

**Tabel de concordanță
la proiectul Legii cu privire la contractele de garanție financiară**

1. Titlul actului comunitar, subiectul reglementat și scopul acestuia

Directiva 2002/47/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 6 iunie 2002 privind contractele de garanție financiară, publicată în Jurnalul Oficial al Comunităților Europene L 168 din 27.06.2002.

Subiectul reglementat: Stabilirea unui regim comunitar aplicabil contractelor de garanție financiară care pot fi probate printr-un înscris sau în orice altă formă juridică imperativă prevăzută de legislația care li se aplică, stabilirea unui regim minim privind utilizarea garanțiilor financiare constituite sub formă de numerar, de instrumente financiare sau din creanțe private, care va favoriza integrarea și funcționarea rentabilă a pieței financiare, precum și stabilitatea sistemului financiar comunitar, sprijinind astfel libera circulație a serviciilor și libera circulație a capitalului pe piața unică a serviciilor financiare.

Scopul: Realizarea unei integrări mai eficiente și asigurarea funcționării rentabile a piețelor financiare europene prin simplificarea procedurilor de constituire a garanțiilor, consolidarea certitudinii juridice a contractelor de garanție financiară și reducerea riscurilor la care sunt supuși participanții pieței.

Directive 2002/47/EC of the European Parliament and of the Council of 6 June 2002 on financial collateral arrangements, published in the Official Journal of the European Communities L 168 of 27 .6. 2002.

Subject of the Directive: Laying down a Community regime applicable to financial collateral arrangements which can be evidenced in writing or in any other legally enforceable manner provided by the law which is applicable to them, laying down a minimum regime regarding the use of financial collateral which consist of cash, financial instruments or credit claims, which will contribute to the integration and cost-efficiency of the financial market as well as to the stability of the financial system in the Community, thereby supporting the freedom to provide services and the free movement of capital in the single market in financial services.

Purpose of the Directive: The purpose of the Directive is to achieve a greater integration and cost-efficiency of European financial markets by simplifying the collateral process, improving legal certainty in the use of collateral and reducing risks for market participants.

**2. Titlul actului normativ național, subiectul reglementat și scopul acestuia
Proiectul Legii cu privire la contractele de garanție financiară**

Subiectul reglementat: Reglementarea regimului juridic aplicabil contractelor de garanție financiară și garanțiilor financiare, punerea la dispoziție și executarea garanțiilor financiare, dreptul de utilizare al garanțiilor financiare, recunoașterea contractelor de garanție financiară cu transfer de proprietate și a clauzelor de compensare cu exigibilitate imediată, neaplicarea anumitor dispoziții în materie de insolvență și legea aplicabilă unor aspecte referitoare la garanțiile financiare.

Scopul Legii: Scopul prezentului proiect de Lege este de a asigura certitudinea și eficiența contractelor de garanție financiară, de a reduce formalitățile la furnizarea și acceptarea garanțiilor financiare și de a facilita executarea garanției în cazul intentării procedurii de lichidare sau aplicării măsurilor de restructurare asupra furnizorului garanției.

Draft Law on financial collateral arrangements

Subject of the Law: Regulation of the legal regime applicable to financial collateral arrangements and to financial collaterals, provision and enforcement of financial collateral, the right of use of financial collateral, recognition of title transfer financial collateral arrangements and of close-out netting provisions, non-application of certain insolvency provisions and the applicable legislation to matters relating to financial collateral.

Purpose of the Law: The purpose of this Law is to ensure the certainty and efficiency of financial collateral arrangements, to reduce the supply and acceptance formalities and facilitate the guarantee execution in case of liquidation procedure or application of restructuring measures on guarantee provider.

<p>(c) o instituție financiară supusă supravegherii prudențiale, inclusiv:</p> <p>(i) o instituție de credit conform astfel cum este definită la articolul 4 alineatul (1) din Directiva 2006/48/CE, inclusiv instituțiile prevăzute la articolul 2 din respectiva directivă;</p> <p>(ii) o întreprindere de investiții astfel cum este definită la articolul 4 alineatul (1) punctul (1) din Directiva 2004/39/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 21 aprilie 2004 privind piețele instrumentelor financiare;</p> <p>(iii) o instituție financiară astfel cum este definită la articolul 4 alineatul (5) din Directiva 2006/48/CE;</p> <p>(iv) o întreprindere de asigurări astfel cum este definită la articolul 1 litera (a) din Directiva 92/49/CEE a Consiliului din 18 iunie 1992 de coordonare a actelor cu putere de lege și actelor administrative privind asigurarea generală directă, alta decât asigurarea de viață (a treia directivă privind „asigurarea generală”) și o întreprindere de asigurare de viață conform definiției de la articolul 1 alineatul (1) litera (a) din Directiva 2002/83/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 5 noiembrie 2002 privind asigurarea de viață;</p> <p>(v) un organism de plasament colectiv în valori mobiliare (OPCVM) conform definiției din articolul 1 alineatul (2) din Directiva 85/611/CEE a Consiliului din 20 decembrie 1985 privind coordonarea actelor cu putere de lege și a actelor administrative privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare (OPCVM);</p> <p>(vi) o societate de administrare a investițiilor conform definiției din articolul 1a alineatul (2) din Directiva 85/611/CEE;</p> <p>(d) o contraparte centrală, un agent de decontare sau o casă de compensare, conform definițiilor din articolul 2 literele (c), (d) și respectiv (e) din Directiva 98/26/CE, inclusiv instituții similare reglementate de legislația internă operând pe piețele contractelor la termen, de opțiuni și produse derivate, în măsura în care nu intră sub incidența directivei în cauză, și o persoană, alta decât o persoană fizică, acționând în numele sal pe seama uneia sau mai multor persoane care includ orice deținător de obligațiuni ori de alte titluri de creanță</p>	<p>a) drepturile pe care o persoană le poate avea asupra activelor puse de către aceasta la dispoziție în calitate de garanție financiară;</p> <p>b) drepturile care se dobîndesc în temeiul altor contracte decît celor de garanție financiară și care sînt dobîndite într-un alt mod, decît în temeiul aplicării dispozițiilor legale privind intentarea sau continuarea procedurii de lichidare sau a măsurilor de restructurare.</p> <p>(4) Din domeniul de reglementare al prezentei legi sînt excluse garanțiile financiare al căror obiect îl constituie acțiunile emise de furnizorul garanției, acțiunile deținute de acesta la întreprinderi afiliate sau acțiunile deținute de acesta la societăți al căror scop exclusiv este deținerea de mijloace de producție care sînt esențiale pentru desfășurarea activității furnizorului garanției sau deținerea de bunuri imobiliare.</p> <p>(5) Dacă debitor al creanțelor pecuniare este un consumator, astfel cum este definit în Legea nr.202 din 12 iulie 2013 privind contractele de credit pentru consumatori sau o întreprindere micro, mică sau mijlocie astfel cum sînt definite în Legea nr.206-XVI din 7 iulie 2006 privind susținerea sectorului întreprinderilor mici și mijlocii, respectivele creanțe pecuniare nu pot constitui obiect al garanțiilor financiare puse la dispoziția subiecților menționați la art. 3 pct.2).</p> <p>Articolul 3. Subiecții prezentei legi</p> <p>Beneficiarul și furnizorul garanției financiare trebuie să aparțină fiecare uneia dintre următoarele categorii:</p> <p>1) o autoritate publică (cu excepția entităților care beneficiază de garanții de stat, dacă acestea nu se încadrează la categoriile prevăzute la punctele 2)-4) din prezentul articol), inclusiv:</p> <p>a) autoritățile publice din Republica Moldova care sînt responsabile de sau participă la administrarea datoriei publice; și</p> <p>b) autoritățile publice din Republica Moldova împuternicite să dețină conturi pentru clienți;</p> <p>2) Banca Națională a Moldovei, banca centrală a unui alt stat, Banca Centrală Europeană, Banca Reglementelor Internaționale, o bancă de dezvoltare multilaterală, Fondul Monetar Internațional și Banca Europeană de Investiții;</p> <p>3) o entitate supusă supravegherii prudențiale, și anume:</p> <p>a) o bancă, astfel cum este definită în Legea instituțiilor financiare nr. 550-XIII din 21 iulie 1995;</p>	<p>transpune pct.6 din preambulul Directivei</p> <p>Alin.(4) și (5) din art.(2) prevăd excepțiile permise la art.1 alin.(4) lit.(b) și (c) din Directivă (opțiunea opt-out). Compatibil (art.1 alin.(4) (c) din Directivă)</p> <p>Compatibil</p> <p>Persoanele indicate la</p>			
--	--	--	--	--	--

