocuirile sunt semnalate prin evidențierea cu caractere *cursive aldine* a textului nou și prin eliminarea sau tăierea textului înlocuit.

Fac excepție de la regulă și nu se evidențiază modificările de natură strict tehnică efectuate de serviciile competente în vederea elaborării textului final.

CUPRINS

	Pagina
PROIECT DE REZOLUȚIE LEGISLATIVĂ A PARLAMENTULUI EUROPEAN	5
EXPUNERE DE MOTIVE	6
PROCEDURA COMISIEI COMPETENTE ÎN FOND	8

PROIECT DE REZOLUȚIE LEGISLATIVĂ A PARLAMENTULUI EUROPEAN

referitoare la propunerea de regulament al Parlamentului European și al Consiliului de modificare a Regulamentului (UE) nr. 575/2013 în ceea ce privește derogările prevăzute pentru comerțanții de mărfuri
(COM(2015)0648 – C8-0403/2015 – 2015/0295(COD))

(Procedura legislativă ordinară: prima lectură)

Parlamentul European,

- având în vedere propunerea Comisiei prezentată Parlamentului European și Consiliului (COM(2015)0648),
 - având în vedere articolul 294 alineatul (2) și articolul 114 din Tratatul privind funcționarea Uniunii Europene, în temeiul cărora propunerea a fost prezentată de către Comisie (C8-0403/2015),
 - având în vedere articolul 294 alineatul (3) din Tratatul privind funcționarea Uniunii Europene,
 - având în vedere avizul Băncii Centrale Europene din 3 martie 2016,¹
 - după consultarea Comitetului Economic și Social European,
 - având în vedere articolul 59 și articolul 50 alineatul (1) din Regulamentul său de procedură,
 - având în vedere raportul Comisiei pentru afaceri economice și monetare (A8-0064/2016),
1. adoptă poziția sa în primă lectură preluând propunerea Comisiei;
 2. solicită Comisiei să îl sesizeze din nou în cazul în care intenționează să modifice în mod substanțial propunerea sau să o înlocuiască cu un alt text;
 3. încredințează Președintelui sarcina de a transmite Consiliului și Comisiei, precum și parlamentelor naționale poziția Parlamentului.

¹ Nerepublicat încă în Jurnalul Oficial.

EXPUNERE DE MOTIVE

Cerințele stabilite în Regulamentul (UE) nr. 575/2013 („Regulamentul privind cerințele de capital” sau „CRR”) și în Directiva 2013/36/UE („Directiva privind cerințele de capital” sau „CRD”) se aplică atât instituțiilor de credit, cât și societăților de investiții. Regimul prudential aplicabil societăților de investiții este derivat din regimul impus instituțiilor de credit, fiind adaptat în funcție de serviciile de investiții pe care le furnizează.

Articolul 493 alineatul (1) și articolul 498 alineatul (1) din CRR acordă comercianților de mărfuri („firmelor de investiții a căror activitate principală constă exclusiv în furnizarea de servicii de investiții sau de activități legate de instrumentele financiare prevăzute la secțiunea C punctele 5, 6, 7, 9 și 10 din anexa I la Directiva 2004/39/CE și căroro Directiva 93/22/CEE a Consiliului din 10 mai 1993 privind serviciile de investiții în domeniul valorilor mobiliare nu li s-a aplicat la 31 decembrie 2006”) o derogare de la respectarea cerințelor privind expunerile mari și, respectiv, a cerințelor de fonduri proprii.

Ambele derogări expiră la 31 decembrie 2017. Inițial, această „clauză de limitare în timp” a fost inclusă în CRR pentru a li se acorda autorităților de reglementare timpul necesar pentru a stabili o reglementare prudentială adaptată la profilul de risc al comercianților de mărfuri. Termenul „comerciant de mărfuri” acoperă un spectru larg de actori de pe piața energiei și a mărfurilor: pentru unii, care pot fi asimilați întreprinderilor de investiții în privința funcțiilor și a riscurilor, negocierea de contracte derivate pe mărfuri constituie singura activitate, în schimb, pentru alții, ea reprezintă doar o activitate auxiliară a producției de mărfuri.

Comisia a decis să întreprindă o reexaminare unică privind un regim corespunzător pentru comercianții de mărfuri și privind supravegherea prudentială a societăților de investiții în general, (denumită în continuare „reexaminarea cadrului privind societățile de investiții”) și să pregătească un raport unic cu privire la chestiunile menționate. Acest lucru a fost considerat necesar pentru a se asigura dezvoltarea unui cadru prudential coerent pentru toate tipurile de societăți de investiții. Activitatea de reexaminare a cadrului privind societățile de investiții este în desfășurare: Comisia a solicitat Autorității Bancare Europene (EBA) și Autorității Europene pentru Valori Mobiliare și Piețe (ESMA) să furnizeze un aviz tehnic în această privință (EBA/Op/2015/20). Cu toate acestea, reexaminarea cadrului privind societățile de investiții reprezintă un proiect complex, care nu va fi definitivat până la sfârșitul acestui an. Prin urmare, este foarte puțin probabil că o legislație care ar putea rezulta în urma acestei reexaminări ar putea fi elaborată, adoptată și aplicată înainte de expirarea derogărilor existente (cu alte cuvinte înainte de sfârșitul anului 2017). Acest lucru are implicații pentru comercianții de mărfuri: în cazul în care, până la acea dată, nu ar fi în vigoare un cadru prudential specific rezultat din reexaminarea privind societățile de investiții, acestea ar intra sub incidența tuturor cerințelor din CRR/CRD începând cu 1 ianuarie 2018.

Există două probleme referitoare la acest scenariu. În primul rând, comercianții de mărfuri ar face obiectul tuturor cerințelor CRR/CRD fără să se fi luat, în mod conștient și în cunoștință de cauză, decizia că un asemenea tratament este într-adevăr cel mai potrivit pentru ei. În al doilea rând, presupunând că reexaminarea privind societățile de investiții ar conduce la un cadru prudential adaptat comercianților de mărfuri, aceștia nu vor beneficia de un cadru de reglementare stabil. Aceștia ar trece de la actualul tratament, care le acordă derogări de la cerințele de expuneri mari și fonduri proprii, la un tratament temporar care ar cuprinde toate cerințele din CRR/CRD și, în cele din urmă, la cadrul adaptat menționat anterior, într-o

perioadă de timp foarte scurtă (între unul și doi ani). Prin urmare, pentru a se evita apariția acestei situații, este oportun să se prelungească derogările existente prevăzute de CRR. Prelungirea ar trebui să fie acordată luându-se în considerare timpul care va fi necesar pentru a se încheia procedura de reexaminare a cadrului privind societățile de investiții și pentru a se pregăti, adopta și aplica legislația care ar putea rezulta din această reexaminare.

PROCEDURA COMISIEI COMPETENTE ÎN FOND

Titlu	Derogările prevăzute pentru comercianții de mărfuri
Referințe	COM(2015)0648 – C8-0403/2015 – 2015/0295(COD)
Data prezentării la PE	16.12.2015
Comisie competentă în fond Data anunțului în plen	ECON 18.1.2016
Raportori Data numirii	Sander Loones 21.1.2016
Procedură simplificată - data deciziei	21.1.2016
Examinare în comisie	22.2.2016
Data adoptării	8.3.2016
Data depunerii	21.3.2016