

Regulament nr.15/ 2021

privind utilizarea sistemului de conturi globale și aplicarea mecanismelor fără prevalidarea instrumentelor financiare

În conformitate cu prevederile art. 2 alin. (1) lit. a), art. 3 alin. (1) lit. b), art. 6 alin. (2) și art. 14 din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

În temeiul prevederilor art. 177 alin. (5) din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare,

În urma deliberărilor din ședința Consiliului Autorității de Supraveghere Financiară din data de 06.10.2021,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite prezentul regulament

CAPITOLUL I

Dispoziții generale

Art. 1. - Prezentul regulament stabilește reguli privind utilizarea de către depozitarul central și participanții la sistemul administrat de către acesta a sistemului de conturi globale și a mecanismului fără prevalidarea instrumentelor financiare.

Art. 2. - Termenii și expresiile utilizate în prezentul regulament au semnificația prevăzută în Legea nr.126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare, denumită în continuare *Legea nr.126/2018* și în reglementările emise de Autoritatea de Supraveghere Financiară, denumită în continuare *A.S.F.*, în aplicarea acesteia.

Art. 3. - (1) Utilizarea de către participanții la sistemul administrat de către depozitarul central a sistemului de conturi globale și a mecanismului fără prevalidarea instrumentelor financiare pentru tranzacționarea și evidențierea deținerilor de instrumente financiare în sistemul depozitarului central se realizează cu îndeplinirea în mod cumulativ a următoarelor condiții:

a) niciun transfer de proprietate între conturile globale, între contul propriu și conturile globale, între conturile globale și conturile individuale sau între subconturile clienților din cadrul unui

cont global evidențiate în sistemul propriu de back-office al participantului, nu poate avea loc în lipsa unei tranzacții, cu excepția:

- (i) operațiunilor de împrumut de instrumente financiare;
- (ii) operațiunilor de constituire a garanțiilor financiare cu transfer de proprietate formate din instrumente financiare;

(iii) următoarelor operațiuni, în cazul instrumentelor financiare pentru care depozitarul central este depozitar investitor:

1. succesiuni și ieșiri din indiviziune;
2. fuziuni, divizări sau lichidări;
3. punere în executare a unei hotărâri judecătorești definitive;
4. actele cu titlu oneros sau gratuit încheiate între rude sau afini până la gradul al patrulea inclusiv și/sau persoane juridice controlate de astfel de persoane, cu condiția ca activitatea respectivelor persoane juridice să nu facă obiectul supravegherii și autorizării A.S.F., cu îndeplinirea cumulativă a următoarelor condiții:
 - 4.1. niciuna dintre părțile implicate într-o tranzacție de acest gen nu este sau, ca rezultat al unei astfel de tranzacții, nu devine acționar semnificativ;
 - 4.2. volumul cumulat al acestor tranzacții să nu depășească, într-o perioadă de 12 luni, 1% din numărul total al valorilor mobiliare de același tip și de aceeași clasă, puse în circulație de emitentul respectiv;
 - 4.3. actul încheiat între părțile menționate să fie autentificat;
5. operațiunilor de luare în proprietate a instrumentelor financiare relevante conform Regulamentului A.S.F. 16/2021 privind constituirea, publicitatea și executarea garanțiilor reale;

b) este interzisă încheierea de către S.S.I.F. și instituțiile de credit care prestează servicii și activități de investiții cu instrumentele financiare altele decât cele menționate la art. 2 alin. (3) din Legea nr. 126/2018, cu excepția formatorilor de piață, a tranzacțiilor de vânzare în lipsă pe conturile globale, fără îndeplinirea condițiilor prevăzute la art. 12 din Regulamentul (UE) nr. 236/2012 al Parlamentului European și al Consiliului din 14 martie 2012 privind vânzarea în lipsă și anumite aspecte ale swapurilor pe riscul de credit, denumit în continuare *Regulamentul (UE) nr. 236/2012*, respectiv a condițiilor prevăzute în standardele tehnice emise în aplicarea acestuia;

c) participanții la sistemul depozitarului central sunt responsabili în ceea ce privește monitorizarea permanentă, din punctul de vedere al respectării prevederilor legale incidente, a operațiunilor efectuate în cadrul conturilor globale, în numele clienților, și înregistrate în sistemele proprii de back - office ale participanților;

d) participanții la sistemul depozitarului central, precum și orice altă entitate din lanț în cazul existenței unui lanț de custodie, respectiv participanții la depozitarul central sau alți participanți indirecti sunt responsabili pentru debitarea/ creditarea în evidențele proprii a conturilor de instrumente financiare și/sau de numerar ale clienților, corespunzător evenimentelor corporative în legătură cu instrumentele financiare evidențiate în aceste conturi și corespunzător instrucțiunilor primite de la clienți, dacă este cazul.

(2) Transferurile de proprietate asupra instrumentelor financiare prevăzute la alin. (1) lit. a) pct. (iii) vor fi operate de către participantul la sistemul depozitarului central în termen de 3 zile de la formularea cererii și prezentarea în original a documentației care stă la baza efectuării transferului și care dovedește încadrarea în situațiile menționate.

(3) Participantul la sistemul depozitarului central este răspunzător pentru transferurile directe de proprietate asupra instrumentelor financiare și are următoarele obligații:

a) de a păstra copii ale documentației care stă la baza efectuării transferului de proprietate, purtând mențiunea «conform cu originalul» a persoanei din cadrul S.S.I.F./instituției de credit care preia cererea de transfer și căreia i s-a prezentat documentația în original;

b) de a raporta la A.S.F., în termen de 3 zile lucrătoare de la înregistrare, cererile de transfer direct de proprietate asupra instrumentelor financiare pe care le consideră cu un caracter interpretabil, precum și contestațiile pe care le primește cu privire la transferurile deja efectuate;

c) de a transmite A.S.F., în termen de 3 zile lucrătoare de la solicitarea A.S.F., dacă prin respectiva solicitare nu se prevede alt termen, informații și documente cu privire la transferurile efectuate.

