

Regulament nr.16/ 2021

privind constituirea, publicitatea și executarea garanțiilor reale

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. 183-186 din Legea nr.126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare,

Având în vedere dispozițiile art. 2.390 alin. (1) din Legea nr. 287/2009 privind Codul civil, republicată, cu modificările și completările ulterioare,

Având în vedere dispozițiile Ordonanței Guvernului nr. 9/2004 privind unele contracte de garanție financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 222/2004, 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 modul de constituire și executare a garanției reale asupra instrumentelor financiare relevante sau portofoliilor, precum și modalitatea de realizare a publicității garanțiilor reale.

Art. 2. – (1) Termenii și expresiile utilizate în prezentul regulament care nu sunt definite la alin.(2) au înțelesul prevăzut în Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare, denumită în continuare *Legea nr.126/2018*, în Legea nr. 287/2009 privind Codul civil, republicată, cu modificările și completările ulterioare, denumită în continuare *Codul civil* și în Ordonanța Guvernului nr. 9/2004 privind unele contracte de garanție financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 222/2004, cu modificările și completările ulterioare, denumită în continuare *Ordonanța Guvernului nr. 9/2004*.

(2) În sensul prezentului regulament, termenii și expresiile de mai jos au următoarele semnificații:

a) *administratorul registrului central de publicitate* – depozitarul central definit conform art. 3 alin.(1) pct. 20 din Legea nr.126/2018;

b) *cont relevant* – 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 asupra garanției financiare la momentul constituirii acesteia;

d) *contract de garanție reală* – contractul de garanție reală pentru ipotece mobiliare sau contractul de garanție financiară fără transfer de proprietate;

e) *garanție reală* - garanția financiară fără transfer de proprietate, constituită în temeiul Ordonanței Guvernului nr. 9/2004, sau ipoteca mobilă, ce poartă asupra instrumentelor financiare, altele decât cele derivate, înregistrate în sistemul depozitarului central și care se tranzacționează într-un loc de tranzacționare;

f) *instrument financiar relevant* – un instrument financiar, fără a include un instrument financiar derivat, înregistrat în sistemul depozitarului central și care se tranzacționează într-un loc de tranzacționare, afectat unei garanții reale;

g) *operator al registrului central de publicitate* – depozitarul central sau participanții autorizați în acest sens de depozitarul central, care administrează contul relevant și care au dreptul de a înscrie mențiuni de publicitate pentru garanții reale în registrul central de publicitate, definit conform art.185 alin.(2) din Legea nr. 126/2018;

h) *participant* – participantul la sistemul depozitarului central, definit conform reglementărilor proprii ale acestuia;

i) *portofoliu* – instrumentele financiare constituite într-o universalitate de fapt depuse de către titularul lor într-un anumit cont deschis la o S.S.I.F./instituție de credit.

CAPITOLUL II

Constituirea garanției reale

Secțiunea 1

Contractul de garanție reală

Art.3. – Constituirea garanției reale asupra instrumentelor financiare relevante sau portofoliilor se realizează prin încheierea valabilă a contractului de garanție reală, inclusiv prin semnătura electronică calificată, validată conform dispozițiilor Regulamentului (UE) nr. 910/2014 privind identificarea electronică și serviciile de încredere pentru tranzacțiile electronice pe piața internă și de abrogare a Directivei 1999/93/CE, denumit în continuare *Regulamentul (UE) nr. 910/2014*.

Art. 4. – (1) Contractul de garanție reală pentru ipotecă mobilare 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 reală pentru garanții financiare se încheie cu respectarea prevederilor Ordonanței Guvernului nr. 9/2004.

(3) Contractele de garanție reală valabil încheiate constituie titluri executorii.

(4) Contractul de garanție reală poate fi stocat pe orice tip de suport durabil care să asigure dovada existenței acestuia în vederea prezentării la orice moment pe perioada existenței garanției reale. După stingerea garanției reale, contractul va fi stocat conform prevederilor legale în vigoare.

(5) Autoritatea de Supraveghere Financiară, denumită în continuare *A.S.F.*, poate să solicite oricăreia dintre părți o copie a contractului de garanție reală, certificată pentru conformitate cu originalul de către aceasta.