<p>sau orice instituție definită la literele (a)-(d);</p> <p>(e) o persoană, cu excepția persoanelor fizice, inclusiv o întreprindere sau o asocieră în participație neconstituite ca societăți, cu condiția ca cealaltă parte să fie o instituție definită la literele (a)-(d).</p> <p>(3) Statele membre pot să excludă din domeniul de aplicare al prezentei directive contracte de garanție financiară la care una dintre părți este o persoană menționată la alineatul (2) litera (e).</p> <p>Dacă statele membre fac uz de această posibilitate, ele informează Comisia, aceasta informând la rândul ei celelalte state membre cu privire la aceasta.</p> <p>(4) (a) Garanția financiară pusă la dispoziție trebuie să fie constituită din numerar, din instrumente financiare sau din creanțe private;</p> <p>b) Statele membre pot exclude din domeniul de aplicare al prezentei directive garanțiile financiare constituite sub formă de acțiuni sau părți sociale proprii ale celui care constituie garanția, acțiuni sau părți sociale la întreprinderi afiliate în sensul celei de a șaptea directive 83/349/CEE a Consiliului din 13 iunie 1983 privind conturile consolidate și acțiuni sau părți sociale la întreprinderi al căror unic scop este deținerea de mijloace de producție esențiale pentru desfășurarea activității celui care constituie garanția sau deținerea de proprietăți imobiliare.</p> <p>(c) Statele membre pot exclude din domeniul de aplicare al prezentei directive creanțele private în care debitorul este un consumator astfel cum a fost definit la articolul 3 litera (a) din Directiva 2008/48/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 23 aprilie 2008 privind contractele de credit pentru consumatori sau o microîntreprindere sau o întreprindere mică astfel cum a fost definită la articolul 1 și la articolul 2 alineatele (2) și (3) din Anexa la Recomandarea Comisiei 2003/361/CE din 6 mai 2003 privind definirea microîntreprinderilor și a întreprinderilor mici și mijlocii cu excepția cazului în care beneficiarul garanției sau furnizorul garanției unor astfel de creanțe private este una dintre instituțiile menționate la articolul 1 și la articolul 2 litera (b) din prezenta directivă.</p> <p>(5) Prezenta directivă se aplică garanției financiare</p>	<p>b) o societate de investiții, astfel cum este definită în Legea nr. 171 din 11 iulie 2012 privind piața de capital;</p> <p>c) o societate de plată, astfel cum este definită în Legea nr. 114 din 18 mai 2012 cu privire la serviciile de plată și moneda electronică;</p> <p>d) un asigurator (reasigurator), astfel cum sînt definiți în Legea cu privire la asigurări nr. 407-XVI din 21 decembrie 2006;</p> <p>4) o contraparte centrală, un agent de decontare sau o casă de compensare (clearing), astfel cum acestea sînt definite în Legea nr. ___ din ___ cu privire la caracterul definitiv al decontării în sistemele de plăți și de decontare a instrumentelor financiare, inclusiv persoane juridice similare care activează pe piețele futures, de opțiuni și de derivate, care nu cad sub incidența prevederilor legii menționate și persoane juridice care acționează în numele și pe contul uneia sau al mai multor persoane care includ orice deținător de obligațiuni ori de alte titluri de creanță sau orice altă persoană dintre cele definite în prezentul articol.</p>	<p>art.1 alin.(2) lit.(e) din Directivă nu sunt incluse în categoriile de beneficiari și furnizori ai garanțiilor avînd în vedere că s-a luat în considerare excepția permisă de Directivă prin art.1alin. (3) (opțiunea opt-out).</p>			
---	---	--	--	--	--

<p>de la constituire și constituirea acesteia poate fi dovedită în scris.</p> <p>Înscrisul care atestă constituirea garanției asupra instrumentelor financiare sau în numerar trebuie să permită identificarea activelor care fac obiectul garanției. În acest scop, este suficient să se dovedească, în cazul garanției sub formă de instrumente financiare transmisibile prin înscriere în cont, că au fost înregistrate în creditul contului relevant sau constituie un credit asupra acestui cont și, în cazul garanției în numerar, că suma respectivă a fost înregistrată în creditul unui cont desemnat ori constituie un credit asupra acestui cont. Pentru creanțele private, includerea într-o listă de creanțe furnizată în scris sau într-un mod echivalent din punct de vedere juridic beneficiarului garanției este suficientă pentru a identifica creanța privată și pentru a dovedi furnizarea creanței private ca garanție financiară între părți.</p> <p>Fără a aduce atingere celui de-al doilea paragraf, statele membre pot prevedea că includerea într-o listă de creanțe furnizată în scris sau într-un mod echivalent din punct de vedere juridic beneficiarului garanției este de asemenea suficientă pentru a identifica creanța privată și pentru dovedi furnizarea creanței ca garanție financiară pentru debitor și/sau pentru terți.</p> <p>Prezenta directivă se aplică contractelor de garanție financiară dacă contractele respective pot fi atestate printr-un înscris sau sub altă formă echivalentă din punct de vedere juridic.</p> <p>(6) Articolele 4-7 din prezenta directivă nu se aplică niciunei restricții privind aplicarea contractelor de garanție financiară și niciunei restricții privind efectul vreunui contract de garanție financiară fără transfer de proprietate, a vreunei dispoziții de compensare cu exigibilitate imediată sau unei dispoziții de compensare reciprocă care sunt impuse în temeiul titlului IV capitolul V sau VI din Directiva 2014/59/UE a Parlamentului European și a Consiliului sau oricărei astfel de restricții impuse în temeiul unor competențe similare conform dreptului intern a unui stat membru, pentru a facilita rezoluția conformă a unei entități menționate la alineatul (2) litera (c) punctul (iv) și la alineatul (2) litera (d) care face obiectul</p>		<p>Directiva 2014/59 nu este implementată în legislația RM</p>			
---	--	--	--	--	--

