



*La proiect. nr. 251  
din 06.06.2016*

## CANCELARIA DE STAT A REPUBLICII MOLDOVA

Nr. *31-14-05-691*

Chișinău

*"14" 06 2016*

**Biroul Permanent  
al Parlamentului  
Republicii Moldova**

*Suplimentar la nr.31-14-05-657 din 06.06.2016*

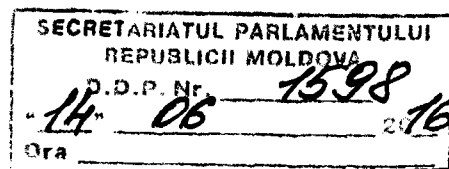
Vă prezentăm traducerea în limba rusă a proiectului de lege cu privire la contractele de garanție financiară, aprobat prin Hotărîrea Guvernului nr.705 din 3 iunie 2016.

Anexă: Hotărîrea Guvernului nr.705 din 3 iunie 2016 – 1 ex.  
Proiectul de lege cu privire la contractele de  
garanție financiară – 1 ex.

**Secretar general al Guvernului**

**Tudor COPACI**

Ex. V. Cojocaru  
Tel. 022 250210



Casa Guvernului,  
MD-2033, Chișinău,  
Republica Moldova

Telefon:  
+ 373-22-250104

Fax:  
+ 373-22-242696



**ПРАВИТЕЛЬСТВО РЕСПУБЛИКИ МОЛДОВА**

**ПОСТАНОВЛЕНИЕ № 405**

от 3 июня 2016 г.  
Кишинэу

**О проекте закона о договорах о финансовом обеспечении**

---

Правительство ПОСТАНОВЛЯЕТ:

Одобрить и представить для рассмотрения Парламенту проект закона о договорах о финансовом обеспечении.

**Премьер-министр**

**ПАВЕЛ ФИЛИП**

Контрасигнуют:



Зам. Премьер-министра,  
министр экономики

**Октавиан КАЛМЫК**

Зам. Премьер-министра,  
министр иностранных дел  
и европейской интеграции

**Андрей ГАЛБУР**

Министр финансов

**Октавиан Армашу**

Министр юстиции

**Владимир Чеботарь**

**ПАРЛАМЕНТ РЕСПУБЛИКИ МОЛДОВА****ЗАКОН****о договорах о финансовом обеспечении**

Парламент принимает настоящий органический закон.

Настоящий закон является переложением Директивы 2002/47/ЕС Европейского Парламента и Совета от 6 июня 2002 года о договорах финансового обеспечения, опубликованной в Официальном журнале Европейского Союза L 168 от 27 июня 2002 года.

**Глава I  
ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ****Статья 1. Предмет регулирования**

Настоящий закон регулирует правовой режим, применимый к договорам о финансовом обеспечении и финансовым обеспечениям, предоставление и исполнение финансового обеспечения, право использования финансовых обеспечений, признание договоров о финансовом обеспечении с передачей собственности и положений о ликвидационном неттинге, неприменимость определенных положений в области несостоятельности и право, применимое к вопросам, связанным с финансовыми обеспечениями.

**Статья 2. Сфера действия**

(1) Настоящий закон применяется к договорам о финансовом обеспечении, которые отвечают всем следующим требованиям:

а) заключаются между лицами, указанными в статье 3 настоящего закона;

б) могут быть подтверждены документом, записью в электронной форме или любым иным прочным носителем.

(2) Настоящий закон применяется к финансовым обеспечениям, которые отвечают всем следующим требованиям:

а) предметом финансовых обеспечений являются денежные средства, финансовые инструменты или денежные требования;

б) предоставление финансового обеспечения может быть подтверждено документом.

(3) Настоящий закон не регулирует:

а) права, которые лицо может иметь в отношении предоставленных им активов в качестве финансового обеспечения;

б) права, которые возникают иначе, чем на основании условий договоров о финансовом обеспечении и иначе, чем на основе положений нормативных актов о возбуждении или продолжении процедур ликвидации или мероприятий по реструктуризации.

(4) Действие настоящего закона не распространяется на финансовое обеспечение, состоящее из акций, выпущенных поставщиком обеспечения, акций, содержащихся в аффилированных предприятиях, или акций, вложенных в предприятия, исключительная цель которых стать собственником основных средств производства, которые являются существенными для осуществления деятельности поставщика обеспечения или владельца недвижимого имущества.