Art. 5. – (1) Părțile contractului de garanție reală sunt constitutorul garanției reale și beneficiarul garanției reale. Constitutorul garanției reale poate fi altă persoană decât debitorul obligației garantate. Beneficiarul garanției reale poate fi creditorul obligației garantate sau un terț desemnat de către acesta pentru a acționa în calitate de agent în operațiunea care a generat garanția reală.

(2) Constitutorul garanției reale trebuie să dețină dreptul de proprietate asupra instrumentelor financiare relevante sau portofoliilor până la înlocuirea acestora conform art. 23 sau până la momentul aplicării procedurii prevăzute la Capitolul VI.

Art. 6. – (1) Sub sancțiunea nulității, conform prevederilor art. 2.372 din Codul civil, contractul de garanție reală trebuie să permită identificarea părților, să ofere o descriere precisă a obiectului garanției reale conform prevederilor art. 8 alin. (2) și/sau art. 9 alin. (2) și să menționeze cel puțin izvorul juridic al obligației garantate.

(2) Părțile includ în contractul de garanție reală cel puțin clauze referitoare la:

- a) numele entității care administrează contul relevant în care este evidențiat dreptul de proprietate asupra instrumentelor financiare relevante sau portofoliilor;
- b) modul de calculare a valorii obligației garantate; modalitatea de calculare a valorii obligației garantate poate fi stabilită și prin referire la contractul ce reprezintă izvorul juridic al obligației garantate;
- c) procedura de executare a garanției reale, în conformitate cu dispozițiile prezentului regulament;
- d) în situația contractului de garanție financiară fără transfer de proprietate, precizări referitoare la extinderea sau nu a garanției reale asupra fructelor instrumentelor financiare relevante sau portofoliilor;
- e) acordul constitutorului privind vânzarea instrumentelor financiare relevante sau portofoliilor de către beneficiar sau privind luarea în proprietate a acestora în condițiile art. 28 alin. (8), în cazul neîndeplinirii obligației garantate.

(3) Lipsa elementelor legate de identificarea părților, descrierea instrumentelor financiare relevante sau a portofoliului și indicarea izvorului juridic al obligației garantate printr-o ipotecă mobilă se sancționează în condițiile art. 2372 din Codul civil.

Art. 7. – (1) În cazul ipotecilor mobiliare, părțile pot include în contractul de garanție reală clauze referitoare la:

- a) posibilitatea creditorului garantat de a culege fructele instrumentelor financiare relevante sau a portofoliilor, în conformitate cu dispozițiile art. 2395 din Codul civil, cu excepția dividendelor distribuite sub formă de instrumente financiare dobândite ca efect al deținerii instrumentelor financiare relevante sau portofoliilor;
- b) precizări referitoare la exigibilitatea anticipată a creanței garantate, în conformitate cu dispozițiile art. 2396 din Codul civil.

(2) Contractul de garanție reală pentru ipotecă mobilă se completează cu dispozițiile prezentului regulament, cu prevederile Codului civil și cu prevederile Legii nr. 126/2018.

SECȚIUNEA a 2-a

Reguli privind funcționarea unei garanții reale

Art. 8. – (1) Garanția reală poate viza unul sau mai multe instrumente financiare relevante. În acest caz, garanția reală grevează fiecare dintre aceste instrumente financiare.

(2) Contractul de garanție reală trebuie să indice instrumentele financiare relevante cel puțin prin menționarea tipului de instrument financiar, a emitentului, a codului ISIN și a cantității la momentul constituirii garanției reale.

Art. 9. – (1) În situația garanției reale constituite asupra unui portofoliu, garanția reală grevează întregul portofoliu, iar nu fiecare instrument financiar individual.

(2) Contractul de garanție reală trebuie să indice portofoliul afectat garanției reale cu menționarea cel puțin a titularului de portofoliu, a entității la care este deschis și administrat contul de instrumente financiare, precum și descrierea naturii și a conținutului portofoliului.

Art. 10. – 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 a mențiunilor de garanție reală 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, în cazul entităților străine.

Art. 11. – (1) Garanția reală se menține asupra instrumentelor financiare relevante în următoarele cazuri:

- a) în cazul încheierii de către constitutorul garanției a unui contract cu un alt participant;
- b) ca urmare a transferului instrumentelor financiare relevante din conturi relevante aflate în administrarea unui participant în conturi relevante aflate în administrarea depozitarului central sau invers;
- c) ca urmare a transferului registrului emitentului instrumentelor financiare relevante la un alt depozitar central sau la emitent.