<p>mecanismelor de siguranță cel puțin echivalente cu cele prevăzute la titlul IV capitolul VII din Directiva 2014/59/UE.</p>					
<p style="text-align: center;">Articolul 2 Definiții</p> <p>(1) În sensul prezentei directive:</p> <p>(a) „contract de garanție financiară” înseamnă un contract de garanție financiară cu sau fără transfer de proprietate, indiferent dacă acestea sunt sau nu reglementate de un contract cadru sau de condiții generale de contractare;</p> <p>(b) „contract de garanție financiară cu transfer de proprietate” înseamnă un contract, inclusiv contractele de report, în temeiul căruia cel care constituie garanția transmite beneficiarului acesteia proprietatea deplină sau drepturile depline asupra garanției financiare, în scopul de a garanta sau de a asigura în alt mod executarea obligațiilor financiare garantate;</p> <p>(c) „contract de garanție financiară fără transfer de proprietate” înseamnă un contract în temeiul căruia cel care constituie garanția pune la dispoziția beneficiarului garanția financiară, păstrând proprietatea deplină sau restrânsă, sau drepturi depline asupra garanției financiare la momentul constituirii acesteia;</p> <p>(d) „numerar” înseamnă sume de bani cu care este creditat un cont, indiferent de moneda în care sunt denominați într-un cont în orice monedă, precum și orice sume rambursate la cerere, cum ar fi depozitele de pe piața monetară;</p> <p>(e) „instrumente financiare” înseamnă acțiunile și alte titluri de valoare asimilate acțiunilor, obligațiunile și alte titluri de creanță, negociabile pe piața de capital și orice alte titluri tranzacționate în mod curent și care conferă dreptul de a dobândi astfel de acțiuni, obligațiuni sau alte titluri prin subscriere, achiziționare sau schimb sau care conduc la o decontare în numerar (sunt excluse instrumentele de plată), inclusiv unități la organisme de plasament colectiv, instrumente de pe piața monetară și creanțe sau drepturi asupra sau privind oricare dintre cele menționate anterior;</p> <p>(f) „obligații financiare garantate” înseamnă obligațiile care sunt garantate printr-un contract de garanție financiară și care conferă dreptul la plata unei sume de bani și/sau la transmiterea (proprietății asupra) unor instrumente financiare.</p> <p>Obligațiile financiare garantate pot consta în sau pot include:</p>	<p style="text-align: center;">Articolul 4. Noțiuni</p> <p>În sensul prezentei legi, noțiunile de mai jos se definesc după cum urmează:</p> <p>1) <i>bancă de dezvoltare multilaterală</i> - o bancă de dezvoltare internațională și regională, cum ar fi: Banca Internațională pentru Reconstrucție și Dezvoltare - International Bank for Reconstruction and Development, Corporația Financiară Internațională - International Finance Corporation, Banca Interamericană de Dezvoltare - Inter-American Development Bank, Banca Asiatică de Dezvoltare - Asian Development Bank, Banca Africană de Dezvoltare - African Development Bank, Banca de Dezvoltare a Consiliului Europei - Council of Europe Development Bank, Banca Nordică de Investiții - Nordic Investment Bank, Banca Caraibiană de Dezvoltare - Caribbean Development Bank, Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare - European Bank for Reconstruction and Development, Banca Europeană pentru Investiții - European Investment Bank, Fondul European de Investiții - European Investment Fund, Agenția pentru Garantarea Investițiilor Multilaterale - Multilateral Investment Guarantee Agency, Facilitatea Internațională de Finanțare în favoarea Imunizării - International Finance Facility for Immunisation, Banca Islamică pentru Dezvoltare - Islamic Development Bank;</p> <p>2) <i>cauză care determină executarea garanției financiare</i> - neexecutarea obligației financiare garantate sau orice fapt convenit de părți ca fiind similar neexecutării, la apariția căruia, conform clauzelor contractului de garanție financiară sau prin efectul legii, beneficiarul garanției are dreptul fie să execute sau să-și însușească garanția financiară, fie să beneficieze de clauza de compensare cu exigibilitate imediată;</p> <p>3) <i>clauză de compensare cu exigibilitate imediată</i> - o clauză a contractului de garanție financiară sau un contract din care face parte integrantă contractul de garanție financiară, sau, în absența unei asemenea clauze, orice dispoziție legală în temeiul căreia, la apariția unei cauze care determină executarea garanției, ca efect al netingul-ui, compensării reciproce sau în alt mod, se realizează următoarele:</p> <p>a) obligațiile părților devin imediat exigibile și sînt exprimate printr-o obligație de plată a unei sume de bani reprezentînd valoarea obligațiilor părților calculată la acel</p>	<p>Compatibil</p>	<p>Noțiunea „bancă multilaterală de dezvoltare” este inclusă pentru a induce mai multă claritate proiectului Legii, iar denumirile băncilor care sunt considerate bănci multilaterale de dezvoltare sunt preluate din Regulamentul (UE) 575/2013, art.117.</p> <p>Denumirile a 3 bănci indicate la alin.(1) din art.117 din Regulament care nu sunt incluse în lista băncilor expunerilor față de care li se aplică o pondere de risc de 0% nu au fost incluse în lista băncilor de dezvoltare multilaterală din proiect din</p>		

<p>(i) obligații prezente sau viitoare, la termen ori sub condiție (inclusiv obligații care decurg dintr-un contract cadru sau alte acorduri similare);</p> <p>(ii) obligații asumate față de beneficiarul garanției de către o altă persoană decât furnizorul acesteia;</p> <p>(iii) obligații de o anumită categorie sau tip, care se nasc ocazional;</p> <p>(g) „garanție asupra instrumentelor financiare transmisibile prin înscriere în cont” înseamnă garanția financiară constituită în temeiul unui contract de garanție financiară asupra unor instrumente financiare, dovada dreptului de proprietate asupra acestor instrumente fiind înscrierea într-un registru sau cont ținut de un intermediar ori pe seama acestuia;</p> <p>(h) „cont relevant” înseamnă, în cazul unei garanții asupra instrumentelor financiare transmisibile prin înscriere în cont în cadrul unui contract de garanție financiară, registrul sau contul în care sunt operate înscrierile prin care instrumentele financiare transmisibile prin înscriere în cont sunt constituite în garanție în favoarea beneficiarului - registru sau cont care poate fi ținut de beneficiarul garanției;</p> <p>(i) „garanție echivalentă” înseamnă:</p> <p>(i) în cazul sumelor de bani - plata aceleiași sume de bani denumite în aceeași monedă;</p> <p>(ii) în cazul instrumentelor financiare - instrumente financiare emise de același emitent sau debitor, provenind din aceeași emisiune sau clasă având aceeași valoare nominală și aceleași caracteristici, fiind denumite în aceeași monedă ori alte active în cazul în care contractul de garanție financiară prevede transferul altor active în urma producerii unui fapt care privește sau care afectează în orice mod instrumentele financiare constituite în garanție;</p> <p>(j) „procedură de lichidare” înseamnă procedura colectivă care implică valorificarea activelor și distribuirea fondurilor obținute către creditorii, acționarii, asociații sau membri, după caz, care presupune intervenția de orice natură a unei autorități administrative sau judiciare, inclusiv în cazurile în care această procedură se finalizează printr-un concordat sau alte măsuri similare, voluntare ori obligatorii, indiferent dacă sunt sau nu urmare a insolvenței;</p> <p>(k) „măsuri de reorganizare” înseamnă măsuri care implică intervenția de orice natură a unor autorități administrative</p>	<p>moment sau se sting și sînt înlocuite printr-o obligație de plată a unei astfel de sume; și/sau</p> <p>b) sînt stabilite datoriile reciproce ale părților în temeiul acestor obligații, urmînd ca partea care datorează valoarea cea mai mare să plătească celeilalte părți suma netă egală cu diferența acestor datorii;</p> <p>4) <i>contract de garanție financiară</i> - un contract cu sau fără transfer de proprietate, avînd ca obiect asigurarea executării obligațiilor financiare garantate indiferent dacă sînt sau nu reglementate de un contract-cadru sau de norme și condiții generale;</p> <p>5) <i>contract de garanție financiară cu transfer de proprietate</i> - un contract, inclusiv contractul repo, în temeiul căruia furnizorul garanției transmite beneficiarului acesteia proprietatea deplină sau drepturile depline asupra garanției financiare, în scopul garantării sau al asigurării în alt mod a executării obligațiilor financiare garantate;</p> <p>6) <i>contract de garanție financiară fără transfer de proprietate</i> - un contract în temeiul căruia furnizorul garanției pune garanția financiară la dispoziția beneficiarului acesteia, furnizorul garanției financiare păstrînd proprietatea deplină sau restrînsă ori drepturile depline asupra acesteia la momentul constituirii garanției financiare;</p> <p>7) <i>cont relevant</i> - registrul sau contul în care sînt operate înscrierile privind punerea la dispoziție a garanțiilor financiare sub formă de valori mobiliare în formă de înscriere în cont în favoarea beneficiarului în cadrul unui contract de garanție financiară. Registrul sau contul poate fi ținut de beneficiarul garanției financiare;</p> <p>8) <i>creanțe pecuniare</i> - creanțe care decurg din contractele în temeiul cărora băncile, inclusiv băncile centrale acordă credite;</p> <p>9) <i>drept de utilizare</i> - dreptul beneficiarului garanției de a folosi și de a dispune de garanția financiară ca și cum ar fi proprietar al acesteia, conform prevederilor contractului de garanție financiară fără transfer de proprietate;</p> <p>10) <i>garanție asupra instrumentelor financiare în formă de înscriere în cont</i> - garanția financiară pusă la dispoziție în temeiul unui contract de garanție financiară sub formă de instrumente financiare, dreptul de proprietate asupra cărora se demonstrează printr-un înscris efectuat într-un registru sau cont ținut de către un intermediar sau de o persoană acționînd în numele acestuia;</p> <p>11) <i>garanție echivalentă</i> înseamnă:</p>		<p>motive de prudență bancară.</p>		
--	--	--	------------------------------------	--	--

