

Financial Services Newsletter

Buletin informativ servicii financiare nr.1/2016

Cuprins

Cuvânt înainte pagina 1

**Trenduri în piața serviciilor
financiare** pagina 2

- Brexit
- BEPS
- Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 52/2016 privind contractele de credit oferite consumatorilor pentru bunuri imobile precum și pentru modificarea Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 50/2010 privind contractele de credit pentru consumatori

Meet the Consultant pagina 3

Opinii de specialitate pagina 3

- Implementarea IFRS9 la nivelul băncilor
- Dificultăți practice în procesul de finanțare în cadrul grupului
- Aspecte privind răspunderea administratorilor

Noutăți Legislative pagina 7

Sumar al celor mai importante noutăți legislative

Cuvânt înainte



Cezar Furtună
Partener Financial
Services

Piața serviciilor financiare se confruntă cu provocarea gestionării în același timp atât a costurilor de conformitate, cât și a diferențierii în fața clienților prin produse și servicii cât mai inovatoare, care necesită însă un grad ridicat de analiză pentru o conformare cât mai adecvată și asigurării unui model de afaceri profitabil și sustenabil. În acest sens, tendința mondială de digitalizare a serviciilor bancare începe să fie testată și la nivelul României prin programe pilot și prin încercarea de a conștientiza autoritățile de nevoia de a adapta legislația la inovația digitală.

Mai mult, instituțiile de credit românești se confruntă cu provocarea gestionării bilanțurilor din perspectiva calității activelor și a creșterii veniturilor dar și cu tendința de consolidare a sectorului bancar, care induce nevoia de adaptare pentru toți jucătorii din piață.

Desfășurarea evenimentelor pe plan internațional, dar și local, după cum vom vedea în continuare în secțiunea de trenduri, nu au dat prea mult răgaz de vacanță instituțiilor de credit, iar implicațiile acestora au devenit cu atât mai stringente cu cât ne apropiem de finalul anului. Clienții noștri au încredere că prin echipa integrată de servicii financiare din cadrul KPMG România, care cuprinde specialiști în domeniul juridic, cel de reglementare, managementul riscurilor și fiscal, tranzacțiile pe care ei le implementează sunt atent analizate astfel încât să găsim împreună o abordare cât mai potrivită în funcție de fiecare speță în parte.

Scopul acestui newsletter este de a prezenta, pe baza tendințelor pe care le identificăm în piața bancară, unele aspecte de interes pentru instituțiile de credit. Și, de ce nu, de a ne cunoaște și pe noi, consultanții, dincolo de întâlnirile de afaceri și conferințele la care participăm împreună cu mulți dintre dumneavoastră. Sperăm că subiectele abordate să fie captivante și așteptăm orice feedback pe baza informațiilor prezentate.

O toamnă productivă tuturor!

Care sunt cele mai importante modificări din legislația națională care vă vor afecta? Aștept feedback-ul dumneavoastră la adresa mea de email: cfurtuna@kpmg.com.

Salutări,

Cezar

Trenduri în piața serviciilor financiare

Brexit

Marea Britanie a decis să părăsească Uniunea Europeană, în cadrul referendumului susținut în luna iunie 2016. Nu este cert însă când va avea loc notificarea oficială a Comisiei Europene și ieșirea efectivă din UE.

În funcție de tratativele care urmează să aibă loc între Marea Britanie și UE, trebuie analizat impactul la nivelul instituțiilor financiare. Mai exact, băncile românești vor trebui să

analizeze implicațiile în cazul în care prin înțelegerea dintre Marea Britanie și UE, nu se menține accesul acestora la piața internă. În ceea ce privește instituțiile financiare din Marea Britanie prezente pe piața din România, puține dintre acestea își desfășoară activitatea în baza libertății de stabilire, însă mai multe au notificat autoritățile de reglementare din România desfășurarea activității în baza libertății de prestare a serviciilor. Ne așteptăm

ca în urma evaluării implicațiilor Brexit, băncile stabilite în Marea Britanie să aibă în vedere soluții de rezervă (cum ar fi obținerea licențelor de operare în alte țări membre UE).

Posibilele implicații care ar putea apărea la nivelul entităților din sectorul financiar sunt analizate mai în detaliu în [materialul](#) realizat de KPMG.

BEPS

Subiectul "BEPS", predominant regăsit pe agenda discuțiilor atât la nivelul companiilor cât și la nivelul autorităților fiscale, reprezintă în fapt setul de măsuri adoptate de Organizația de Cooperare și Dezvoltare Economică (OCDE) împreună cu țările membre G20 în ceea ce privește prevenirea erodării bazei fiscale. Așa cum era de așteptat, impactul la nivelul societăților din sectorul financiar este semnificativ. Momentan, cele 15 măsuri sunt în diferite stadii de implementare.