(2) În cazurile prevăzute la alin. (1), participantul care a înregistrat garanția are obligația de a furniza participantului către care se transferă instrumentele financiare relevante sau, după caz, depozitarului central documentele aferente înregistrării garanției reale.

(3) Constitutorul garanției reale poate dispune liber de instrumentele financiare relevante cu obligația de a nu afecta menținerea garanției și nici valoarea garanției, dispozițiile art. 23 fiind aplicabile.

(4) Participantul sau, după caz, depozitarul central care evidențiază garanția în contul relevant are obligația de a se asigura că respectiva evidențiere este în concordanță cu informațiile menționate în contract și în cererea de înregistrare a garanției reale.

Art. 12. – (1) În cazul garanției reale constituită asupra unui portofoliu, garanția reală se menține asupra portofoliului și în situațiile în care acesta este temporar lipsit de conținut.

(2) În orice moment, garanția reală asupra portofoliului afectează numai instrumentele financiare care se află la acel moment în portofoliu.

(3) Dispozițiile din Codul civil referitoare la ipoteca asupra universalităților de fapt se aplică în mod corespunzător.

(4) În cazul tranzacțiilor în marjă, părțile pot conveni ca instrumentele financiare relevante din cadrul portofoliului să nu poată fi transferate decât cu acordul entității care gestionează contul de marjă.

CAPITOLUL III

Formalități de publicitate

SECȚIUNEA I

Realizarea publicității

Art. 13. - (1) Publicitatea garanției reale se realizează prin îndeplinirea formalităților de publicitate prevăzute de prezentul capitol, în aplicarea prevederilor art. 185 alin. (5) din Legea nr. 126/2018.

(2) Depozitarul central emite reglementări proprii privind modul de operare a mențiunilor în registrul central de publicitate, cu respectarea dispozițiilor prezentului regulament.

Art. 14. – (1) Publicitatea garanției reale se realizează prin înscrierea unei mențiuni în registrul central de publicitate, conform art. 185 din Legea nr. 126/2018.

(2) Menționarea garanției reale în registrul central de publicitate se efectuează de către operatorul registrului central de publicitate, în baza cererii prevăzute la art. 15.

(3) Operatorul registrului central de publicitate poartă întreaga răspundere pentru corectitudinea informațiilor din mențiunea de garanție reală din registrul central de publicitate și concordanța între acestea și datele din cererea de înregistrare.

(4) Înscrierea mențiunii de garanție reală în registrul central de publicitate este precedată de evidențierea sarcinilor asupra instrumentelor financiare respective în contul relevant, conform art. 10.

(5) În aplicarea alin. (4), participantul se asigură că totalitatea instrumentelor financiare relevante aparținând unui constituitor și înregistrate într-un cont relevant aflat în administrarea sa nu depășește numărul instrumentelor financiare ale respectivului constituitor păstrate în conturi aflate în administrarea respectivului participant.

Art. 15. – (1) Înscierea mențiunii de garanție reală se efectuează de către operatorul registrului central de publicitate, pe baza unei cereri semnate de către constituitorul garanției sau de către beneficiarul garanției, oricare dintre aceștia putând acționa personal sau prin reprezentant împuternicit prin procură autentică.

(2) Cererea prevăzută la alin. (1) se completează pe suport de hârtie, în dublu exemplar, sau sub forma unui înscris în format electronic căruia i s-a încorporat, atașat sau asociat o semnătură electronică calificată validată conform dispozițiilor Regulamentului (UE) nr. 910/2014. Un exemplar al cererii este înapoiat solicitantului de către operatorul registrului, cu menționarea numărului și a momentului exact al înregistrării cererii la operator, precum și a numărului de identificare a înregistrării mențiunii de garanție reală în registrul central de publicitate și a momentului exact al acestei înregistrări fie pe al doilea exemplar al cererii în format hârtie, fie prin mijlocul de comunicare electronică utilizat, după caz.

(3) Modelul cererii este stabilit prin reglementări proprii de către depozitarul central și conține cel puțin informațiile menționate la alin. (5) lit. b)-f).

(4) Pentru efectuarea înregistrării sunt necesare următoarele documente: cererea, actul de identitate al constituitorului și, după caz, al beneficiarului, când acesta solicită înregistrarea, dovada plății tarifului aferent înregistrării și, după caz, dovada calității de reprezentant.