(5) Если должником денежного требования является потребитель, в соответствии с определением, данным Законом о кредитных договорах с потребителями № 202 от 12 июля 2013 года, или микро-, малое или среднее предприятие, в соответствии с определением, данным Законом о поддержке сектора малых и средних предприятий № 206-XVI от 07 июля 2006 года, соответствующие денежные требования не могут быть предметом финансовых обеспечений, предоставленных субъектам, указанным в пункте 2) статьи 3 настоящего закона.

(6) Настоящий закон не затрагивает положений Закона о кредитных договорах потребителей № 202 от 12 июля 2013 года.

(7) Положения Закона о залоге № 449-XV от 30 июля 2001 года применяются к договорам о финансовом обеспечении, регулируемым настоящим законом, если они не противоречат положениям данного закона.

### **Статья 3. Субъекты настоящего закона**

Получатель обеспечения и поставщик обеспечения должны принадлежать к одной из следующих категорий:

1) публичной орган (за исключением субъектов, получивших государственные гарантии, которые не относятся к категориям, предусмотренным пунктами 2)-4) настоящей статьи), включая:

а) публичные органы Республики Молдова, ответственные или участвующие в управлении публичным долгом; и

б) публичные органы Республики Молдова, уполномоченные вести счета клиентов;

2) Национальный банк Молдовы, центральный банк иного государства, Европейский центральный банк, Банк международных расчетов, многосторонний банк развития, Международный валютный фонд Европейский инвестиционный банк;

3) юридические лица, подлежащие пруденциальному надзору, а именно:

а) банк, в соответствии с определением, приведенным в Законе о финансовых учреждениях № 550-XIII от 21 июля 1995 года;

б) инвестиционное общество, в соответствии с определением, приведенным в Законе о рынке капитала № 171 от 11 июля 2012 года;

с) платежное общество, в соответствии с определением, приведенным в Законе о платежных услугах и электронных деньгах № 114 от 18 мая 2012 года;

д) страховщик (перестраховщик), в соответствии с определением, приведенным в Законе о страховании № 407-XVI от 21 декабря 2006 года;

4) центральный контрагент, расчетный агент или клиринговая палата, как определено в Законе об окончательности расчетов в платежных системах и системах расчетов по финансовым инструментам, включая похожие юридические лица, действующие на рынках фьючерсов, опционов и деривативов, на которых не распространяются положения настоящего закона, и юридические лица, которые действуют от имени и за счет одного или более лиц, которые включают владельца облигаций или владельца долгового требования или любой из субъектов, определенных в настоящей статье.

#### Статья 4. Определения

Для целей настоящего закона используются следующие понятия:

1) *многосторонний банк развития* - банк международного и регионального развития, такие как: Международный банк реконструкции и развития (International Bank for Reconstruction and Development), Международная финансовая корпорация - International Finance Corporation, Межамериканский банк развития (Inter - American Development Bank), Азиатский банк развития (Asian Development Bank), Африканский банк развития (African Development Bank), Банк развития Совета Европы (Council of Europe Development Bank), Северный инвестиционный банк (Nordic Investment Bank), Карибский банк развития (Caribbean Development Bank), Европейский банк реконструкции и развития (European Bank for Reconstruction and Development), Европейский инвестиционный банк (European Investment Bank), Европейский инвестиционный фонд (European Investment Fund), Многостороннее агентство по гарантиям инвестиций (Multilateral Investment Guarantee Agency), Система международного финансирования программ иммунизации (International Finance Facility for Immunisation), Исламский банк развития - Islamic Development Bank;

2) *основание для исполнения финансового обеспечения* - неисполнение обеспеченного финансового обязательства или любое иное обстоятельство, согласованное между сторонами, как аналогичное неисполнению при наступлении которого, в соответствии с условиями договора о финансовом обеспечении или в силу закона, получатель обеспечения правомочен исполнить или оставить за собой финансовое

обеспечение, либо воспользоваться положением о ликвидационном неттинге;

3) *положение о ликвидационном неттинге* – положение договора о финансовом обеспечении или договор, частью которого является договор о финансовом обеспечении, либо в отсутствие подобного положения, любая правовая норма, в силу которой при наступлении основания для исполнения финансового обеспечения, независимо от того, осуществляется ли оно посредством неттинга, взаимного зачета либо иным способом, реализуются следующие положения:

а) обязательства сторон становятся подлежащими немедленному исполнению и выражаются в обязанности уплатить сумму, представляющую их расчетную текущую стоимость, либо прекращаются и заменяются обязательством уплатить такую сумму; и/или

б) производится расчет взаимной задолженности каждой стороны на основании этих обязательств и сторона, которая имеет большую задолженность, обязана уплатить другой стороне точную сумму, равную разнице этих обязательств;

4) *договор о финансовом обеспечении* – договор с передачей или без передачи собственности, предметом которого является гарантия исполнения обеспеченных финансовых обязательств, независимо от того, урегулированы ли они рамочным соглашением или общими положениями и условиями;

5) *договор о финансовом обеспечении с передачей собственности* – договор, включая договор репо, согласно которому поставщик обеспечения, передает получателю обеспечения полную собственность или полное право на финансовое обеспечение с целью обеспечения или иного покрытия исполнения финансовых обязательств;

6) *договор о финансовом обеспечении без передачи собственности* – договор, согласно которому поставщик финансового обеспечения предоставляет его получателю, сохраняя за собой полную или частичную собственность либо полные права на финансовое обеспечение в момент его установления;

7) *соответствующий счет* – реестр или счет, на котором делаются записи о предоставлении получателю финансового обеспечения на основании договора о финансовом обеспечении, представленном в виде обеспечений ценных бумаг в форме записей на счетах в пользу получателя. Реестр или счет может вестись получателем финансового обеспечения;

8) *денежные требования* – требования, возникающие из договоров, согласно которым банки, включая центральные банки, предоставляют кредиты;

9) *право использования* – право получателя обеспечения использовать и распоряжаться финансовым обеспечением в качестве его собственника, в соответствии с условиями договора о финансовом обеспечении без передачи собственности;

10) *обеспечение в виде финансовых инструментов в форме записей на счетах* – финансовое обеспечение, предоставленное, согласно договору о финансовом обеспечении, в виде финансовых инструментов, право собственности на которые подтверждается записями в реестре или на счете, который ведется посредником или иным лицом, действующим от его имени;

11) *равнозначное обеспечение* означает:

а) в отношении денежных средств – платежный расчет такой же суммы денег и в той же валюте;

б) в отношении финансовых инструментов – финансовые инструменты, выпущенные тем же эмитентом или должником, образующие часть того же выпуска или класса, и такого же номинала, описания и валюты, либо другие активы, когда договор о финансовом обеспечении предусматривает передачу других активов после наступления какого-либо события, относящегося к или затрагивающего любые финансовые инструменты, предоставляемые в качестве финансового обеспечения;

12) *финансовое обеспечение* – денежные средства, финансовые инструменты или денежные требования, предоставленные для обеспечения исполнения соответствующих финансовых обязательств;

13) *финансовые инструменты* – акции, выпущенные акционерными обществами, и другие ценные бумаги, равнозначные акциям, выпущенным акционерными обществами, облигации и иные формы долговых инструментов, если они являются сделкоспособными на рынке капитала, и любые другие ценные бумаги, с которыми обычно совершаются сделки и которые дают право приобрести какие-то другие акции, облигации или другие ценные бумаги путем подписки, покупки или обмена или которые дают право на выплату определенной денежной суммы (за исключением платежных инструментов), включая паи (доли участия), выпущенные организациями коллективного инвестирования в ценные бумаги, инструменты денежного рынка и любые требования/права, относящиеся к указанным выше инструментам или в связи с этими инструментами;

14) *аффилированные предприятия* – два или более предприятия в рамках одной группы, состоящей из материнского предприятия, которое контролирует одно или несколько дочерних предприятий, и все дочерние предприятия материнского предприятия, а также предприятия, контролируемые материнским предприятием;

15) *меры по реструктуризации* – меры, предусматривающие любое участие публичных органов или судебных органов с целью сохранения или восстановления финансового состояния и затрагивающие ранее возникшие права третьих лиц, включая, помимо прочего, меры по приостановлению платежей, принудительному взысканию или уменьшению требований;

16) *денежные средства* – деньги, начисленные по кредиту счета в любой валюте, или похожие требования, такие как депозиты на

финансовом рынке. Наличные денежные средства исключаются из сферы действия настоящего закона;

*17) обеспеченные финансовые обязательства* – обязательства, которые обеспечены договором о финансовом обеспечении и которые дают право на выплату определенной денежной суммы и/или передачу собственности на определенные финансовые инструменты.