După cum și OCDE recunoaște într-un draft pentru discuții în ceea ce privește

reguli specifice sectorului financiar de implementare a măsurilor Acțiunii 4 – Limitarea erodării bazei impozabile prin limitarea deductibilității cheltuielilor cu dobânzile și alte plăți financiare, "nicicând regulile internaționale de taxare nu au avut un loc mai important pe agenda politică a statelor".

Nevoia de a stabili un set de reguli special pentru bănci și societățile de asigurări vine atât din prisma activității specifice desfășurate cât și a cadrului de reglementare, diferit față de cel al companiilor în alte sectoare de activitate. "Băncile și societățile de

asigurări reprezintă inima unui sistem financiar modern", afirmă OCDE în același studiu.

Draftul pentru discuții este publicat pe [site-ul OCDE](#), termenul limită pentru transmiterea de comentarii fiind 8 septembrie 2016. Opiniile primite în urma consultării publice au fost sumarizate într-un [document](#) disponibil pe site-ul OCDE, rămâne însă de analizat care vor fi modificările incluse în documentul final și care va fi impactul acestui document asupra structurilor și fluxurilor din cadrul grupurilor de instituții financiare.

Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 52/2016 privind contractele de credit oferite consumatorilor pentru bunuri imobile precum și pentru modificarea Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 50/2010 privind contractele de credit pentru consumatori ("OUG 52/2016")

În vederea transpunerii în legislația românească a prevederilor Directivei 2014/17/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 4 februarie 2014 privind contractele de credit oferite consumatorilor pentru bunuri imobile rezidențiale ("Directiva 17"), în Monitorul Oficial al României nr. 727 din 20 septembrie 2016 a fost publicată OUG 52/2016.

OUG 52/2016 intră în vigoare în termen de 10 de zile de la data publicării sale în Monitorul Oficial (respectiv 30 septembrie 2016)

În plus față de prevederile Directivei 17, legiuitorul reglementează aspecte juridice noi precum:

- Aspecte referitoare la reglementarea activității desfășurate de către agențiile de recuperare creanțe, cât și cea desfășurată de către dezvoltatorii imobiliari;
- Reglementări referitoare la cesiunea contractelor / creanțelor derivând din contractele de credit ce fac obiectul ordonanței;

- Modificarea/completarea anumitor prevederi din Ordonanța de urgență nr. 50/2010.

Autoritatea Națională pentru Protecția Consumatorilor (ANPC) este desemnată ca și autoritate de supraveghere a respectării prevederilor Ordonanței.

Mai multe detalii cu privire la prevederile OUG 52/2016 găsiți în [materialul](#) pregătit de KPMG.

Meet the Consultant

Angela Manolache – Partener Consultanță în afaceri



Angela Manolache

Partener Consultanță în afaceri
KPMG în România

Angela și-a început cariera în cadrul KPMG în 2001, ca auditor financiar specializat în auditul instituțiilor financiare. În anul 2006 ea a pus bazele grupului de consultanță specializat în proiecte de guvernanță, risc și raportare (GRR). Astăzi, Angela coordonează în calitate de Partener echipa GRR compusă dintr-o gamă variată de experți, asistând clienții din sectorul financiar în implementarea de noi standarde și reglementări precum IFRS, Basel III, Solvency II, dar și în îmbunătățirea modelelor de guvernanță, raportare financiară și risc. Angela coordonează și rețeaua KPMG de consultanți în managementul riscurilor financiare din Europa Centrală și de Est, asigurând o colaborare strânsă a experților din această arie.

Activitatea profesională a Angelei include și participări la numeroase conferințe de specialitate, publicarea de articole, precum și colaborarea cu instituții publice și asociații profesionale în vederea îmbunătățirii practicilor pieței locale. Astfel, ea a participat activ la proiectele de implementare a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară în România sau la promovarea noului cadru de reglementare CRD IV.

Absolventă a Facultății de Relații Economice Internaționale din cadrul Academiei de Studii Economice București, Angela deține o certificare internațională în managementul riscurilor financiare (FRM) și este membru al ACCA, CECCAR și CAFR.

Opinii de specialitate

Implementarea standardului IFRS 9 de către bănci – Aspecte de luat în considerare de către cei responsabili cu guvernanța

Comitetul Politic Public Global (Global Public Policy Committee), care cuprinde membri reprezentativi ai companiilor de consultanță financiară, printre care se numără și KPMG, a publicat recent o [lucrare comună](#) cu scopul de a veni în sprijinul comitetelor de audit și organelor de conducere în îndeplinirea cerințelor de ajustări prevăzute de IFRS 9.