(5) Mențiunea de garanție reală conține următoarele elemente esențiale:

- a) momentul exact al înregistrării în registrul central de publicitate, respectiv marca temporală;
- b) datele de identificare ale beneficiarului garanției reale;
- c) datele de identificare ale debitorului obligației garantate;
- d) datele de identificare ale constituitorului garanției reale;
- e) tipul garanției reale, respectiv ipotecă mobilă sau garanție financiară;
- f) descrierea obiectului garanției reale, conform art. 8 alin. (2) și/sau art. 9 alin. (2);
- g) cel puțin izvorul juridic al obligației garantate;
- h) entitatea care administrează contul relevant;

- i) rangul garanției reale, stabilit în conformitate cu prevederile art. 185 alin. (4) din Legea nr. 126/2018 și ale prezentului regulament;
- j) numărul de identificare a înregistrării mențiunii de garanție.

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 garanției reale.

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

(3) Operatorul registrului central de publicitate poate refuza înscrierea mențiunii de publicitate a garanției reale doar în cazurile în care cererea este ilizibilă sau nu respectă prevederile prezentului capitol.

(4) Prevederile alin. (1) – (3) nu se aplică în cazul în care operatorul registrului central de publicitate este și beneficiar al garanției reale.

SECȚIUNEA a 2-a

Efectele publicității

Art. 17. - (1) În conformitate cu prevederile art. 185 alin. (1) din Legea nr. 126/2018, prin îndeplinirea formalităților de publicitate, garanția reală devine opozabilă față de terți.

(2) Orice creditor al constituitorului va trebui să respecte drepturile beneficiarului garanției reale, conform regulilor de prioritate.

Art. 18. - (1) Realizarea formalităților de publicitate nu conferă valabilitate unei garanții reale stinse sau care a fost constituită fără respectarea prevederilor legale.

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

Art. 19. – (1) Registrul central de publicitate este ținut de către depozitarul central în sistemul căruia sunt înregistrate instrumentele financiare relevante.

(2) Actualizarea informațiilor din registrul central de publicitate se realizează conform reglementărilor depozitarului central care administrează acel registru.

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

CAPITOLUL IV

Ordinea de preferință

Art. 20. - Rangul garanției reale stabilește ordinea de preferință în cazul în care intră în concurs mai multe sarcini constituite asupra acelorași instrumente financiare relevante sau portofolii.

Art. 21. - În caz de executare, sumele realizate din valorificarea instrumentelor financiare relevante sau portofoliilor sunt distribuite în ordinea rangului de prioritate.

Art. 22. - (1) Asupra aceluiași instrument financiar relevant sau asupra acelorași portofolii se pot înscrie mai multe garanții reale, rangul de prioritate fiind stabilit prin raportare la momentul înscrierii fiecărei mențiuni de garanție reală în registrul central de publicitate.

(2) Fiecare garanție reală va primi un anumit rang, în funcție de ordinea înscrierii garanției reale în registrul central de publicitate, conform prevederilor art. 185 alin. (4) din Legea nr. 126/2018.

(3) În cazul în care, în baza aceluiași contract de garanție, se constituie o singură garanție reală în favoarea mai multor creditori, aceștia vor primi același rang. În acest caz, garanția reală va fi exercitată în comun de către creditori sau prin intermediul unei persoane desemnate în acest scop, în calitate de agent al garanției.

(4) Constituirea unei garanții reale de rang subsecvent nu va necesita acordul creditorilor care beneficiază de garanții reale de rang prioritar.

CAPITOLUL V

Administrarea obiectului garanției reale

Art. 23. - (1) Instrumentele financiare relevante sau portofoliile pot fi înlocuite, la cererea constitutorului, numai cu acordul scris și prealabil al beneficiarului garanției reale. Prin excepție, în cazul în care beneficiarul garanției reale este chiar participantul care administrează contul relevant, acordul poate fi și implicit, prin acceptarea ordinului de transfer al instrumentelor financiare relevante sau portofoliilor

(2) În momentul înlocuirii instrumentelor financiare relevante sau portofoliilor, garanția reală asupra instrumentelor financiare relevante sau portofoliilor inițiale se stinge, urmând a se constitui 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.

