

**Regulament nr. 3/2024**  
**pentru modificarea și completarea Regulamentului Autorității de Supraveghere**  
**Financiară nr. 15/2021 privind utilizarea sistemului de conturi globale și aplicarea**  
**mecanismelor fără prevalidarea instrumentelor financiare și a Regulamentului**  
**Autorității de Supraveghere Financiară nr. 16/2021 privind constituirea, publicitatea și**  
**executarea garanțiilor reale**

În temeiul prevederilor art. 1 alin. (2), art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. b), art. 6 alin. (2) și ale 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,

având în vedere prevederile art. 177 alin. (5) și ale art. 183-186 din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare,

potrivit deliberărilor Consiliului Autorității de Supraveghere Financiară din ședința din data de 14.02.2024,

**Autoritatea de Supraveghere Financiară** emite prezentul regulament.

**Art. I.** – Regulamentul Autorității de Supraveghere Financiară nr. 15/2021 privind utilizarea sistemului de conturi globale și aplicarea mecanismelor fără prevalidarea instrumentelor financiare, publicat în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 1057 din 4 noiembrie 2021, se modifică și se completează după cum urmează:

**1. La articolul 3 alineatul (1), partea introductivă se modifică și va avea următorul cuprins:**

„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 dispoziții:”

**2. La articolul 3 alineatul (1) după litera d) se introduce o nouă literă, litera e), cu următorul cuprins:**

„e) participanții la sistemul depozitarului central sunt responsabili pentru raportarea către acesta, în termenele și formatul stabilite prin regulile proprii ale depozitarului central, a informațiilor privind deținătorii instrumentelor financiare evidențiate în conturile globale.”

**3. La articolul 4 alineatul (1), literele e) și g) se modifică și vor avea următorul cuprins:**

„e) în contextul activităților de formator de piață, în legătură cu instrumentele financiare care reprezintă obiectul contractului de împrumut;

(...)

g) în contextul exercitării rolului de participant autorizat al unui organism de plasament colectiv în valori mobiliare (O.P.C.V.M.) tranzacționabil sau al administrării unui O.P.C.V.M. tranzacționabil;”

**4. La articolul 4 după alineatul (3) se introduce un nou alineat, alineatul (4), cu următorul cuprins:**

„(4) Scopul împrumutului de instrumente financiare va fi expres evidențiat în cadrul contractului de împrumut.”

**5. După articolul 4 se introduce un nou articol, art. (4<sup>1</sup>), cu următorul cuprins:**

„Art. 4<sup>1</sup> (1) Depozitarul central are obligația de a transmite A.S.F. raportări lunare, în termen de maximum 10 zile de la încheierea perioadei de raportare sau raportări în termen de maximum 24 de ore de la solicitarea A.S.F., cu privire la transferurile aferente operațiunilor de împrumut de instrumente financiare, cu precizarea următoarelor:

- a) numărul transferurilor aferente operațiunilor de împrumut;
- b) volumul instrumentelor financiare care au făcut obiectul transferurilor aferente operațiunilor de împrumut, centralizate în funcție de codul ISIN;
- c) participanții și conturile implicate în aceste operațiuni, cu precizarea calității lor de creditor sau debitor, după caz.

(2) Participanții au obligația de a transmite A.S.F. raportări lunare, în termen de maximum 10 zile de la încheierea perioadei de raportare sau raportări în maximum 24 de ore de la solicitarea A.S.F., cu privire la operațiunile de împrumut de instrumente financiare realizate de aceștia sau de clienții ai lor, cu precizarea următoarelor:

- a) numărul operațiunilor de împrumut;
- b) volumul instrumentelor financiare luate cu împrumut, respectiv date cu împrumut, centralizate în funcție de codul ISIN;
- c) valoarea, la data raportării, a instrumentelor financiare luate cu împrumut, respectiv date cu împrumut, centralizate în funcție de codul ISIN;

- d) o situație a instrumentelor financiare luate, respectiv date cu împrumut, în funcție de scopul operațiunilor de împrumut;
- e) identitatea clientului care a luat cu împrumut instrumente financiare, cu specificarea volumului pe fiecare simbol și a valorii instrumentelor financiare respective, la data operațiunii de împrumut.”