Studiul include:

- Recomandări în ceea ce privește controlul și guvernanța;
- Factorii care au impact asupra selecției metodei de modelare;
- 10 întrebări cheie pe care

comitetul de audit ar trebui să le aibă în vedere în discuțiile cu managementul.

Lucrarea evidențiază factorii pe care băncile trebuie să îi aibă în considerare în elaborarea implementării și oferă exemple în acest sens. De asemenea, este subliniată și importanța unei guvernanțe și a unui control puternice în ceea ce privește exercitarea judecății.

[Acest rezumat](#) descrie cadrul de reglementare și principalele aspecte tratate în lucrare.

Opinii de specialitate

Dificultăți practice în procesul de finanțare în cadrul grupului



Cristina Vasilescu
Senior Manager, Serviciu
de Prețuri de Transfer
KPMG în România

Este deja bine-cunoscut faptul că, potrivit prevederilor legislației românești în materie de prețuri de transfer, în cazul tranzacțiilor derulate între persoane afiliate, contribuabilii, societăți

românești, trebuie să demonstreze respectarea principiilor prețurilor de transfer (nivelul de piață). Mai mult decât atât, ultimele modificări ale legislației românești, dar și ale abordării și acțiunilor internaționale în materie de prețuri de transfer demonstrează atenția tot mai sporită atât a autorităților fiscale cât și a diverselor organisme internaționale cu privire la acest subiect.

Una din modificările importante ale legislației românești vizează marii contribuabili, cum este cazul majorității băncilor și instituțiilor financiare. În acest sens, pentru tranzacțiile derulate începând cu anul 2016 cu persoane afiliate, tranzacții care depășesc anumite praguri de semnificație¹, marii contribuabili au obligația pregătirii dosarului prețurilor de transfer până la data depunerii declarației anuale de impozit pe profit.

O altă modificare importantă în ceea ce privește prețurile de transfer o reprezintă setul final de rapoarte al planului de acțiune BEPS, aprobate în 5 octombrie 2015, în special acțiunea 13 referitoare la reexaminarea documentației în ceea ce privește prețurile de transfer (așa- numitul „Raport țară cu țară”). Important de menționat este faptul că unele dintre aceste acțiuni/rapoarte, cum este cea referitoare la neutralizarea efectelor aranjamentelor hibride² implementate

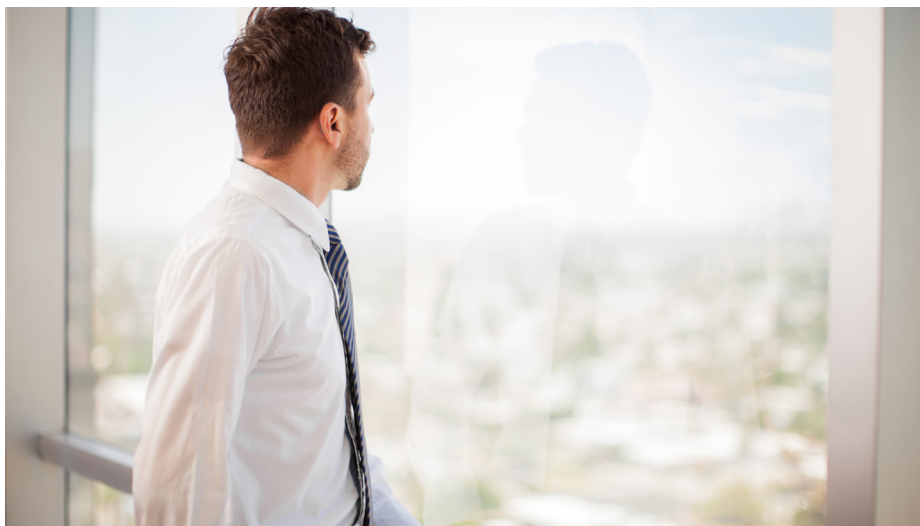
cu scopul de a obține beneficii nejustificate în anumite jurisdicții și cea referitoare la limitarea deductibilității cheltuielilor cu dobânzile intra-grup vizează direct operațiuni derulate de către companiile din sectorul financiar.

De la prevederile mai sus menționate, nu fac excepție nici tranzacțiile financiare, inclusiv acordurile de finanțare, derulate între societăți afiliate, prețurile practicate în cadrul acestora trebuind să fie documentat cu atenție.