Art. 24. - (1) Instrumentele financiare relevante sau portofoliile se înlocuiesc sau se suplimentează, la cererea beneficiarului garanției reale, în cazul în care valoarea lor scade sub un anumit nivel convenit de către părți.

(2) În situația prevăzută la alin. (1), constitutorul garanției reale este obligat să înlocuiască sau să suplimenteze garanția, astfel încât să ofere în mod rezonabil o valoare care să acopere suma garantată.

(3) În cazul în care constitutorul garanției reale nu înlocuiește sau nu suplimentează garanția în termenul menționat în contractul de garanție reală sau, în lipsa unui asemenea termen, într-un termen de o zi lucrătoare de la data primirii de către constitutor a cererii beneficiarului garanției reale, beneficiarul garanției poate considera obligația garantată scadentă imediat și poate trece la executare în conformitate cu prevederile cap. VI.

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

(2) Fructele instrumentelor financiare relevante sau portofoliilor aparțin constitutorului garanției reale.

(3) Dacă se stipulează astfel prin contractul de garanție reală, garanția reală se extinde asupra fructelor instrumentelor financiare relevante sau portofoliilor, 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 instrumentelor financiare relevante sau portofoliilor se va realiza direct între constitutor și beneficiar, fără implicarea operatorului registrului central de publicitate.

CAPITOLUL VI

Executarea garanției reale

Art. 26. - Executarea garanției reale asupra instrumentelor financiare relevante și portofoliilor se realizează conform prevederilor art 6 alin.(3) lit. c), ale prevederilor Legii nr. 126/2018 și ale prezentului capitol

Art. 27. - (1) Executarea garanției reale, conform art. 4 alin. (3), cu excepția executării silite, pornite de un terț sau a executării silite de drept comun efectuate prin intermediul unui executor judecătoresc se inițiază direct de către beneficiarul garanției, fără a fi necesară vreo autorizare din partea vreunei autorități.

(2) Cu excepția luării în proprietate a instrumentelor financiare relevante sau a portofoliilor în contul creanței, orice procedură de valorificare se va realiza prin intermediul unei S.S.I.F./ instituții de credit care prestează servicii sau desfășoară activități de investiții/firme de investiții, denumite în continuare *intermediar*, în cadrul unui loc de tranzacționare în care se tranzacționează instrumentele financiare relevante sau prin tranzacții în afara locurilor de tranzacționare, în cazul în care tranzacția în afara locurilor de tranzacționare este o modalitate de valorificare asumată de constitutor prin contract.

(3) În cazul în care operațiunea de valorificare se efectuează în cadrul unui loc de tranzacționare, prețul aferent executării garanției reale va respecta regulile de tranzacționare aplicabile locului de tranzacționare în care se tranzacționează instrumentele financiare relevante.

(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 mai mică decât data preconizată a decontării tranzacțiilor efectuate, pentru același instrument financiar, în cadrul unui loc de tranzacționare.

(5) Depozitarul central, administratorul locului de tranzacționare pe care se tranzacționează instrumentul financiar relevant, participantul la sistemul depozitarului central și/sau participantul la sistemul de tranzacționare nu au niciun rol decizional sau de arbitraj în procedura de executare.

Art. 28. - (1) În momentul inițierii executării unei garanții reale, beneficiarul garanției trimite o notificare prealabilă a intenției de executare a garanției reale către constitutorul garanției, debitorul obligației garantate și către entitatea care administrează contul relevant. În cazul apelului în marjă, această notificare nu este necesară, dispozițiile referitoare la tranzacțiile în marjă cuprinse în Regulamentul A.S.F. 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, cu modificările și completările ulterioare, aplicându-se în mod corespunzător.

(2) Notificarea către constitutorul garanției reale se transmite prin modalitățile de comunicare agreeate prin contract.

(3) La primirea notificării, depozitarul central sau, după caz, participantul care administrează contul relevant va disponibiliza instrumentele financiare relevante sau portofoliile, în vederea valorificării acestora de către beneficiarul garanției.

(4) Prin excepție de la prevederile alin.(3), în situația în care asupra instrumentelor financiare relevante sau portofoliilor există înregistrate sechestre/ popriri, instrumentele financiare vor fi disponibilizate la solicitarea executorului judecătoresc desemnat de instanță conform art. 654 și 655 din Legea nr. 134/2010 privind Codul de procedură civilă, republicată, cu modificările și completările ulterioare.