<p>sau judiciare și care au drept scop conservarea ori redresarea situației financiare și care afectează drepturile preexistente ale terților, inclusiv, dar fără a se limita la aceasta, măsuri de suspendare a plăților, suspendare a măsurilor de executare și de reducere a creanțelor;</p> <p>(l) „cauza care determină executarea” înseamnă neexecutarea obligațiilor sau orice fapt convenit de părți, ca fiind similar neexecutării, la apariția căruia, în temeiul unui contract de garanție financiară sau prin efectul legii, beneficiarul garanției este îndreptățit fie să execute garanția prin valorificarea sau prin însușirea, în contul creanței garantate, a garanției financiare, fie să beneficieze de clauza de compensare cu exigibilitate imediată;</p> <p>(m) „drept de utilizare” reprezintă dreptul beneficiarului garanției de a folosi și de a dispune de garanția financiară ca și cum ar fi proprietar al acesteia, conform prevederilor contractului de garanție financiară fără transfer de proprietate;</p> <p>(n) „clauză de compensare cu exigibilitate imediată” înseamnă o clauză dintr-un contract de garanție financiară sau un contract din care face parte integrantă contractul de garanție financiară ori, în absența unei asemenea clauze, orice dispoziție legală în temeiul căreia, la apariția unei cauze care determină executarea garanției, ca efect al novației, compensării sau în alt mod, se produc următoarele efecte:</p> <p>(i) obligațiile părților devin imediat exigibile imediat și sunt exprimate sub forma unei obligații de plată a unei sume de bani reprezentând valoarea obligațiilor părților calculată la acel moment, sau se sting și sunt înlocuite printr-o obligație de a plăti suma în cauză și/sau</p> <p>(ii) sunt stabilite datoriile reciproce ale părților în temeiul acestor obligații, inclusiv atunci când furnizorul garanției este altul decât obligatul principal, urmând ca partea care datorează valoarea cea mai mare să plătească celeilalte părți suma netă egală cu diferența acestor datorii;</p> <p>(o) „creanțe private” înseamnă creanțe pecuniare care decurg dintr-un acord prin care o instituție de credit, în sensul definiției de la articolul 4 alineatul (1) din Directiva 2006/48/CE, inclusiv instituțiile prevăzute la articolul 2 din directiva menționată anterior, acordă un credit sub formă de împrumut.</p>	<p>a) în cazul mijloacelor bănești - plata aceleiași sume de bani în aceeași monedă;</p> <p>b) în cazul instrumentelor financiare - instrumente financiare emise de același emitent sau debitor, provenind din aceeași emisiune sau clasă, avînd aceeași valoare nominală și aceleași caracteristici, în aceeași monedă ori alte active în cazul în care contractul de garanție financiară prevede transferul altor active, ca urmare a producerii oricărui fapt care privește sau care afectează în orice mod instrumentele financiare furnizate ca garanții financiare;</p> <p>12) <i>garanție financiară</i> - mijloace bănești, instrumente financiare sau creanțe pecuniare, puse la dispoziție în vederea asigurării executării obligațiilor financiare garantate;</p> <p>13) <i>instrumente financiare</i> - acțiuni emise de societățile pe acțiuni și alte valori mobiliare echivalente cu acțiunile emise de societățile pe acțiuni, obligațiuni și alte titluri de creanță, dacă acestea sînt negociabile pe piața de capital, precum și orice alte titluri care sînt în mod normal negociate și care dau dreptul de a dobîndi asemenea acțiuni, obligațiuni sau alte valori mobiliare, prin subscriere, cumpărare ori schimb, sau care dau dreptul la plata unei sume de bani (cu excepția instrumentelor de plată), inclusiv unități (titluri) emise de organismele de plasament colectiv în valori mobiliare, instrumente ale pieței monetare și orice creanțe/drepturi asupra instrumentelor prevăzute mai sus ori cu privire la aceste instrumente;</p> <p>14) <i>întreprinderi afiliate</i> - două sau mai multe întreprinderi din cadrul unui grup format dintr-o întreprindere-mamă care controlează una sau mai multe filiale și toate filialele întreprinderii-mamă, precum și întreprinderile controlate de întreprinderea-mamă;</p> <p>15) <i>măsuri de restructurare</i> - măsuri care implică orice intervenție a autorităților administrative sau judiciare, avînd drept scop conservarea ori redresarea situației financiare și care afectează drepturile preexistente ale terților, inclusiv, dar fără a se limita la acestea, măsuri de suspendare a plăților, suspendare a măsurilor de executare sau reducerea creanțelor;</p> <p>16) <i>mijloace bănești</i> - sume de bani, în orice monedă, creditate într-un cont, sau creanțe similare cum ar fi depozitele pieței monetare. Mijloacele bănești sub formă de numerar sînt exceptate din domeniul de aplicare al prezentei legi;</p> <p>17) <i>obligații financiare garantate</i> - obligații care</p>	<p>Prevedere cu caracter național</p> <p>Compatibil</p> <p>Prevedere cu caracter național</p> <p>Compatibil</p> <p>Norma privind mijloacele bănești sub formă de</p>	<p>S-a considerat necesar de inclus o asemenea noțiune pentru a evita diferite interpretări ale aplicării Legii.</p> <p>Proiectul Legii include definirea termenului „întreprinderi afiliate” în vederea delimitării clare a domeniului de aplicare a Legii. Prevederile ce definesc „întreprinderea afiliată” se regăsesc în Directiva 2013/34/UE a</p>		
--	---	--	--	--	--