Art. 4. - (1) Operațiunile de luare de împrumut de instrumente financiare se pot realiza exclusiv pentru următoarele scopuri:

a) în vederea efectuării de tranzacții de vânzare în lipsă, inclusiv în cazul în care instrumentele financiare sunt împrumutate inițial de S.S.I.F. pentru a fi date cu împrumut ulterior clienților proprii sau clienților altei S.S.I.F. în vederea efectuării de tranzacții de vânzare în lipsă;

b) în vederea efectuării de operațiuni în contul de marjă;

- c) în vederea finalizării decontării tranzacțiilor, în situația în care participantul care prestează servicii de custodie nu transmite depozitarului central ordinul de transfer corespunzător instrucțiunii aferente decontării unei tranzacții de alocare;
 - d) în vederea finalizării decontării tranzacțiilor, în situația în care, la data decontării, se constată faptul că instrumentele financiare nu sunt disponibile la decontare;
 - e) în contextul activităților de formator de piață;
 - f) în vederea efectuării operațiunilor de decontare a instrumentelor financiare derivate care implică livrare fizică;
 - g) în contextul exercitării rolului de participant autorizat de către un organism de plasament colectiv în valori mobiliare (O.P.C.V.M.) tranzacționabil sau al administrării unui O.P.C.V.M. tranzacționabil;
 - h) în orice altă situație, în vederea finalizării decontării, caz în care depozitarul central va notifica de îndată A.S.F. și va aplica sancțiunile corespunzătoare, în conformitate cu reglementările proprii.
- (2) Se interzice luarea cu împrumut de instrumente financiare prin care se urmărește exclusiv obținerea de dividende sau exercitarea dreptului de vot în cadrul adunărilor generale ale acționarilor.
- (3) Răspunderea cu privire la respectarea scopului pentru care este realizat împrumutul de instrumente financiare aparține participanților implicați.

CAPITOLUL II

Condiții tehnice și operaționale

Art. 5. - Pentru utilizarea sistemului de conturi globale pus la dispoziție de către depozitarul central, participantul la sistemul depozitarului central poate să deschidă în sistemul acestuia un cont propriu și cel puțin un cont global în numele clienților săi.

Art. 6. - (1) La utilizarea sistemului de conturi globale, participanții la sistemul depozitarului central au obligația de a utiliza în sistemele de back-office o aplicație software care să evidențieze zilnic în subconturile clienților atât identitatea fiecărui client, cât și deținerile acestuia, cu înregistrarea expresă a sarcinilor existente asupra instrumentelor financiare.

(2) Sistemele de back-office ale participanților trebuie să aibă capacitatea de a arhiva istoricul tuturor tranzacțiilor cu instrumente financiare și a operațiunilor aferente acestora.

(3) Este interzisă utilizarea sistemului de conturi globale de către participanții care nu se încadrează în prevederile prezentului articol.

Art. 7. - (1) Depozitarul central trebuie să stabilească prin reglementările proprii cel puțin următoarele:

- a) modalitatea de reconciliere zilnică prin raportări electronice;
- b) formatul fișierelor, respectiv reconcilierea trebuie să se producă între sistemele de back-office ale participanților și sistemul depozitarului central, într-un interval orar bine stabilit, anterior închiderii zilei de decontare;
- c) modalitățile de semnalare și/sau corectare a erorilor.

(2) În vederea asigurării unei evidențe unitare, participanții la sistemul depozitarului central au obligația să facă reconcilierea zilnică și să semnaleze depozitarului central, anterior închiderii zilei de decontare, dacă sunt sau nu neconcordanțe între informațiile înregistrate în sistemul depozitarului central și cele înregistrate în sistemele de back-office.

CAPITOLUL III

Dispoziții finale

Art. 8. - Încălcarea dispozițiilor prezentului regulament se sancționează potrivit prevederilor titlului X din Legea nr.126/2018.

Art. 9. - (1) În vederea utilizării sistemului de conturi globale, reglementările proprii ale depozitarului central trebuie să conțină prevederi exprese care să respecte cerințele prevăzute la cap. II.

(2) Menținerea, în sistemele administrate de către depozitarul central, a participanților care utilizează conturile globale este condiționată de respectarea de către participanți a obligațiilor prevăzute la cap. II, iar nerespectarea acestor obligații conduce la aplicarea măsurilor corespunzătoare de către depozitarul central.

Art. 10. – (1) La data intrării în vigoare a prezentului regulament se abrogă Regulamentul A.S.F.nr. 5/2010 privind utilizarea sistemului de conturi globale, aplicarea mecanismelor cu și fără prevalidarea instrumentelor financiare, efectuarea operațiunilor de împrumut de valori mobiliare, a celor de constituire a garanțiilor asociate acestora și a tranzacțiilor de vânzare în lipsă, publicat în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 169 din 16 martie 2010, cu modificările și completările ulterioare.

(2) Ori de câte ori prin legi și prin alte acte normative se face trimitere la Regulamentul A.S.F. nr. 5/2010, trimiterea se consideră a fi făcută la prezentul regulament.



Art. 11. - Prezentul regulament se publică în Monitorul Oficial al României, Partea I, și intră în vigoare în termen de 9 luni de la data publicării.

**Președintele Autorității de Supraveghere Financiară,
Nicu MARCU**

București, 12.10.2021

Nr. 15