Astfel, în eventualitatea unui control fiscal în materie de prețuri de transfer, contribuabilii implicați în astfel de tranzacții trebuie să poată susține (cu documentație adecvată) faptul că dobânda percepută în cadrul acordurilor de finanțare este similară cu dobânzile percepute în cadrul unor tranzacții similare derulate între persoane independente, în aceeași perioadă. Studii de comparabilitate relevante ar trebui efectuate, în acest sens, în legătură cu ratele dobânzii efective percepute în cadrul acordurilor de finanțare încheiate între societăți din cadrul aceluiași grup versus ratele dobânzii practicate pe piață în cadrul unor împrumuturi similare, având în vedere și elemente precum:

termenii și condițiile contractelor de finanțare, zona geografică în care se acordă împrumuturile, moneda, maturitatea împrumuturilor, existența unor eventuale garanții, credit ratingul societății contractante sau finanțatoare, riscul de credit etc.

Pentru scopul acestor studii de comparabilitate, contribuabilii ar putea să consulte, de exemplu, datele publicate de Banca Națională a României (în continuare, „BNR”) cu privire la dobânzile aplicate de instituții financiare din România pentru împrumuturi similare acordate societăților nefinanciare sau să acceseze o bază de date cu acoperire europeană/internațională (ca de exemplu, DealScan, TP Catalyst) care conține informații privind împrumuturi acordate de instituții financiare către societăți independente și care este foarte potrivită, de exemplu, în cazul acordurilor de finanțare transfrontaliere. Cu cât tranzacțiile financiare derulate între societăți afiliate sunt, însă, mai complexe, cu atât și analiza comparativă poate deveni mai amplă necesitând chiar și utilizarea unor baze de date specializate sectorului financiar (cum ar fi Bloomberg) în măsură să ofere informații mult mai detaliate.



¹ 200.000 Euro, exclusiv TVA în cazul dobânzilor încasate/plătite pentru serviciile financiare; 250.000 Euro, exclusiv TVA în cazul tranzacțiilor privind prestările de servicii primite/prestate; 350.000 Euro, exclusiv TVA în cazul tranzacțiilor privind achiziții/vânzări de bunuri corporale sau necorporale.

² de exemplu, împrumuturi intra-grup sau diverse tranzacții pe piața de capital, cum ar fi împrumutul de titluri de valoare

Opinii de specialitate

Este însă important de luat în considerare și faptul că piața financiară este una foarte volatilă și o determinare extrem de exactă a nivelului de piață al dobânzilor aferente unui acord de finanțare intra-grup poate fi un exercițiu subiectiv. Lucrul acesta se întâmplă pentru că, de regulă, acordurile de finanțare intra-grup nu sunt acordate, în fapt, în aceleași condiții ca cele acordate de bănci sau instituții financiare (în ceea ce privește garantarea/negarantarea împrumuturilor, existența unor comisioane suplimentare, etc.), fiind cu atât mai dificil de cuantificat modul în care se reflectă în nivelul de piață al dobânzii, diverse clauze contractuale specifice ca, de exemplu, cele aferente unor scheme de rambursare specifice (cum ar fi așa numitele „bullet repayment”, „cash sweep clauses”, etc.). Având în vedere dificultatea cuantificării modului în care anumiți termeni și condiții specifici s-ar reflecta în rate ale dobânzii mai mari sau mai mici, în practică este, de cele mai multe ori, extrem de dificil de justificat faptul că prețul finanțării intra-grup este la nivelul pieței.

Lucrurile devin și mai complexe, iar analiza și mai dificilă atunci când



vorbim despre finanțări acordate între societăți afiliate de pe piața financiar-bancară, informațiile disponibile public fiind mult mai reduse decât în cazul finanțărilor acordate între societăți nebancare, membre ale aceluiași grup. Un exemplu în acest sens îl reprezintă tranzacțiile specifice sectorului bancar, cum ar fi acordurile de participare la risc, diverse împrumuturi subordonate, transferuri de portofolii de credite, etc., tranzacții care se derulează, în principal, între societăți afiliate care activează în acest sector. În astfel de situații specifice sectorului financiar, se dovedește a fi extrem de utilă, în măsura în care acest lucru este posibil, existența unor tranzacții similare derulate cu societăți independente de pe această piață.

În ceea ce privește finanțările derulate între societăți afiliate care activează

în alte sectoare decât cel financiar-bancar, tocmai pentru că piața financiară este una extrem de volatilă, în documentarea respectării principiilor prețurilor de transfer este foarte utilă existența unor oferte de la bănci/instituții financiare din afara grupului, oferte care ar putea oferi indicii asupra nivelului de piață al dobânzilor și altor condiții contractuale. În cazul existenței unor acorduri de finanțare încheiate cu instituții financiare din afara grupului, este foarte important de analizat și în ce măsură aceste acorduri sunt similare celor încheiate cu societăți afiliate în termeni de: prevederi contractuale, suma acordată, maturitate, existența/neexistența unor garanții, a unor comisioane, modalități de plată/rambursare, etc, pentru a putea fi folosite în susținerea respectării nivelului de piață al dobânzilor și comisioanelor aferente.