<p>(2) În prezenta directivă, orice referire la o garanție financiară „constituită” sau la „constituirea” unei garanții financiare reprezintă remiterea, transferarea, deținerea, înregistrarea sau orice altă modalitate prin care beneficiarul garanției ori persoana care acționează pe seama acestuia obține detenția sau controlul asupra garanției financiare.</p> <p>Garanția financiară menționată prin prezenta directivă se consideră pusă la dispoziție chiar dacă furnizorul acesteia beneficiază de dreptul de a substitui, de dreptul de a retrage în favoarea sa surplusul de bani sau de instrumente financiare sau, în cazul creanțelor private, de dreptul de a percepe încasările care provin din acestea</p>	<p>sînt garantate printr-un contract de garanție financiară și care conferă dreptul la plata unei sume de bani și/sau la transmiterea proprietății asupra unor instrumente financiare.</p> <p>Obligațiile financiare garantate pot consta din sau pot include:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) obligații prezente sau viitoare, pure și simple sub condiție sau la termen, inclusiv obligații care decurg dintr-un contract-cadru ori alte acorduri de acest fel; b) obligații asumate față de beneficiarul garanției financiare de către o altă persoană decît furnizorul acesteia; c) obligații de o anumită categorie sau tip, care se nasc ocazional; <p>18) <i>proceduri de lichidare</i> - proceduri care implică valorificarea activelor și distribuirea mijloacelor bănești obținute către creditori, acționari, asociați sau membri, după caz, și care presupun orice intervenție a autorităților administrative ori judiciare, indiferent dacă sînt sau nu cauzate de insolabilitate sau sînt voluntare ori obligatorii.</p> <p style="text-align: center;">Capitolul II PUNEREA LA DISPOZIȚIE A GARANȚIEI FINANCIARE</p> <p>Articolul 5. Prevederi generale privind punerea la dispoziție a garanției financiare</p> <p>(1) Prevederile prezentei legi se aplică garanțiilor financiare din momentul punerii acestora la dispoziția beneficiarului garanției financiare, dacă punerea la dispoziție poate fi demonstrată printr-un înscris.</p> <p>(2) Punerea la dispoziție a garanției financiare presupune remiterea, transferarea, deținerea, înregistrarea sau orice altă modalitate prin care beneficiarul garanției ori persoana care acționează în numele și pe contul acestuia</p>	<p>numerar a fost introdusă în scopul transpunerii pct.18 din preambulul Directivei.</p> <p>Compatibil</p>	<p>Parlamentului European și a Consiliului din 26 iunie 2013 privind situațiile financiare anuale, situațiile financiare consolidate și rapoartele conexe ale anumitor tipuri de întreprinderi (art. 2 pct. 9-12). În absența unei asemenea definiții, determinarea întinderii excepțiilor de la domeniul de aplicare al Legii nu va putea fi efectuată.</p>		
--	---	--	--	--	--

<p>până la noi precizări.</p> <p>(3) În prezenta directivă, orice referire la noțiunea de „înscris” includ documentele înregistrate pe un suport în format electronic sau orice alt suport durabil.</p>	<p>obține posesia sau controlul asupra garanției financiare.</p> <p>Garanția financiară se consideră pusă la dispoziție chiar dacă furnizorul acesteia beneficiază de dreptul de a înlocui garanția financiară, dreptul de a retrage în favoarea sa garanțiile financiare excedentare ori dreptul de a încasa veniturile aferente creanțelor pecuniare, pînă la o dispoziție contrară.</p>				
	<p>Articolul 6. Identificarea obiectului garanției financiare</p> <p>(1) Înscrisul care demonstrează punerea la dispoziție a garanției financiare trebuie să permită identificarea obiectului garanției financiare.</p> <p>(2) În scopul identificării obiectului garanției financiare, este suficient să se poată demonstra că:</p> <p>a) instrumentele financiare în formă de înscriere în cont, care constituie obiectul garanției financiare, sînt înregistrate în creditul contului relevant sau constituie un credit asupra acestui cont;</p> <p>b) mijloacele bănești care constituie obiectul garanției financiare sînt înregistrate în creditul unui cont desemnat ori constituie un credit asupra acestui cont;</p> <p>c) creanțele pecuniare sînt incluse într-o listă de creanțe, furnizată beneficiarului garanției financiare printr-un înscris, printr-o înregistrare electronică sau pe un alt suport durabil.</p> <p>(3) Faptul includerii creanțelor pecuniare într-o listă de creanțe, furnizată beneficiarului garanției financiare printr-un înscris, printr-o înregistrare electronică sau pe un alt suport durabil, este opozabil debitorului creanței pecuniare și persoanelor terțe.</p>	<p>Compatibil Art.1 alin.(5)</p>			
<p>Articolul 3 Condiții de formă</p> <p>(1) Statele membre nu condiționează încheierea, valabilitatea, executarea sau admiterea ca probă a contractului de garanție financiară, precum și punerea la dispoziție a garanției financiare sub forma unei sume de bani, de îndeplinirea vreunei formalități.</p> <p>Fără a aduce atingere articolului 1 alineatul (5), atunci când furnizează drept garanții financiare creanțe private, statele membre nu condiționează constituirea, valabilitatea, încheierea, prioritatea, opozabilitatea sau admisibilitatea ca mijloc de probă a unor astfel de garanții financiare de îndeplinirea vreunei formalități, cum ar fi</p>	<p>Articolul 7. Condiții de formă</p> <p>(1) Încheierea, valabilitatea, perfectarea, caracterul executoriu sau admiterea ca probă a contractelor de garanție financiară, precum și punerea la dispoziție a garanției financiare în temeiul unui contract de garanție financiară, nu sînt condiționate de îndeplinirea anumitor formalități.</p> <p>(2) Fără a afecta aplicarea prevederii art. 6 alin. (3) din prezenta lege, în cazul punerii la dispoziție a creanțelor pecuniare în calitate de garanție financiară, încheierea, valabilitatea, perfectarea, prioritatea, executarea sau admiterea ca probă a unor asemenea garanții financiare nu sînt condiționate de îndeplinirea anumitor formalități, precum ar fi înregistrarea sau notificarea debitorului creanței pecuniare puse la dispoziție în calitate de garanție financiară.</p>	<p>Compatibil</p>			