**6. Articolul 5 se modifică și va avea următorul cuprins:**

„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, dacă are în obiectul de activitate tranzacționarea pe cont propriu, prevăzută în Legea nr. 126/2018 Anexa I Secțiunea A pct. 3, autorizarea acordată de A.S.F. pentru această activitate, precum și cel puțin un cont global în numele clienților săi.”

**Art. II.** – Regulamentul Autorității de Supraveghere Financiară nr. 16/2021 privind privind constituirea, publicitatea și executarea garanțiilor reale, publicat în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 1057 din 4 noiembrie 2021, se modifică și se completează după cum urmează:

**1. La articolul 2 alineatul (2), literele b), c) și d) se modifică și vor avea următorul cuprins:**

- „b) cont relevant de instrumente financiare - contul special individual de instrumente financiare deschis în sistemul depozitarului central în numele constitutorului garanției reale, aflat în administrarea depozitarului central sau a unui participant la sistemul depozitarului central, având ca scop exclusiv evidențierea instrumentelor financiare relevante și a operațiunilor cu acestea și a portofoliilor;
- c) contract de garanție financiară fără transfer de proprietate - un contract în temeiul căruia cel care constituie garanția pune la dispoziția beneficiarului garanția financiară, păstrând proprietatea deplină sau restrânsă asupra garanției financiare la momentul constituirii acesteia;
- d) contract de garanție reală - contractul de ipotecă mobilă sau contractul de garanție financiară fără transfer de proprietate;”

**2. La articolul 2 alineatul (2), după litera f) se introduce o nouă literă, litera f<sup>1</sup>), cu următorul cuprins:**

„f<sup>1</sup>) ipotecă mobilă – un drept real constituit în baza unui contract, conform prevederilor Codului Civil, ce are ca obiect instrumente financiare, altele decât cele derivate, înregistrate în sistemul depozitarului central și care se tranzacționează într-un loc de tranzacționare, afectate executării unei obligații.”

**3. La articolul 4 alineatele (1) și (2) se modifică și vor avea următorul cuprins:**

„(1) Contractul de ipotecă mobilă se încheie în formă autentică sau sub semnătură privată, sub sancțiunea nulității absolute, în conformitate cu prevederile art. 2.388 din Codul civil.

(2) Contractul de garanție financiară fără transfer de proprietate se încheie cu respectarea prevederilor Ordonanței Guvernului nr. 9/2004.”

**4. La articolul 6 alineatul (2), litera d) se modifică și va avea următorul cuprins:**

„d) în situația contractului de garanție financiară fără transfer de proprietate, precizări referitoare la extinderea sau nu a garanției reale asupra fructelor de tipul instrumentelor financiare generate de instrumentele financiare relevante sau portofolii;”

**5. La articolul 7 alineatul (1), litera b) se abrogă.**

**6. La articolul 7 alineatul (2) se modifică și va avea următorul cuprins:**

„(2) Regimul juridic aplicabil contractului de ipotecă mobilă se completează cu prevederile Codului civil și cu prevederile Legii nr. 126/2018.”

**7. Articolul 10 se modifică și va avea următorul cuprins:**

„Art. 10. - (1) Evidențierea garanției reale se realizează prin transferul instrumentelor financiare în conturile relevante, fără transferul proprietății asupra acestora, cel puțin pe baza următoarelor documente:

a) cerere de înregistrare aferentă evidențierii garanției reale în contul relevant, semnată de constitutorul garanției sau beneficiarul garanției, personal sau prin reprezentant împuternicit prin procură autentică;

b) contractul de garanție reală;

c) actul de identitate, după caz, certificatul de înregistrare al constitutorului garanției reale în registrul comerțului sau alte registre similare.