Alte aspecte care nu trebuie neglijate, atunci când se analizează o schemă de finanțare intra-grup, le reprezintă scopul și necesitatea acesteia, costurile și posibilitatea finanțării intra-grup versus finanțarea clasică de la instituții de credit din afara grupului, condițiile de garantare și de rambursare.

Aspecte privind răspunderea organelor de conducere în cadrul instituțiilor financiare



Günay Duagi
Principal Associate
MMO Attorneys

Răspunderea organelor de conducere din cadrul societăților, și instituțiilor financiare în special, este un subiect complex și într-o dinamică deosebită.

Acest lucru se datorează

atât prevederilor Legii nr. 31/1990 privind societățile, care reprezintă sediul materiei, ale Codului Civil și ale legilor speciale care reglementează activitatea instituțiilor financiare, dar și interpretării neunitare pe care organele statutului o dau acestor prevederi.

Instituțiile financiare sunt o categorie aparte de societăți și sunt supuse unor norme legale suplimentare privind răspunderea. Astfel, pe lângă prevederile Legii nr. 31/1990 se adaugă și normele speciale în materie care reglementează răspunderea organelor de conducere din cadrul instituțiilor financiare (instituții de credit, instituții financiare non-bancare, asigurători, entități din piața de capital).

Răspunderea organelor de conducere din cadrul instituțiilor financiare deține un atribut specific lor care face ca atât obligațiile lor dar și răspunderea și sancțiunile de care sunt pasibili să depășească limitele unei gestiuni simple. Acest atribut îl reprezintă supravegherea

acestor entități și implicit a organelor de conducere de autoritatea de supraveghere competentă (Banca Națională a României și Autoritatea de Supraveghere Financiară). Motivul exacerbării răspunderii în aceste cazuri îl reprezintă faptul că aceste societăți reprezintă entități de interes public al căror impact este deosebit iar un eventual faliment ar putea genera, în unele cazuri, chiar riscuri sistemice la nivelul economiei.

Într-o abordare generală, obligațiile și răspunderea organelor de conducere pot deriva din:

- Mandatul acordat de acționarii societății prin actul constitutiv/hotărârea adunării generale, precum și din



acordul de management încheiat cu compania. În caz de încălcare a obligațiilor prevăzute în cadrul acestor documente, directorii pot deveni obiectul răspunderii civile contractuale;

- Prevederile Legii nr. 31/1990 și a altor dispoziții legale aplicabile. În cazul încălcării obligațiilor stabilite în temeiul legii aplicabile, organele de conducere ar putea deveni obiectul răspunderii civile delictuale, răspunderii contravenționale/administrative sau răspunderii penale, după caz. Astfel, atragem atenția asupra numeroaselor infracțiuni din Legea nr. 31/1990, menționate în art. 271 și următoarele, care sunt sancționate cu până la 5 ani de închisoare, care sunt din ce în ce mai mult în atenția organelor de cercetare penală.

Astfel, se poate observa că tematică răspunderii organelor de conducere este vastă și poate viza multiple aspecte care pot ține atât de răspunderea patrimonială, administrativă dar și penală.

Ne vom limita la a exemplifica ramificațiile răspunderii organelor de conducere din cadrul instituțiilor de credit (care reprezintă marea majoritate a ponderii între instituțiile financiare) așa cum este reglementată de legislația în vigoare.

Astfel, pe lângă răspunderea "de drept comun" care decurge din prevederile Codului Civil și a Legii nr. 31/1990, OUG nr. 99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului instituie cazuri de răspundere excepționale

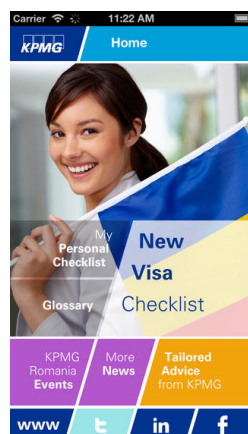
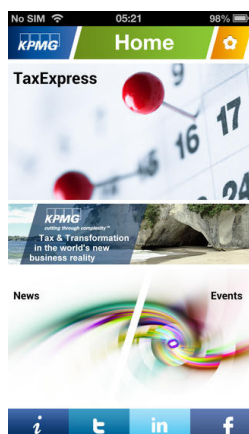
pentru conducătorii băncilor. Pe lângă sancțiunile cu amenda (pana la 5.000.000 Eur) sau retragerea aprobării acordate de BNR persoanei respective, legiuitorul a înțeles să aplice sancțiuni deosebite cu un caracter aparte organelor de conducere (de exemplu: avertisment public prin care se indica persoana fizică și fapta săvârșită).