<p>înregistrarea sau notificarea ex ante a debitorului creanței private furnizate ca garanție. Cu toate acestea, statele membre pot solicita îndeplinirea unei formalități, cum ar fi înregistrarea sau notificarea pentru scopuri legate de încheierea, prioritatea, opozabilitatea sau admisibilitatea față de un debitor și/sau față de părțile terțe.</p> <p>Până la 30 iunie 2014, Comisia prezintă un raport Parlamentului European și Consiliului cu privire la caracterul adecvat al dispozițiilor din prezentul alineat.</p> <p>(2) Alineatul (1) nu aduce atingere aplicării prezentei directive din momentul punerii la dispoziție a garanției financiare, numai dacă punerea la dispoziție poate fi probată printr-un înscris și în cazul în care contractul de garanție financiară poate fi probat printr-un înscris sau altă formă echivalentă din punct de vedere juridic.</p> <p>(3) Fără a aduce atingere Directivei 93/13/CEE din 5 aprilie 1993 privind clauzele abuzive în contractele încheiate cu consumatorii și dispozițiilor naționale privind condițiile contractuale neloaiale, statele membre se asigură că debitorii creanțelor private pot renunța, în mod legal, în scris sau într-un mod echivalent din punct de vedere juridic, la:</p> <p>(i) drepturile de compensare față de creditorii creanței private și față de persoanele cărora creditorii le-au cesionat, gajat sau mobilizat în alt mod creanța privată ca garanție; și</p> <p>(ii) drepturile care le revin în temeiul normelor privind secretul bancar care în caz contrar ar împiedica sau ar limita posibilitatea creditorului creanței private să furnizeze informații cu privire la creanță sau la debitor în scopul utilizării creanței private ca garanție.</p>	<p>(3) În sensul prezentei legi, prin îndeplinire de formalități se înțelege perfectarea unui document într-o formă sau modalitate prestabilită, depunerea cererilor la autorități publice, înregistrarea într-un registru public, publicarea într-un ziar, revistă, publicație oficială sau orice altă formă de publicitate, notificarea autorităților publice, furnizarea într-o anumită formă a dovezilor privind data întocmirii unui document sau a unui instrument, cuantumul obligațiilor financiare garantate sau orice alt aspect.</p> <p>(4) Actele necesare pentru transferarea sau constituirea garanțiilor financiare sub formă de instrumente financiare, altele decât instrumentele financiare transmisibile prin înscriere în cont, precum andosarea în cazul biletelor la ordin sau înregistrarea în registrul emitentului în cazul instrumentelor financiare nominative, nu se consideră îndeplinire de formalități, în sensul alin.(1) din prezentul articol.</p> <p>(5) Solicitarea permisiunii prelabile a Băncii Naționale a Moldovei la constituirea gajului care are ca obiect cota substanțială de acțiuni ale băncilor din Republica Moldova conform art.8 alin.(5¹) din Legea nr.449-XV din 30 iulie 2001 cu privire la gaj, nu se consideră îndeplinire de formalități în sensul alin.(1) din prezentul articol.</p> <p>(6) Înregistrarea garanțiilor financiare sub formă de mijloace bănești sau dobândirea de către beneficiarul garanției a controlului asupra conturilor bancare conform art.25¹ alin.(1) din Legea nr.449-XV din 30 iulie 2001 cu privire la gaj nu se consideră îndeplinire de formalități în sensul alin.(1) din prezentul articol.</p> <p>(7) Prevederea alin.(1) din prezentul articol nu afectează aplicarea prezentei legi numai din momentul punerii la dispoziție a garanției financiare, dacă punerea la dispoziție poate fi probată printr-un înscris și dacă contractul de garanție financiară poate fi probat printr-un înscris, printr-o înregistrare electronică sau pe un alt suport durabil.</p> <p>(8) Fără a aduce atingere prevederilor Legii nr.256 din 9 decembrie 2011 privind clauzele abuzive în contractele încheiate cu consumatorii, debitorul creanței pecuniare poate renunța legal, în scris sau într-o altă formă legal acceptată, la:</p> <p>a) dreptul de compensare a obligațiilor sale față de creditorul creanței pecuniare sau față de persoanele cărora acesta a gajat sau cesionat respectiva creanță pecuniară în calitate de garanție;</p> <p>b) drepturile care îi revin în temeiul normelor privind</p>	<p>Pct.(10) din Preambul</p> <p>Pct.(10) din Preambul</p> <p>Prevedere cu caracter național</p> <p>Prevedere cu caracter național</p> <p>Compatibil</p> <p>Compatibil</p>	<p>Posibilitatea mobilizării creanței pecuniare într-un alt mod nu este prevăzută</p>		
---	--	---	---	--	--

	secretul bancar, a căror exercitare ar împiedica sau limita capacitatea creditorului creanței pecuniare de a furniza informații cu privire la creanța pecuniară sau la debitorul acesteia, în scopul utilizării creanței pecuniare în calitate de garanție.		avînd în vedere prevederile legislației naționale de constituire a garanției (prin gajare sau cesiune). De asemenea, cuvîntul „mobilizare” nu este legal consacrat în legislația de domeniu a Republicii Moldova.		
<p align="center">Articolul 4</p> <p align="center">Executarea contractelor de garanție financiară</p> <p>(1) Statele membre asigură ca, la apariția unei cauze care determină executarea garanției, beneficiarul acesteia poate să execute garanția financiară pusă la dispoziție în temeiul unui contract de garanție financiară fără transfer de proprietate în condițiile prevăzute de acesta, în una din următoarele modalități:</p> <p>(a) instrumentele financiare prin vânzarea sau însușirea lor, fie prin compensarea valorii lor cu valoarea obligațiilor financiare garantate, fie prin reținerea instrumentelor financiare respective drept plată a acestor obligații;</p> <p>(b) sumele de bani prin compensarea acestora cu valoarea obligațiilor financiare garantate sau prin reținerea sumelor respective drept plată a acestor obligații;</p> <p>(c) creanțele private, prin vânzare sau prin însușire, fie prin compensarea valorii lor cu valoarea obligațiilor financiare garantate, fie prin reținerea creanțelor private respective drept plată a acestor obligații.</p>	<p align="center">Capitolul III</p> <p align="center">EXECUTAREA CONTRACTELOR DE GARANȚIE FINANCIARĂ</p> <p>Articolul 8. Modalități de executare a garanției financiare</p> <p>La apariția unei cauze care determină executarea garanției financiare, beneficiarul acesteia poate executa orice garanție financiară pusă la dispoziție în temeiul și condițiile contractului de garanție financiară fără transfer de proprietate, în una dintre următoarele modalități:</p> <p>a) în cazul mijloacelor bănești, prin compensarea acestora cu valoarea obligațiilor financiare garantate sau prin reținerea mijloacelor bănești în vederea stingerii respectivelor obligații;</p> <p>b) în cazul instrumentelor financiare și al creanțelor pecuniare, prin vânzarea sau însușirea acestora și prin compensarea valorii lor cu valoarea obligațiilor financiare garantate ori prin reținerea instrumentelor financiare și/sau a creanțelor pecuniare în vederea stingerii acestor obligații.</p>	Compatibil			

<p>garanției financiare în timp ce orice obligație menționată la alineatul (2) primul paragraf nu a fost încă executată, obligația respectivă poate face obiectul unei clauze de compensare cu exigibilitate imediată.</p> <p>(6) Prevederile prezentului articol nu se aplică creanțelor private.</p>	<p>(5) Dacă intervine o cauză care determină executarea garanției financiare în timp ce orice obligație a beneficiarului acesteia de a transfera o garanție echivalentă în cadrul unui contract de garanție financiară fără transfer de proprietate nu a fost încă executată, obligația de transfer al garanției echivalente poate face obiectul unei clauze de compensare cu exigibilitate imediată.</p> <p>(6) Prevederile art. 11 și 12 nu se aplică creanțelor pecuniare.</p>				
<p align="center">Articolul 6</p> <p align="center">Recunoașterea contractelor de garanție financiară cu transfer de proprietate</p> <p>(1) Statele membre veghează ca un contract de garanție financiară cu transfer de proprietate să fie executat în conformitate cu clauzele acestuia.</p> <p>(2) Dacă intervine o cauză care determină executarea garanției financiare în timp ce orice obligație a beneficiarului garanției de a transfera o garanție echivalentă în cadrul contract de garanție financiară cu transfer de proprietate nu a fost încă executată, respectiva obligație poate face obiectul unei clauze de compensare cu exigibilitate imediată.</p>	<p align="center">Capitolul V</p> <p align="center">RECUNOAȘTEREA CONTRACTELOR DE GARANȚIE FINANCIARĂ CU TRANSFER DE PROPRIETATE ȘI A CLAUZELOR DE COMPENSARE CU EXIGIBILITATE IMEDIATĂ</p> <p>Articolul 13. Recunoașterea contractelor de garanție financiară cu transfer de proprietate</p> <p>(1) Un contract de garanție financiară cu transfer de proprietate va fi executat în conformitate cu prevederile sale.</p> <p>(2) Dacă intervine o cauză care determină executarea garanției financiare în timp ce orice obligație a beneficiarului acesteia de a transfera o garanție echivalentă în cadrul unui contract de garanție financiară cu transfer de proprietate nu a fost încă executată, obligația de transfer al garanției echivalente poate face obiectul unei clauze de compensare cu exigibilitate imediată.</p>	<p align="center">Compatibil</p>			
<p align="center">Articolul 7</p> <p align="center">Recunoașterea clauzelor de compensare cu exigibilitate imediată</p> <p>(1) Statele membre asigură că o clauză de compensare cu exigibilitate imediată poate fi aplicată în conformitate cu prevederile sale:</p> <p>(a) indiferent de începerea sau continuarea unei proceduri de lichidare sau a unor măsuri de reorganizare cu privire la furnizorul și/sau la beneficiarul garanției financiare;</p> <p>(b) fără a ține seama de orice cesiune, sechestru, poprire, altă măsură de indisponibilizare, judiciară sau de altă natură, precum și de orice altă formă de înstrăinare a drepturilor respective sau cu privire la aceste drepturi.</p> <p>(2) Statele membre asigură faptul că executarea clauzei de compensare cu exigibilitate imediată nu poate fi supusă nici uneia din condițiile prevăzute la articolul 4 alineatul (4), cu excepția cazului în care părțile dispun</p>	<p>Articolul 14. Recunoașterea clauzelor de compensare cu exigibilitate imediată</p> <p>(1) Clauza de compensare cu exigibilitate imediată își produce efectele conform prevederilor sale:</p> <p>a) indiferent de începerea sau de continuarea unor măsuri de restructurare ori a unei proceduri de lichidare cu privire la furnizorul și/sau la beneficiarul garanției financiare;</p> <p>b) indiferent de orice pretinsă cesiune, măsuri de asigurare dispuse de instanța de judecată sau alte măsuri de indisponibilizare a bunurilor sau altă formă de înstrăinare a drepturilor respective sau în privința unor asemenea drepturi.</p> <p>(2) Aplicarea unei clauze de compensare cu exigibilitate imediată nu poate fi supusă niciuneia dintre condițiile prevăzute la art.9 alin. (2), dacă nu s-a stabilit altfel de către părți.</p>	<p align="center">Compatibil</p>			