Обеспеченные финансовые обязательства могут состоять из или включать:

а) настоящие или будущие, безусловные и условные либо подлежащие исполнению по истечении определенного срока обязательства, включая такие обязательства из рамочного соглашения или похожего механизма;

б) обязательства перед получателем финансового обеспечения, иным лицом, чем поставщик обеспечения;

с) обязательства определенного класса или вида, возникающие время от времени;

*18) ликвидационные процедуры* – процедуры по реализации активов и распределению вырученных денежных средств между, соответственно, кредиторами, акционерами, партнерами или участниками, предусматривающие участие публичных органов или судебных органов, независимо от того, основаны они на несостоятельности или являются добровольными или принудительными.

## Глава II

### ПРЕДОСТАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ

**Статья 5.** Общие положения о предоставлении финансового обеспечения

(1) Положения настоящего закона применяются к финансовым обеспечениям с момента их предоставления получателю обеспечения, если их предоставление может быть подтверждено в письменной форме.

(2) Предоставление финансового обеспечения предполагает вручение, перевод, обладание, регистрацию или иной способ, посредством которого получатель обеспечения или лицо, действующее от имени и за счет получателя обеспечения, приобретает владение или контроль над финансовым обеспечением. Финансовое обеспечение считается предоставленным и в случае, если поставщик финансового обеспечения обладает правом на замещение финансового обеспечения, или на отзыв в свою пользу излишнего финансового обеспечения либо правом на взыскание доходов, связанных с денежными требованиями, до дальнейшего уведомления.

## **Статья 6. Определение предмета финансового обеспечения**

(1) Документ, подтверждающий предоставление финансового обеспечения, должен позволять определить предмет финансового обеспечения.

(2) Для определения предмета финансового обеспечения достаточно доказать, что:

а) финансовые инструменты в форме записи на счетах, которые являются предметом финансового обеспечения, зачислены по кредиту соответствующего счета или на нем находится подлежащее возврату обеспечение;

б) денежные средства, которые являются предметом финансового обеспечения, перечислены на соответствующий счет или на нем находится подлежащее возврату обеспечение;

в) денежные требования включены в список требований, представляемый получателю финансового обеспечения в письменной форме, в виде записи на электронном или ином прочном носителе.

(3) Факт включения денежных требований в список требований, представляемый получателю финансового обеспечения в письменной форме, в виде записи на электронном или ином прочном носителе, также является достаточным для подтверждения предоставления требования в качестве финансового обеспечения перед должником или третьими лицами.

## **Статья 7. Формальные требования**

(1) Заключение, действительность, оформление, обязательная сила или допустимость в качестве доказательства договора о финансовом обеспечении, а также предоставление финансового обеспечения согласно договору о финансовом обеспечении не зависят от совершения каких-либо формальных действий.

(2) Без ущерба для положений части (3) статьи 6 настоящего закона, когда денежные требования предоставляются в качестве финансового обеспечения, заключение, действительность, оформление, очередность, обязательная сила или допустимость в качестве доказательства финансового обеспечения не зависят от совершения каких-либо формальных действий, таких как регистрация или уведомление должника, предоставленных в качестве финансового обеспечения денежного требования.

(3) В целях настоящего закона, совершение формальных действий означает оформление какого-либо документа в конкретной форме или определенным образом, подача документов публичным органам, регистрация в публичном реестре, размещение объявления в газете, журнале, официальном издании или любой иной способ размещения объявления, уведомление публичных органов, предоставление в определенной форме доказательств о дате создания документа или иного

инструмента, объеме соответствующих обеспеченных финансовых обязательств или любых иных вопросов.

(4) Для целей части (1) настоящей статьи, формальными действиями не считаются действия, требуемые для передачи или создания финансового обеспечения относительно финансовых инструментов, которые не передаются в виде записи на счетах, такие как индоссамент в случае с простыми векселями или запись в реестре эмитента в случае с именными финансовыми инструментами.

(5) Запрос на предварительное согласие Национального банка Молдовы на установление залога, предметом которого является существенная доля акций банков, действующих на территории Республики Молдова, в соответствии с частью (5<sup>1</sup>) статьи 8 Закона о залоге № 449-XV от 30 июля 2001 года, не считается совершением формального действия в смысле части (1) настоящей статьи.