În plus, în scop preventiv sunt instituite măsuri sancționatorii precum interzicerea temporară a exercitării unor funcții într-o instituție de credit.

Un alt aspect care merită menționat în cazul răspunderii organelor de conducere al instituțiilor financiare îl reprezintă "caziera sancțiunilor". Astfel, conform prevederilor legale în vigoare, în cazul instituțiilor financiare la autorizarea unei persoane în cadrul unei funcții de conducere devine extrem de relevant (fiind chiar un criteriu esențial) dacă respectiva persoană a fost sancționată în trecut de aceeași sau de altă autoritate de supraveghere.

În concluzie, răspunderea organelor de conducere a instituțiilor financiare reprezintă un cumul de atribute derivând atât din reglementarea generală dar mai ales din prevederile legale speciale, și dată fiind importanța acestor entități în economie, aceste persoane vor reprezenta întotdeauna un centru de atenție atât pentru organele fiscale, cele de supraveghere dar și cele penale.

TaxExpress is the mobile application from KPMG in Romania, which helps you keep up to date with your fiscal obligations. The app gives you daily information about what you need to file, as well as their order and deadlines. So you can deal with them quickly and then concentrate on the things that really matter.



RoVisa Express is the mobile application from KPMG in Romania, which guides you through the Romanian immigration process in 5 easy steps. With easy-to-access information, RoVisa helps you find out rules about immigration and visa requirements for all categories of stay from countries throughout the world.



Noutăți Legislative

Nivel Național

Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 52/2016 privind contractele de credit oferite consumatorilor pentru bunuri imobile precum și pentru modificarea Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 50/2010 privind contractele de credit pentru consumatori.

Legea nr. 77/2016 privind darea în plată a unor bunuri imobile în vederea stingerii obligațiilor asumate prin credite (Monitorul Oficial nr. 330 din 28 aprilie 2016).

Legea se aplică raporturilor juridice dintre consumatori, instituțiile de credit, instituțiile financiare nebancare sau cesionarii creanțelor deținute asupra consumatorilor. Dispozițiile Legii sunt aplicabile și în cazul în care creanța creditorului izvorând dintr-un contract de credit este garantată de un fideiutor și/sau cu solidaritatea unuia sau mai multor codebitori sau coplătitori.

Legea reglementează dreptul debitorului de a stinge integral creanța și accesoriile sale, izvorând dintr-un contract de credit, prin transmiterea către creditor a dreptului de proprietate asupra bunului imobil ipotecat în favoarea creditorului, în condițiile prevăzute de actul normativ.

Legea nr. 51/2016 privind aprobarea Ordonanței Guvernului nr. 37/2015 pentru modificarea unor acte normative din domeniul protecției consumatorilor (Monitorul Oficial nr. 257 din 6 aprilie 2016).

Regulamentul BNR nr. 1/2016 privind activitatea de emisiune de obligațiuni ipotecare (Monitorul Oficial nr. 184 din 11 martie 2016). Regulamentul se aplică instituțiilor de credit, persoane juridice române,

încadrate în una dintre următoarele categorii: bănci, case centrale ale cooperativelor de credit și bănci de credit ipotecar. Regulamentul reglementează condițiile în care se desfășoară activitatea de emisiune de obligațiuni ipotecare. Emisiunea de obligațiuni ipotecare este definită ca fiind oferirea spre subscriere de obligațiuni ipotecare în cadrul unei oferte individuale sau în cadrul mai multor oferte, realizate pe parcursul a 15 luni de la data obținerii de către emitent a unei aprobări de emisiune de obligațiuni ipotecare în baza unui prospect de emisiune sau, după caz, a unui document de ofertă.

Regulament BNR nr. 3/2016 privind activele eligibile pentru participarea la operațiunile de piață monetară ale BNR și acordarea de facilități permanente de către BNR (Monitorul Oficial nr. 652 din 25 august 2016).

Regulamentul stabilește:

- Termenii și condițiile pentru acceptarea de către BNR de instrumente financiare pentru tranzacționare și garantare în cadrul operațiunilor de piață monetară ale BNR desfășurate cu participanți eligibili și accesarea de facilități de creditare acordate de către BNR participanților eligibili;
- Reguli privind utilizarea și alocarea activelor eligibile;
- Sistemul de gestionare a activelor eligibile și măsuri de control al riscurilor asociate activelor eligibile;
- Metodologia de evaluare a activelor eligibile.

Ordin BNR nr. 3/2016 pentru modificarea și completarea Normelor metodologice privind întocmirea raportării contabile anuale pentru necesități de informații ale Ministerului Finanțelor Publice, aplicabile instituțiilor de credit, aprobate prin Ordinul BNR nr. 1/2013 (Monitorul Oficial nr. 381 din 19 mai 2016).