altfel.					
<p style="text-align: center;">Articolul 8</p> <p>Neaplicarea anumitor dispoziții în materie de insolvență</p> <p>(1) Statele membre asigură faptul că nu pot fi declarate nule, anulabile sau lipsite de efecte contractele de garanție financiară, precum și punerea la dispoziție a garanțiilor financiare în baza unui asemenea contract numai pe motiv că acestea au fost încheiate sau garanțiile financiare au fost puse la dispoziție în următoarele condiții:</p> <p>(a) în ziua deschiderii procedurii de lichidare sau a măsurilor de reorganizare, dar înaintea pronunțării hotărârii sau ordinului cu privire la aceasta sau</p> <p>(b) în cursul unei perioade determinată, anterioară deschiderii unei asemenea proceduri de lichidare sau adoptării măsurilor de reorganizare, perioadă stabilită în raport cu data deschiderii sau a adoptării ori în raport cu data pronunțării unei hotărâri sau a unui ordin sau în raport cu data oricărei acțiuni sau a oricărui eveniment produs în timpul derulării acestor proceduri sau măsuri.</p> <p>(2) Statele membre asigură faptul că în cazul în care un contract de garanție financiară a fost încheiat sau a obligație financiară garantată a luat naștere ori o garanție financiară a fost pusă la dispoziție în ziua dar după momentul deschiderii procedurii de lichidare sau a adoptării măsurilor de reorganizare, contractul își produce efectele și va fi opozabil terților dacă beneficiarul garanției poate dovedi că nu a cunoscut și nici nu putea să cunoască faptul că o astfel de procedură a fost deschisă ori că astfel de măsuri au fost adoptate.</p> <p>3) În cazul în care un contract de garanție financiară prevede:</p> <p>(a) obligația de a pune la dispoziție o garanție financiară sau o garanție financiară suplimentară, în funcție de variația valorii garanției financiare ori a valorii obligațiilor financiare garantate, sau</p> <p>(b) dreptul de a retrage garanția financiară pusă la dispoziție, prin schimbarea sau înlocuirea acesteia cu o garanție financiară de aceeași valoare, statele membre asigură faptul că punerea la dispoziție, în</p>	<p style="text-align: center;">Capitolul VI</p> <p style="text-align: center;">NEAPLICAREA ANUMITOR DISPOZIȚII ÎN MATERIE DE INSOLVABILITATE</p> <p>Articolul 15. Neaplicarea anumitor dispoziții în materie de insolvență</p> <p>(1) Nu pot fi declarate nule, anulabile sau lipsite de efecte contractele de garanție financiară, precum și punerea la dispoziție a garanțiilor financiare în baza unui asemenea contract numai pe motiv că acestea au fost încheiate sau garanțiile financiare au fost puse la dispoziție în următoarele condiții:</p> <p>a) în ziua dispunerii măsurii de restructurare sau deschiderii procedurii de lichidare, dar înaintea pronunțării deciziei sau ordinului prin care a fost dispusă această măsură/procedură;</p> <p>b) în cursul unei perioade de timp determinate, anterioară deschiderii unei asemenea proceduri de lichidare sau adoptării măsurilor de restructurare, perioadă stabilită în raport cu deschiderea sau adoptarea, ori în raport cu pronunțarea unei hotărâri sau a unui ordin sau în raport cu oricare acțiune sau oricare eveniment produs în timpul derulării acestor proceduri sau măsuri.</p> <p>(2) În cazul în care un contract de garanție financiară a fost încheiat sau o obligație financiară garantată a luat naștere ori o garanție financiară a fost pusă la dispoziție în ziua începerii măsurii de restructurare sau procedurii de lichidare, dar după momentul începerii acesteia, contractul își va produce efectele și va fi opozabil terților dacă beneficiarul garanției financiare poate dovedi că nu a cunoscut și nici nu putea să cunoască faptul că o astfel de măsură/procedură a fost dispusă/închepută.</p> <p>(3) În cazul în care contractul de garanție financiară prevede obligația punerii la dispoziție a unei garanții financiare sau a unei garanții financiare suplimentare, în funcție de variația valorii garanției financiare ori a valorii obligațiilor financiare garantate, sau dreptul de a retrage garanția financiară constituită prin substituirea sau înlocuirea acesteia cu o garanție financiară de aceeași valoare, punerea la dispoziție a garanției financiare, garanției financiare suplimentare sau substituirea ori înlocuirea garanției</p>	Compatibil			