(2) Participantul se asigură că totalitatea instrumentelor financiare relevante aparținând unui constitutor și înregistrate într-un cont relevant aflat în administrarea sa nu depășește numărul instrumentelor financiare ale respectivului constitutor păstrate în conturi aflate în administrarea respectivului participant.”

**8. La articolul 11 alineatul (1), litera c) se modifică și va avea următorul cuprins:**

„c) ca urmare a transferului registrului emitentului instrumentelor financiare relevante la un alt depozitar central/entitatea care ține evidența instrumentelor financiare.”

**9. La articolul 11 alineatul (3) se modifică și va avea următorul cuprins:**

„(3) Constitutorul garanției reale poate dispune liber de instrumentele financiare relevante, numai cu acordul scris și prealabil al beneficiarului garanției reale, cu obligația de a nu afecta menținerea garanției și nici valoarea garanției, dispozițiile art. 23 fiind aplicabile.”

**10. La articolul 12 alineatele (1) și (2) se abrogă.**

**11. La articolul 14 alineatul (5) se abrogă.**

**12. La articolul 15 alineatul (4) se modifică și va avea următorul cuprins:**

„(4) Pentru efectuarea înregistrării sunt necesare următoarele documente: cererea, dovada transferului instrumentelor financiare în contul relevant, actul de identitate al constitutorului și, după caz, al beneficiarului, când acesta solicită înregistrarea, dovada plății tarifului aferent înregistrării și, după caz, dovada calității de reprezentant.”

**13. La articolul 16 alineatele (1) și (2) se modifică și vor avea următorul cuprins:**

„Art. 16. - (1) Operatorul registrului central de publicitate nu exercită un control de legalitate asupra datelor cuprinse în cerere și nici asupra valabilității contractului de garanție reală. Răspunderea pentru corectitudinea informațiilor din cererea prevăzută la art. 15 alin. (1) și pentru concordanța dintre datele cuprinse în cerere și cele cuprinse în contractul de garanție reală revine persoanei care solicită înscrierea mențiunii de publicitate a garanției reale.

(2) Operatorul registrului central de publicitate are obligația de a înregistra mențiunea de publicitate a garanției reale în registrul central de publicitate conform datelor din cererea primită, imediat după primirea acesteia, ulterior evidențierii garanției reale în contul relevant. Înregistrarea mențiunilor în registrul central de publicitate se face în ordinea cronologică a primirii cererilor de către operator.”

**14. La articolul 16 alineatul (4) se abrogă.**

**15. La articolul 18 alineatul (2) se modifică și va avea următorul cuprins:**

„(2) Valabilitatea garanției reale nu este condiționată în niciun fel de realizarea formalităților de publicitate.”

**16. La articolul 19 alineatul (3) se modifică și va avea următorul cuprins:**

„(3) Operatorul registrului central de publicitate este obligat să păstreze documentele și informațiile care au stat la baza înregistrărilor în registrul central de publicitate pe perioada publicității și pentru o perioadă de cel puțin 5 ani de la data radierii mențiunii garanției reale din registrul central de publicitate.”

**17. La articolul 23 alineatul (2) se modifică și va avea următorul cuprins:**

„(2) În momentul înlocuirii instrumentelor financiare relevante sau portofoliilor, garanția reală asupra instrumentelor financiare relevante sau portofoliilor inițiale se stinge, urmând a se înregistra garanția reală, în conformitate cu prevederile art. 15, asupra instrumentelor financiare cu care s-a făcut înlocuirea, rangul de prioritate fiind stabilit prin raportare la momentul înscrierii noii mențiuni de garanție în registrul central de publicitate.”

**18. Articolul 25 se modifică și va avea următorul cuprins:**

„Art. 25. - (1) Fructele și orice alte valori de tipul instrumentelor financiare generate de instrumentele financiare relevante/portofolii sau cele generate în cazul înlocuirii acestora reprezintă produse ale instrumentelor financiare relevante/portofoliilor inițiale.

