

**Regulamentul nr. 1095/2010 de înființare a**  
**Autorității Europene pentru valori mobiliare și pietre**

**Context**

Datorită necesității dezvoltării măsurilor destinate stabilizării, supravegherii și consolidării transparenței sectorului financiar, Parlamentul European și Consiliul Uniunii Europene au adoptat în data de 24 noiembrie 2010 un pachet legislativ privind noua arhitectură de supraveghere a sistemului financiar în Europa.

Pachetul legislativ include trei regulamente referitoare la crearea Sistemului European de Supraveghere Financiară ce vizează înființarea și funcționarea noilor autorități europene: Autoritatea europeană de supraveghere (bănci)<sup>1</sup>, Autoritatea Europeană pentru valori mobiliare și pietre<sup>2</sup>, Autoritatea europeană de supraveghere (asigurări și pensii ocupaționale)<sup>3</sup>. Aceste noi autorități înlocuiesc Comitetele de Nivel 3. Sistemul se compune și din Comitetul European pentru risc sistemic, Comitetul comun al Autorităților europene de supraveghere și autoritățile competente sau de supraveghere din statele membre.

Obiectivul principal al Sistemului European de Supraveghere Financiară este de a asigura aplicarea corespunzătoare a normelor aplicabile sectorului financiar pentru a menține stabilitatea financiară, generând astfel încredere în sistemul financiar în ansamblu și asigurând o protecție suficientă pentru clienții serviciilor financiare.

**Autoritatea Europeană pentru valori mobiliare și pietre**

Autoritatea și-a început activitatea la data de 1 ianuarie 2011 și are statut de autoritate care funcționează în baza unui regulament al Uniunii Europene ale cărui

---

<sup>1</sup> Regulamentul (UE) nr. 1093/2010 al Parlamentului European și al Consiliului din 24 noiembrie 2010 de instituire a Autorității europene de supraveghere (Autoritatea bancară europeană), de modificare a Deciziei nr. 716/2009/CE și de abrogare a Deciziei 2009/78/CE a Comisiei, publicat în JOUE L 331/84 din 15.12.2010;

<sup>2</sup> Regulamentul (UE) nr. 1095/2010 al Parlamentului European și al Consiliului din 24 noiembrie 2010 de instituire a Autorității europene de supraveghere (Autoritatea europeană pentru valori mobiliare și pietre), de modificare a Deciziei nr. 716/2009/CE și de abrogare a Deciziei 2009/77/CE a Comisiei, publicat în JOUE L 331/84 din 15.12.2010;

<sup>3</sup> Regulamentul (UE) nr. 1094/2010 al Parlamentului European și al Consiliului din 24 noiembrie 2010 de instituire a Autorității europene de supraveghere (Autoritatea europeană de asigurări și pensii ocupaționale) de modificare a Deciziei nr. 716/2009/CE și de abrogare a Deciziei 2009/79/CE a Comisiei, publicat în JOUE L 331/84 din 15.12.2010.

prevederi sunt obligatorii pentru toate statele membre. Autoritatea este un organism al Uniunii Europene cu personalitate juridică și își are sediul la Paris.

**Obiectivul autorității** este de a proteja interesul public contribuind la stabilitatea și eficacitatea pe termen scurt, mediu și lung a sistemului financiar.

Autoritatea va contribui la ameliorarea funcționării pieței unice printr-un nivel de reglementare și supraveghere eficient și coerent; la asigurarea integrității, transparenței și eficienței bunei funcționări a piețelor financiare; la consolidarea coordonării internaționale în domeniul supravegherii; prevenirea arbitrajului de reglementare și promovarea condițiilor de concurență echitabile; garantarea unei reglementări și supravegheri corespunzătoare cu privire la asumarea riscurilor de investiții și a altor riscuri; la favorizarea concurenței egale și consolidarea protecției consumatorilor.

**Atribuțiile Autorității** sunt următoarele: elaborarea de proiecte, de standarde tehnice obligatorii, ghiduri și recomandări, adoptarea de decizii individuale adresate participanților la piețele de instrumente financiare în cazurile legate de dreptul aplicabil al Uniunii, colectarea de informații referitoare la participanții la piețele financiare, supravegherea activităților financiare.

În ceea ce privește **protecția investitorilor**, Autoritatea poate interzice sau restricționa temporar anumite activități financiare care amenință buna funcționare și integritatea piețelor de instrumente financiare sau stabilitatea întregului sistem financiar. De asemenea, i s-a conferit competență exclusivă în supravegherea agențiilor de rating înregistrate în Uniunea Europeană și a filialelor europene ale agențiilor din state nemembre ale Uniunii Europene.

Autoritatea cuprinde un consiliu de supraveghere, un consiliu de administrație, un președinte, un director executiv și o comisie de apel. Activitatea autorității este coordonată de **consiliul de supraveghere și consiliul de administrație**.

Consiliul de supraveghere al Autorității este format din: președintele acesteia (fără drept de vot), conducătorii autorităților competente din fiecare stat membru UE, un reprezentant din partea Comisiei (fără drept de vot), un reprezentant din partea Consiliului European împotriva riscului (fără drept de vot), și câte un reprezentant al autorităților europene de supraveghere - bănci și asigurări și pensii ocupaționale (fără

drept de vot). Membrii consiliului de supraveghere al Autorității se întâlnesc personal cel puțin de două ori pe an. Mandatul membrilor este de doi ani și jumătate.

Consiliul de administrație este format din președintele Autorității și alți șase membri ai consiliului de supraveghere cu drept de vot. Consiliul de administrație se întâlnește de cel puțin cinci ori pe an iar mandatele se atribuie prin rotație. Directorul executiv al Autorității și un reprezentant al Comisiei participă fără drept de vot la ședințele Consiliului de administrație.

Comisia Națională a Valorilor Mobiliare este membră a noii autorități, iar Președintele CNVM este membru de drept în consiliul de supraveghere. CNVM va contribui cu personal calificat la activitățile desfășurate de Autoritate prin intermediul grupurilor de lucru specializate pe care aceasta le înființează, precum și la bugetul acesteia.