(6) Регистрация финансовых обеспечений в виде денежных средств или получение получателем обеспечения контроля над банковскими счетами, в соответствии с частью (1) статьи 25<sup>1</sup> Закона о залоге № 449-XV от 30 июля 2001 года, не считается совершением формального действия в смысле части (1) настоящей статьи.

(7) Положения части (1) настоящей статьи не затрагивают исполнения настоящего закона с момента предоставления финансового обеспечения, если такое предоставление может быть подтверждено в письменной форме и если договор о финансовом обеспечении может быть подтвержден в письменной форме, записью на электронном или любом ином прочном носителе.

(8) Без ущерба для положений Закона № 256 от 9 декабря 2011 года о неправомерных условиях в договорах, заключенных с потребителями, должник по денежному требованию вправе отказаться в письменной форме или иным юридически равнозначным способом от:

а) права на компенсацию своих обязательств перед кредитором денежного требования или лицами, в пользу которых кредитор заложил или уступил соответствующее денежное требование в качестве обеспечения;

б) права, возникающего из правил законодательства о банковской тайне, осуществление которого воспрепятствовало бы или ограничило бы способность кредитора денежного требования предоставить информацию о денежном требовании или о должнике для целей использования денежного требования в качестве обеспечения.

### **Глава III**

## **ИСПОЛНЕНИЕ ДОГОВОРА О ФИНАНСОВОМ ОБЕСПЕЧЕНИИ**

### **Статья 8. Способы исполнения финансового обеспечения**

При наступлении основания для исполнения финансового обеспечения, получатель обеспечения вправе исполнить любое финансовое обеспечение, предоставленное на основании и в соответствии с условиями договора о финансовом обеспечении без передачи собственности следующими способами:

а) в случае денежных средств – путем погашения суммы финансового обеспечения суммой обеспеченных финансовых обязательств или путем удержания денежных средств для погашения соответствующих обязательств;

б) в случае финансовых инструментов и денежных требований – путем продажи или обращения в свою собственность или путем зачета их стоимости стоимостью обеспеченных финансовых обязательств либо путем удержания финансовых инструментов и денежных требований для погашения обязательств.

#### **Статья 9. Обращение финансового обеспечения в свою собственность**

(1) Исполнение финансового обеспечения путем обращения в свою собственность допускается если:

а) этот способ исполнения финансового обеспечения согласован сторонами в договоре о финансовом обеспечении без передачи собственности; и

б) в договоре о финансовом обеспечении без передачи собственности стороны договорились об оценке финансовых инструментов и денежных требований.

(2) Если условиями договора о финансовом обеспечении без передачи собственности не установлено иное, исполнение финансового обеспечения способами, указанными в статье 8 настоящего закона, не предполагает:

а) предварительное уведомление о намерении исполнить финансовое обеспечение;

б) одобрение судом, публичным органом или иным лицом условий исполнения финансового обеспечения;

с) необходимость истечения какого-либо дополнительного срока;

д) исполнение финансового обеспечения путем публичного аукциона или иным установленным способом.

(3) Положения договора о финансовом обеспечении являются обязательными и в случае возбуждения или продолжения ликвидационных процедур или мер по реструктуризации в отношении поставщика финансового обеспечения или его получателя.

(4) Исполнение или оценка финансового обеспечения и расчет соответствующих финансовых обязательств должны проводиться коммерчески обоснованным образом.

(5) Суды вправе, на основании заявления, осуществлять проверку исполнения или оценки финансового обеспечения, а также расчета соответствующих финансовых обязательств коммерчески обоснованным образом.

#### **Статья 10. Применение положений валютного законодательства**

Платежи и переводы, связанные с исполнением финансовых обеспечений, осуществляются с соблюдением положений валютного законодательства по отношению к валюте, в которой могут осуществляться платежи и переводы на территории Республики Молдова.

### **Глава IV**

## **ПРАВО ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ФИНАНСОВОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ СОГЛАСНО ДОГОВОРАМ О ФИНАНСОВОМ ОБЕСПЕЧЕНИИ БЕЗ ПЕРЕДАЧИ СОБСТВЕННОСТИ**

**Статья 11. Общие положения об осуществлении права использования**

В случае и в пределах, предусмотренных договором о финансовом обеспечении без передачи собственности, получатель финансового обеспечения имеет право использовать обеспечение, предоставленное согласно договору о финансовом обеспечении, с соблюдением положений настоящего закона.

