

REFERAT DE APROBARE
pentru proiectul de Regulament pentru completarea Regulamentului Autorității de
Supraveghere Financiară nr. 5/2019 privind reglementarea unor dispoziții referitoare la
prestarea serviciilor și activităților de investiții conform Legii nr. 126/2018 privind piețele de
instrumente financiare

Regulamentul A.S.F. nr. 5/2019, cu modificările și completările ulterioare, a fost emis în aplicarea Legii nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare. Acesta cuprinde în principal dispoziții specifice referitoare la S.S.I.F. și la persoanele pentru care nu există obligația de autorizare în calitate de S.S.I.F. conform art. 7 din Legea nr. 126/2018, precum și la firmele de investiții din alte state membre și societăți din țări terțe.

Totodată, în baza prevederilor art. 10 alin. (7) din Legea nr. 126/2018, regulamentul cuprinde, în Capitolul IX din Titlul II, dispoziții referitoare la alte activități ce pot fi desfășurate de S.S.I.F.

S.S.I.F. mai poate presta alte servicii/desfășura alte activități față de cele stabilite prin Legea nr. 126/2018 și prin Capitolul IX al Titlului II din Regulamentul A.S.F. nr. 5/2019 doar în măsura în care acestea sunt prevăzute prin legislație de nivel primar, fie națională fie europeană (regulamente europene).

Având în vedere considerentele 28 și 49 din preambulul *Regulamentului (UE) 2020/1.503 privind furnizorii europeni de servicii de finanțare participativă pentru afaceri și de modificare a Regulamentului (UE) 2017/1.129 și a Directivei (UE) 2019/1937*, și, în mod special, dispozițiile art. 10 alin. (3) din regulamentul UE, respectiv

„(3) Valorile mobiliare sau instrumentele admise în scopul finanțării participative oferite pe o platformă de finanțare participativă și care pot fi înregistrate într-un cont de instrumente financiare deschis în numele unui investitor sau care pot fi livrate fizic unui custode sunt păstrate în custodie de către furnizorul de servicii de finanțare participativă sau de către un terț. O entitate care prestează servicii de custodie deține o autorizație în conformitate cu Directiva 2013/36/UE sau cu Directiva 2014/65/UE.”,

în condițiile în care serviciul auxiliar de custodie prevăzut de Legea nr. 126/2018 are ca obiect instrumente financiare,

întrucât păstrarea în condiții de siguranță a activelor (inclusiv valorile mobiliare) care au legătură cu servicii de finanțare participativă prestate de o firmă de investiții care este autorizată totodată în temeiul Directivei 2014/65/UE nu presupune prestarea de servicii de investiții în sensul articolului 4 alineatul (1) punctul 2 din directiva menționată, iar protecția acordată de sistemele de compensare pentru investitori nu se aplică valorilor mobiliare sau instrumentelor admise în scopul finanțării participative, achiziționate prin intermediul platformei de finanțare,

a fost elaborat un proiect de regulament pentru completarea Regulamentului A.S.F. nr. 5/2019 prin care să se stabilească condițiile premergătoare pentru ca S.S.I.F. să poată desfășura activitatea prevăzută la art. 10 din Regulamentul (UE) 2020/1.503.