Ordin BNR nr. 4/2016 privind suspendarea aplicării Ordinului BNR nr. 1/2016 privind amortizorul de capital pentru risc sistemic (Monitorul Oficial nr. 424 din 6 iunie 2016). Potrivit Ordinului, prevederile Ordinului nr. 1/2016 se suspendă până la data de 31 decembrie 2016.

Regulamentul ASF nr. 2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernanta corporativă de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară (Monitorul Oficial nr. 216 din 23 martie 2016).



Regulamentul stabilește cadrul normativ unitar de aplicarea principiilor guvernantei corporative la entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de către Autoritatea de Supraveghere Financiară și promovează dezvoltarea guvernantei corporative în condițiile aplicării celor mai bune practici și realizării unui management prudent.

Regulamentul stabilește un set de cerințe care stau la baza aplicării principiilor guvernantei corporative de către entitățile reglementate.

Regulamentul ASF nr. 4/2016 privind organizarea și funcționarea Entității de Soluționare Alternativă a Litigiilor în domeniul financiar non-bancar (SAL-FIN) (Monitorul Oficial nr. 383 din 19 mai 2016).

Regulamentul ASF nr. 5/2016 pentru modificarea și completarea Regulamentului ASF nr. 10/2015 privind administrarea fondurilor de investiții alternative (Monitorul Oficial nr. 374 din 16 mai 2016).



Norma ASF nr. 20/2006 privind autorizarea și monitorizarea societăților de asigurare și reasigurare (Monitorul Oficial nr. 271 din 11 aprilie 2016).

Norma reglementează procesul de autorizare specific societăților de asigurare și/sau reasigurare și reglementează procesul de autorizare și cel de monitorizare atât pentru societățile cărora li se aplică partea I din Legea 237/2015, cât și pentru asiguratorii cărora li se aplică regimul național.

Norma ASF nr. 26/2016 privind supravegherea sucursalelor societăților de asigurare din state terțe (Monitorul Oficial nr. 409 din 31 mai 2016).

Norma pune în aplicare Ghidul Autorității Europene de Supraveghere pentru Asigurări și Pensii Ocupaționale privind supravegherea sucursalelor întreprinderilor de Asigurare din țările terțe.

Hotărârea Guvernului nr. 159/2016 pentru modificarea și completarea Normelor metodologice de aplicare a Legii nr. 227/2015 privind Codul Fiscal, aprobate prin Hotărârea Guvernului nr. 1/2016 (Monitorul Oficial nr. 208 din 21 martie 2016).

În principal, modificările vizează reguli privind impozitul pe clădiri, TVA-ul și accizele.

Ordin al Ministrului Finanțelor Publice nr. 943/2016 privind tipurile de creanțe fiscale care pot fi plătite prin intermediul cardurilor bancare prin POS (Monitorul Oficial nr. 501 din 5 iulie 2016).

Potrivit Ordinului, prevederile sale sunt aplicabile: (a) Numai pentru achitarea obligațiilor bugetare prin intermediul POS-urilor instalate la unitățile teritoriale ale Trezoreriei Statului; (b) Numai persoanelor fizice identificate fiscal pe baza codului numeric personal.

Ordin al președintelui ANAF pentru modificarea Ordinului președintelui ANAF nr. 3.769/2015 privind declararea livrărilor/prestărilor și achizițiilor efectuate pe teritoriul național de persoanele înregistrate în scopuri de TVA și pentru aprobarea modelului și conținutului declarației informative privind livrările/prestările și achizițiile efectuate pe teritoriul național de persoanele înregistrate în scopuri de TVA (Monitorul Oficial nr. 601/8 august 2016);

OPANAF nr. 2012/2016 pentru aprobarea Procedurii de modificare, din oficiu, a vectorului fiscal cu privire la TVA, precum și a modelului și conținutului unor formulare (Monitorul Oficial nr. 592 / 3 august 2016);

Ordin al Ministrului Finanțelor Publice nr. 1376 privind tipurile de creanțe fiscale care pot fi plătite prin intermediul cardurilor bancare în sistem online prin intermediul Sistemului Național Electronic de Plăți (Monitorul Oficial nr. 614 / 10 august 2016);

OMFP nr. 1939/2016 privind stabilirea instituțiilor financiare care au obligația de declarare, categoriile de informații privind identificarea contribuabililor, precum și informațiile de natură financiară referitoare la conturile deschise și/sau închise de aceștia la instituțiile financiare, instituțiile financiare non-raportoare din România și conturile excluse de la obligația de declarare, regulile de conformare aplicabile de către aceste instituții în vederea identificării conturilor raportabile de către acestea, precum și procedura de declarare a acestor informații și a normelor și procedurilor administrative menite să asigure punerea în aplicare și respectarea procedurilor de raportare și diligență fiscală prevăzute în instrumentele juridice de drept internațional la care România s-a angajat (Monitorul Oficial nr. 648 / 24 august 2016);

Ordonanță de urgență pentru completarea Legii nr. 227/2015 privind Codul fiscal (Monitorul Oficial nr. 685 / 5 septembrie 2016).