- (5) Ordinul de vânzare va fi transmis unui intermediar desemnat de către beneficiarul garanției reale sau, după caz, participantului care administrează contul relevant, într-un termen rezonabil, raportat la tipul instrumentului financiar relevant și/sau la regulile aplicabile locului de tranzacționare în cadrul căruia se execută operațiunea de vânzare.
- (6) În cazul începerii executării garanției reale, intermediarul care execută tranzacțiile pentru valorificarea instrumentelor financiare relevante sau portofoliilor solicită creditorului următor o copie a contractului de garanție, certificată de acesta pentru conformitate cu originalul.
- (7) Vânzarea va continua până la momentul la care se obține o valoare sau sumă de bani suficientă pentru acoperirea integrală a valorii/sumeii obligației garantate, împreună cu toate accesoriile acesteia, inclusiv cheltuielile prilejuite de executare.
- (8) În cazul în care ordinul de vânzare nu poate fi executat în cadrul sau în afara unui loc de tranzacționare unde se tranzacționează aceste instrumente financiare pentru că acesta este suspendat de la tranzacționare sau din lipsă de cumpărători, în termen de cinci zile lucrătoare consecutive, dacă contractul dintre părți nu prevede un alt termen mai lung, beneficiarul garanției reale poate lua în proprietate, în contul creanței, instrumentele financiare oferite spre vânzare evaluate conform contractului de garanție reală.
- (9) În cazul instrumentelor financiare relevante pentru care depozitarul central este depozitar emitent, depozitarul central înregistrează transferul în contul creditorului/ beneficiarului, potrivit art. 70 alin. (1) lit. p) din Regulamentul A.S.F. nr.10/2017 privind depozitarii centrali emis în aplicarea Regulamentului (UE) nr. 909/2014 al Parlamentului European și al Consiliului din 23 iulie 2014 privind îmbunătățirea decontării titlurilor de valoare în Uniunea Europeană și privind depozitarii centrali de titluri de valoare și de modificare a Directivelor 98/26/CE și 2014/65/UE și a Regulamentului (UE) nr. 236/2012, participantul la sistemul depozitarului central care administrează contul relevant având obligația să transfere în acest scop instrumentele financiare relevante în conturi administrate de depozitarul central. Este luat în proprietate numai acel număr de instrumente financiare suficient pentru acoperirea integrală a valorii obligației garantate, împreună cu toate accesoriile acesteia, inclusiv cheltuielile prilejuite de executare.
- (10) Beneficiarul garanției are dreptul de a alege care instrumente financiare relevante vor face obiectul luării în proprietate în contul creanței, dacă părțile nu au convenit altfel prin contract.
- (11) În cazul instrumentelor financiare relevante pentru care depozitarul central este depozitar investitor, participantul care administrează contul relevant înregistrează transferul în contul creditorului, potrivit dispozițiilor Regulamentului A.S.F. nr. 15/2021 privind utilizarea sistemului de conturi globale și aplicarea mecanismelor fără prevalidarea instrumentelor financiare.

Art. 29. - (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.

(2) Transferul proprietății asupra instrumentelor financiare relevante vândute se va efectua conform regulilor aplicabile operațiunilor aferente decontării tranzacției de vânzare.

(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 pentru încheierea sa valabilă, 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.

(4) Transferul proprietății asupra instrumentelor financiare relevante, realizat în condițiile alin. (2) și (3), stinge garanția reală în virtutea căreia a avut loc executarea, precum și toate celelalte garanții reale sau sarcini care grevau bunul.

Art. 30. - (1) În cazul unei executări silite pornite de un terț, beneficiarul garanției reale pentru care s-au realizat formalitățile de publicitate va avea prioritatea conferită de rangul garanției reale. În acest caz, beneficiarul garanției reale poate uza de drepturile conferite prin prezentul capitol fără a fi împiedicat de pornirea executării de către terț.

(2) În cazul unei executări silite de drept comun efectuate prin intermediul unui executor judecătoresc, acesta trebuie să se adreseze, pentru disponibilizarea instrumentelor financiare relevante, depozitarului central sau participantului care administrează contul relevant. Acest participant sau alt intermediar desemnat de executorul judecătoresc va realiza procedurile de vânzare în cadrul sau în afara locului de tranzacționare în care se tranzacționează acele instrumente financiare, conform ordinului primit de la executorul judecătoresc și cu respectarea rangului creditorilor preferați.