<p>temeiul acestei obligații sau acestui drept, a unei garanții financiare sau a unei garanții financiare suplimentare, prin schimbarea sau înlocuirea acesteia, nu va putea fi declarată nulă sau anulabilă numai pe motiv că:</p> <p>(i) punerea la dispoziție a avut loc în ziua deschiderii procedurii de lichidare sau a adoptării măsurilor de reorganizare, dar înaintea pronunțării hotărârii sau ordinului prin care a fost deschisă această procedură ori au fost adoptate aceste măsuri, sau în cursul unei perioade de timp determinate anterioare datei deschiderii procedurii ori adoptării măsurilor, perioadă stabilită în raport cu data deschiderii procedurii ori adoptării măsurilor sau în raport cu data pronunțării oricărei hotărâri sau oricărui ordin, ori cu data oricărei acțiuni sau a oricărui eveniment produs în timpul derulării acestor proceduri sau măsuri și/sau</p> <p>(ii) obligațiile financiare garantate au luat naștere anterior datei punerii la dispoziție a garanției financiare, a garanției financiare suplimentare, ori a substituirii sau înlocuirii garanției financiare inițiale.</p> <p>(4) Fără a aduce atingere alineatelor (1), (2) și (3), prezenta directivă nu afectează normele generale de drept intern în materia insolvenței referitoare la tranzacțiilor încheiate în cursul perioadei determinate menționate la alineatul (1) litera (b) și la alineatul (3) punctul (i).</p>	<p>financiare, în temeiul unei asemenea obligații/drept, nu va putea fi declarată nulă sau anulabilă numai pe motiv că:</p> <p>a) punerea la dispoziție a avut loc în ziua începerii măsurii de restructurare ori procedurii de lichidare, dar înaintea pronunțării deciziei sau ordinului prin care a început această măsură/procedură ori în cursul unei perioade determinate anterioare începerii măsurii/procedurii, perioadă stabilită în raport cu deschiderea procedurii sau adoptarea măsurilor sau în raport cu pronunțarea oricărei decizii sau ordin ori al întreprinderii oricărei acțiuni sau producerea oricărui eveniment în timpul derulării acestor proceduri sau măsuri și/sau</p> <p>b) obligațiile financiare garantate au luat naștere anterior datei punerii la dispoziție a garanției financiare, a garanției suplimentare sau substituirii ori înlocuirii garanției financiare inițiale.</p> <p>(4) Fără a aduce atingere alineatelor (1), (2) și (3), prezenta lege nu afectează normele generale de drept intern în materia insolvenței referitoare la tranzacțiile încheiate în cursul perioadei determinate menționate la alin. (1) lit. b) și la alin. (3) lit. b).</p>				
<p style="text-align: center;">Articolul 9</p> <p style="text-align: center;">Norme de drept conflictuale</p> <p>(1) Orice chestiune privind aspectele menționate la alineatul (2) care se ridică cu privire la o garanție financiară constituită sub forma instrumentelor financiare transmisibile prin înscriere în cont este reglementată în conformitate cu legea țării în care se află contul relevant. Trimiterea la legea unei țări reprezintă trimitere la dreptul intern al acestei țări, indiferent de orice normă care prevede că chestiunea respectivă trebuie soluționată în conformitate cu legea altei țări.</p> <p>(2) Alineatul (1) menționează următoarele aspecte:</p> <p>(a) natura juridică și efectele patrimoniale ale garanției financiare constituite sub forma instrumentelor financiare transmisibile prin înscriere în cont;</p> <p>(b) condițiile care trebuie îndeplinite pentru încheierea în mod valabil a unui contract de garanție financiară având ca obiect instrumente financiare transmisibile prin</p>	<p style="text-align: center;">Capitolul VII</p> <p style="text-align: center;">NORME DE DREPT CONFLICTUAL</p> <p>Articolul 16. Legea aplicabilă unor aspecte referitoare la garanțiile financiare constituite sub formă de instrumente financiare în formă de înscriere în cont</p> <p>(1) Garanțiile financiare constituite sub formă de instrumente financiare în formă de înscriere în cont sînt guvernate de legea țării în care este menținut contul relevant în ceea ce privește:</p> <p>a) natura juridică și efectele patrimoniale ale garanției financiare constituită sub formă de instrumente financiare în formă de înscriere în cont;</p> <p>b) condițiile care trebuie îndeplinite pentru încheierea în mod valabil a unui contract de garanție financiară avînd ca obiect instrumente financiare în formă de înscriere în cont și pentru punerea la dispoziție a acestor instrumente financiare în temeiul unui astfel de contract și, în general, formalitățile necesare pentru asigurarea opozabilității față de terți a unui astfel de contract și a punerii la dispoziție a</p>	Compatibil			

<p>înscrisere în cont și pentru punerea la dispoziție a acestor instrumente în temeiul unui astfel de contract și formalitățile necesare pentru asigurarea opozabilității față de terți a unui astfel de contract și a punerii la dispoziție a unor astfel de garanții;</p> <p>(c) dacă un drept de proprietate sau un alt drept al unei persoane cu privire la garanția asupra instrumentelor financiare transmisibile prin înscriere în cont este prioritar sal subordonat unui drept de proprietate sal altui drept concurent și dacă dobândirea a avut loc cu bună-credință;</p> <p>(d) formalitățile cerute pentru executarea garanției asupra instrumentelor financiare transmisibile prin înscriere în cont ca urmare a apariției unei cauze care determină executarea garanției.</p> <p style="text-align: center;">Articolul 9a Directivele 2008/48/CE și 2014/59/UE</p> <p>Prezenta directivă nu aduce atingere Directivelor 2008/48/CE și 2014/59/UE.</p>	<p>unor astfel de garanții;</p> <p>c) dacă un drept de proprietate sau alt drept al unei persoane cu privire la garanția financiară constituită sub formă de instrumente financiare în formă de înscriere în cont este prioritar ori subordonat unui drept de proprietate sau altui drept concurent și dacă dobândirea s-a făcut cu bună-credință;</p> <p>d) formalitățile cerute pentru executarea garanției financiare constituite sub formă de instrumente financiare în formă de înscriere în cont, ca urmare a apariției unei cauze care determină executarea garanției.</p> <p>(2) Trimiterea la legea unei țări reprezintă trimiterea la dreptul intern al acestei țări, indiferent de orice normă care prevede că chestiunea respectivă trebuie soluționată în conformitate cu legea altei țări.</p>	<p>Nu necesită transpunere</p>			
<p style="text-align: center;">Articolul 10 Raportul Comisiei</p> <p>Cel târziu la 27 decembrie 2006, Comisia prezintă Parlamentului European și Consiliului un raport referitor la aplicarea prezentei directive, în special la aplicarea articolului 1 alineatul (3), a articolului 4 alineatul (3) și a articolului 5. Raportul este însoțit, dacă este cazul, de propuneri de revizuire.</p>		<p>Nu necesită transpunere</p>			
<p style="text-align: center;">Articolul 11 Punerea în aplicare</p> <p>Statele membre pun în aplicare actele cu putere de lege și actele administrative necesare pentru a se conforma prezentei directive până la 27 decembrie 2003. Statele membre informează de îndată Comisia cu privire la aceasta. Atunci când statele membre adoptă aceste acte, acestea conțin o trimitere la prezenta directivă sau sunt însoțite de o asemenea trimitere la data publicării oficiale. Statele membre stabilesc modalitatea de efectuare a acestei trimiteri.</p>		<p>Nu necesită transpunere</p>			

<p align="center">Articolul 12 Intrarea în vigoare</p> <p>Prezenta directivă intră în vigoare la data publicării în Jurnalul Oficial al Comunităților Europene.</p>	<p align="center">Capitolul VIII DISPOZIȚII FINALE</p> <p>Articolul 17. Intrarea în vigoare (1) Prezenta lege intră în vigoare la expirarea termenului de 6 luni de la data publicării. (2) Guvernul, pînă la intrarea în vigoare a prezentei legi, va aduce actele sale normative în concordanță cu prezenta lege și va adopta actele normative necesare pentru realizarea prezentei legi. (3) Autoritățile publice indicate la art.3 vor aduce actele lor normative în concordanță cu prezenta lege, pînă la intrarea în vigoare a acesteia.</p> <p>Articolul 18. Dispoziții aplicabile (1) Prezenta lege nu aduce atingere dispozițiilor cuprinse în Legea nr.202 din 12 iulie 2013 privind contractele de credit pentru consumatori. (2) Prevederile Legii nr.449-XV din 30 iulie 2001 cu privire la gaj se aplică contractelor de garanție financiară reglementate de prezenta lege în măsura în care nu contravin normelor stabilite de prezenta lege.</p>	<p>Compatibil</p> <p>Compatibil (vezi art.9a)</p> <p>Prevedere cu caracter național</p>			
<p align="center">Articolul 13 Destinatari</p> <p>Prezenta directivă se adresează statelor membre.</p>		<p>Nu necesită transpunere</p>			