

REFERAT DE APROBARE

privind Proiectul de regulament pentru modificarea și completarea Regulamentului ASF nr. 15/2021 privind utilizarea sistemului de conturi globale și aplicarea mecanismelor fără prevalidarea instrumentelor financiare și a Regulamentului ASF nr. 16/2021 privind constituirea, publicitatea și executarea garanțiilor reale

Regulamentul ASF nr. 16/2021 privind constituirea, publicitatea și executarea garanțiilor reale a fost emis în aplicarea Legii nr.126/2018 *privind piețele de instrumente financiare*. Astfel, conform art. 184 din lege, constituirea și executarea garanțiilor reale asupra instrumentelor financiare, altele decât cele derivate, se realizează potrivit reglementărilor emise de ASF, cu respectarea prevederilor legale în vigoare, iar prevederile art.185 alin.(5) din lege referitoare la publicitatea garanțiilor reale impun în sarcina ASF emiterea de reglementări privind modalitatea de realizare a publicității.

În corelație cu Regulamentul ASF nr.16/2021 privind constituirea, publicitatea și executarea garanțiilor reale a fost necesară revizuirea Regulamentului CNVM 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*.

Principalele modificări ale Regulamentului ASF nr.15/2021 vizează următoarele:

- clarificarea faptului că formatorul de piață implicat în respectiva operațiune de luare de împrumut de instrumente financiare trebuie să fie relaționat cu instrumentul financiar împrumutat;
- introducerea în cadrul Regulamentului ASF nr. 15/2021 a obligațiilor de raportare lunară către ASF pentru depozitarul central și participanți, astfel cum acestea erau prevăzute la art. 22 din Regulamentul CNVM nr. 5/2010.

Principalele modificări ale Regulamentului ASF nr.16/2021 vizează următoarele:

- realizarea distincției dintre definiția contului relevant din Ordonanța Guvernului nr. 9/2004 privind unele contracte de garanție financiară și contul relevant în sensul Regulamentului ASF nr.16/2021;
- alinierea definiției contractului de garanție financiară fără transfer de proprietate cu cea prevăzută în OG nr.9/2004;
- introducerea unei definiții pentru ipoteca mobilă;
- clarificarea faptului că situația reglementată de Regulamentul ASF nr.16/2021 este cazul în care fructele generate de instrumentele financiare relevante sau portofolii sunt instrumente financiare;

- completarea documentației pentru înregistrarea mențiunii de garanție reală în registrul central de publicitate cu dovada transferului instrumentelor financiare în contul relevant;
- clarificarea faptului că documentele și informațiile care au stat la baza înregistrărilor în registrul central de publicitate trebuie păstrate și pe toată perioada valabilității contractului;
- clarificarea faptului că mențiunea de începere a executării va fi înscrisă în registrul central de publicitate în cazul în care mențiunea de garanție reală a fost înscrisă inițial în registrul central de publicitate;
- clarificarea faptului că anterior radierii mențiunii din registrul central de publicitate, dacă aceasta a fost înscrisă, are loc transferul instrumentelor financiare în contul constitutorului.

Proiectul de regulament este supus consultării publice pentru o perioadă de 10 zile calendaristice.