(3) Executorul judecătoresc care inițiază o procedură de vânzare a unor instrumente financiare asupra cărora sunt înregistrate garanții reale va notifica fiecare beneficiar al unei garanții reale asupra acelorași instrumente financiare relevante supuse executării silite.

Art. 31. - (1) Valorificarea instrumentelor financiare asupra cărora s-au instituit măsuri asigurătorii în procesul penal conform art. 252² și art. 252³ din Legea nr.135/2010 privind Codul de procedură penală, cu modificările și completările ulterioare, denumită în continuare Legea nr.135/2010 se va face printr-un intermediar, în cadrul unui loc de tranzacționare, prin metoda „vânzare specială la ordin”, cu respectarea reglementărilor aplicabile.

(2) În situația prevăzută la alin.(1), rămân aplicabile dispozițiile art. 252⁴ din Legea nr.135/2010.

Art. 32. - (1) Radierea garanțiilor reale se realizează de către operatorul registrului central de publicitate cu respectarea regulilor emise în acest sens de către depozitarul central care administrează respectivul registru, în condițiile legii.

(2) În cel mult 10 zile de la data la care obligația garantată s-a stins, beneficiarul garanției reale este obligat să ceară operatorului registrului central de publicitate radierea mențiunii garanției. Beneficiarul garanției reale care omite să solicite radierea garanției răspunde pentru prejudiciile directe sau indirecte aduse debitorului și constituitorului 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. 2419 din Codul civil.

CAPITOLUL VII

Dispoziții tranzitorii și finale

Art. 33. - Prevederile prezentului regulament se aplică numai garanțiilor reale constituite după data intrării sale în vigoare.

Art. 34. - În cazul instrumentelor financiare admise la tranzacționare în mai multe locuri de tranzacționare, părțile pot alege prin contractul de garanție reală care este legea aplicabilă acestuia dintre legile aplicabile locurilor de tranzacționare respective.

Art. 35. - Nerespectarea dispozițiilor prezentului regulament se sancționează potrivit dispozițiilor capitolului I, III și V din titlul X din Legea nr. 126/2018.

Art. 36. - (1) Prezentul regulament se publică în Monitorul Oficial al României, Partea I, și intră în vigoare în termen de 9 luni de la data publicării.

(2) Până la data intrării în vigoare a prezentului regulament, depozitarul central va emite reglementări proprii pentru aplicarea prevederilor prezentului regulament, inclusiv prin includerea unor prevederi referitoare la persoanele fizice abilitate să efectueze înregistrări în registrul central de publicitate.

Art. 37. - La data intrării în vigoare a prezentului regulament, Regulamentul A.S.F. nr. 10/2017 privind depozitarii centrali emis în aplicarea Regulamentului (UE) nr. 909/2014 al Parlamentului European și al Consiliului din 23 iulie 2014 privind îmbunătățirea decontării titlurilor de valoare în Uniunea Europeană și privind depozitarii centrali de titluri de valoare și de modificare a Directivelor 98/26/CE și 2014/65/UE și a Regulamentului (UE) nr. 236/2012, publicat în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 772 din 29 septembrie 2017, se modifică după cum urmează:

1. La articolul 56 alineatul (1), litera e) se modifică și va avea următorul cuprins:

„e) garanțiile sau sarcinile asupra instrumentelor financiare, indicându-se data când acestea au fost înregistrate și izvorul obligației garantate;”

2. La articolul 79 alineatul (1), litera j) se modifică și va avea următorul cuprins:

„j) reguli cu privire la evidențierea garanțiilor reale în conturile relevante și înregistrarea/radierea mențiunilor de garanție reală în registrul central de publicitate;”

3. Articolul 80 se abrogă.

4. La articolul 81, alineatul (1) se modifică și va avea următorul cuprins:

„Art. 81. - (1) Garanțiile financiare asupra instrumentelor financiare care fac obiectul contractelor de garanție financiară cu transfer de proprietate se constituie prin înscrierea și evidențierea distinctă a acestora în conturile prevăzute la art. 44.”

5. La articolul 81, alineatele (2) și (7) – (12) se abrogă.

6. La articolul 82, alineatele (2) și (3) se abrogă.

Președintele Autorității de Supraveghere Financiară,

Nicu MARCU

București, 12.10.2021

Nr.16