Ordonanța aduce modificări și completări cu privire la scutirile prevăzute la impozitul pe clădiri, impozitul pe terenuri și impozitul pe mijloace de transport.

Nivel European

Regulamentul (UE) 2016/867 al Băncii Centrale Europene din 18 mai 2016 privind colectarea datelor cu caracter granular cu privire la credite și la riscul de credit (BCE/2016/13) (Jurnalul Oficial nr. L144 din 1 iunie 2016).

Datele cu caracter granular cu privire la credite și la riscul de credit cuprind informații detaliate și individuale referitoare la instrumente care generează risc de credit pentru societățile care acceptă depozite, societăți financiare, altele decât societățile care acceptă depozite sau vehiculele de gestionare a activelor, care desfășoară toate activitățile de creditare la o scară semnificativă.

Regulamentul delegat (UE) 2016/522 al Comisiei din 17 decembrie 2015 de completare a Regulamentului (UE) nr. 596/2014 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește o derogare aplicabilă anumitor organisme publice și băncilor centrale din țări terțe, indicatorii de manipulare a pieței, pragurile de publicare, autoritatea competentă pentru notificările amănărilor, permisiunea de tranzacționare în perioadele închise și tipurile de tranzacții efectuate de personalul de conducere care trebuie notificate (Jurnalul Oficial nr. L088 din 5 aprilie 2016).

Regulamentul de punere în aplicare (UE) nr. 2016/869 al Comisiei de stabilire a informațiilor tehnice pentru calcularea rezervelor tehnice și a fondurilor proprii de bază în vederea efectuării raportării ce vizează datele de referință cuprinse între 31 martie și 29 iunie 2016 în conformitate cu Directiva nr. 2009/138/CE a Parlamentului European și a Consiliului privind accesul la activitate și desfășurarea activității de asigurare și de reasigurare (Jurnalul Oficial nr. L147 din 3 iunie 2016).

Directiva UE nr. 1164/2016 de stabilire a normelor împotriva practicilor de evitare a obligațiilor fiscale care au incidență directă asupra funcționării pieței

Propunere legislativă pentru modificarea articolului 5 din Legea nr.70/2015 pentru întărirea disciplinei financiare privind operațiunile de încasări și plăți în numerar și pentru modificarea și completarea Ordonanței de urgență a Guvernului nr.193/2002 privind introducerea sistemelor moderne de plată.

Proiect de Lege pentru completarea art.1 din Ordonanța de urgență a Guvernului nr.193/2002 privind introducerea sistemelor moderne de plată.

Propuneri legislative

Proiect de Lege privind supravegherea macroprudențială a sistemului financiar național.

Proiectul de Lege are în vedere constituirea Comitetului Național pentru Supravegherea Macroprudențială din reprezentanți ai Băncii Naționale a României, ai Autorității de Supraveghere Financiară și ai Guvernului, care va funcționa ca structura de cooperare inter-instituțională, fără personalitate juridică, cu rolul de a asigura coordonarea supravegherii macroprudențiale la nivel național.

Propunere legislativă pentru modificarea și completarea Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului.

Proiect de Lege privind respingerea Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 61/2015 pentru prorogarea termenului de intrare în vigoare a Legii nr. 151/2015 privind procedura insolvenței persoanelor fizice.

Proiect de Lege pentru aprobarea Ordonanței Guvernului nr. 38/2015 privind soluționarea alternativă a litigiilor dintre consumatori și comercianți



Contact us

Șerban Toader

Senior Partner

E: stoader@kpmg.com

Angela Manolache

Advisory Partner

E: amanolache@kpmg.com

Ramona Jurubiță

Head of Tax & Legal

E: rjurubita@kpmg.com

Ionut Măstăcăneanu

Tax Director

E: imastacaneanu@kpmg.com

Cezar Furtună

Partner Financial Services

E: cfurtuna@kpmg.com

Tudor Grecu

Audit Partner

E: tgrecu@kpmg.com

Laura Toncescu

Managing Partner MMO Attorneys

E: ltonescu@kpmglegal.ro

Sebastian Olteanu

Managing Partner MMO Attorneys

E: solteanu@kpmglegal.ro

kpmg.com/socialmedia



kpmg.com/app