(2) Fructele de tipul instrumentelor financiare generate de instrumentele financiare relevante sau portofolii aparțin constitutorului garanției reale.

(3) Dacă se stipulează astfel prin contractul de garanție reală, garanția reală se extinde asupra fructelor de tipul instrumentelor financiare generate de instrumentele financiare relevante sau

portofolii, cu respectarea prevederilor art. 7 alin. (1) lit. a), astfel încât acestea pot fi culese și însușite de către beneficiarul garanției. În acest caz, contractul de garanție reală trebuie să specifice exact modul de calcul și proporția în care urmează a se reduce creanța garantată în urma exercitării acestui drept.

(4) Culegerea și însușirea de către beneficiarul garanției a fructelor de tipul instrumentelor financiare generate de instrumentele financiare relevante sau portofolii se vor realiza direct între constitutor și beneficiar, fără implicarea operatorului registrului central de publicitate.”

**19. Articolul 26 se modifică și va avea următorul cuprins:**

„Executarea garanției reale asupra instrumentelor financiare relevante și portofoliilor se realizează conform prevederilor art. 6 alin. (2) lit. c), ale Legii nr. 126/2018 și ale prezentului capitol.”

**20. La articolul 27 alineatul (4) se modifică și va avea următorul cuprins:**

„(4) Operațiunea de valorificare prin tranzacții în afara locurilor de tranzacționare se efectuează numai în cazurile în care beneficiarul garanției reale urmărește decontarea tranzacției de executare a garanției reale la o dată preconizată a decontării anterioară datei preconizate a decontării tranzacțiilor efectuate, pentru același instrument financiar, în cadrul unui loc de tranzacționare. ”

**21. La articolul 29 alineatul (1) se modifică și va avea următorul cuprins:**

„(1) În momentul primirii notificării de executare, depozitarul central sau, după caz, participantul care administrează contul relevant va înscrie mențiunea de începere a executării în registrul central de publicitate, în cazul în care mențiunea de garanție reală a fost înscrisă în registrul central de publicitate.”

**22. La articolul 29 alineatul (3) se modifică și va avea următorul cuprins:**

„(3) Transferul proprietății asupra instrumentelor financiare relevante luate în proprietate direct de către beneficiarul garanției reale în contul creanței se va efectua conform art. 28 alin. (9) - (11), pe baza cererii acestuia, însoțită de contractul de garanție reală, în forma cerută de lege, dovada imposibilității vânzării în cadrul sau în afara unui loc de tranzacționare și de declarația acestuia care atestă că a efectuat calculul valorii instrumentelor financiare preluate conform dispozițiilor din contractul de garanție.”

**23. La articolul 32 alineatul (2) se modifică și va avea următorul cuprins:**

„(2) În cel mult 10 zile de la data la care obligația garantată s-a stins, beneficiarul garanției reale este obligat să ceară depozitarului central sau, după caz, participantului care administrează contul relevant transferul instrumentelor financiare din contul relevant în contul de client al constitutorului, precum și radierea mențiunii garanției din registrul central de publicitate, în cazul în care mențiunea de garanție reală a fost înscrisă. Beneficiarul garanției reale care omite să solicite transferul instrumentelor financiare din contul relevant și radierea garanției din registrul central de publicitate răspunde pentru prejudiciile directe sau indirecte aduse debitorului și constitutorului garanției și este obligat la plata de daune-interese. În acest caz,



valoarea daunelor-interese ce urmează a fi plătite nu poate fi mai mică decât echivalentul în lei al sumei de 500 euro, în conformitate cu prevederile art. 2.419 din Codul civil.”

**Art. III.** - Prezentul regulament se publică în Monitorul Oficial al României, Partea I, și intră în vigoare la data publicării.

**PREȘEDINTELE AUTORITĂȚII DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ,**

**Alexandru PETRESCU**

București, 20.02.2024

Nr. 3