#### **Статья 12. Передача равнозначного обеспечения**

(1) В случае осуществления права использования, предусмотренного в статье 11, у получателя финансового обеспечения возникает обязательство передать равнозначное обеспечение для замены первоначального финансового обеспечения, не позднее дня погашения, предусмотренного для исполнения соответствующих финансовых обязательств, согласно договору о финансовом обеспечении без передачи собственности.

(2) В установленный для исполнения финансовых обязательств день, в соответствии с положениями договора о финансовом обеспечении без передачи собственности, получатель финансового обеспечения обязан:

а) вернуть обеспечение, если соответствующее финансовое обязательство исполнено; либо

б) произвести зачет суммы равнозначного обеспечения суммой обеспеченного финансового обязательства; либо

с) погасить финансовое обязательство за счет соответствующего равнозначного обеспечения.

(3) Равнозначное обеспечение, переданное в счет исполнения финансового обязательства, согласно части (1) настоящей статьи, является предметом того же договора о финансовом обеспечении без передачи

собственности, на основании которого было предоставлено первоначальное финансовое обеспечение, и которое считается предоставленным в момент, когда было предоставлено первоначальное финансовое обеспечение.

(4) Использование финансового обеспечения его получателем в соответствии с положениями статей 11 и 12 настоящего закона не затрагивает действительности и исполнения его прав, вытекающих из договора о финансовом обеспечении без передачи собственности в отношении финансового обеспечения, переданного для исполнения обязательства согласно части (1) настоящей статьи.

(5) Если основание для исполнения финансового обеспечения наступает в то время, когда обязательство его получателя передать равнозначное обеспечение, согласно договору о финансовом обеспечении без передачи собственности, остается неисполненным, данное обязательство может подлежать положению о ликвидационном неттинге.

(6) Положения статей 11 и 12 настоящего закона не применяются к денежным требованиям.

## **Глава V**

### **ПРИЗНАНИЕ ДОГОВОРА О ФИНАНСОВОМ ОБЕСПЕЧЕНИИ С ПЕРЕДАЧЕЙ СОБСТВЕННОСТИ И ПОЛОЖЕНИЙ О ЛИКВИДАЦИОННОМ НЕТТИНГЕ**

**Статья 13. Признание договора о финансовом обеспечении с передачей собственности**

Если основание для исполнения финансового обеспечения наступает в то время, когда обязательство его получателя передать равнозначное обеспечение, согласно договору о финансовом обеспечении с передачей собственности, остается неисполненным, данное обязательство может подлежать положению о ликвидационном неттинге.

**Статья 14. Признание положений о ликвидационном неттинге**

(1) Положение о ликвидационном неттинге вступает в силу согласно его условиям:

а) независимо от начала или продолжения мер по реструктуризации или ликвидационных процедур в отношении поставщика и/или покупателя финансового обеспечения;

б) независимо от предполагаемой уступки, мер по обеспечению иска, установленных судом, или иных мер по ограничению, лишению или отчуждению имущества или прав.

(2) Если иное не установлено сторонами, действия, предусмотренные частью (2) статьи 9 настоящего закона, не распространяются на положения о ликвидационном неттинге.

## Глава VI

### НЕПРИМЕНИМОСТЬ ОПРЕДЕЛЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЙ О НЕСОСТОЯТЕЛЬНОСТИ

**Статья 15.** Неприменимость определенных положений о несостоятельности

(1) Договор о финансовом обеспечении, а также предоставление финансового обеспечения согласно данному договору не могут быть признаны недействительными, оспоримыми или неэффективными лишь на том основании, что такой договор заключен или финансовое обеспечение предоставлено при следующих обязательствах:

а) в день введения мер по реструктуризации или начала ликвидационных процедур, но до вынесения решения или иного постановления о введении таких мер/процедур;

б) в установленный период, предшествующий началу такой ликвидационной процедуры или принятию мер по реструктуризации; в период, соответствующий началу или принятию либо вынесению решения или иного постановления либо совершению иного действия или наступлению иного события, которое имело место во время исполнения таких мер или процедур.

(2) Если договор о финансовом обеспечении заключен или возникло обеспеченное финансовое обязательство либо финансовое обеспечение предоставлено в день введения ликвидационных процедур или мер по реструктуризации, но после момента их введения, то договор создает правовые последствия, а также может являться основанием для защиты прав в отношении от притязаний третьих лиц, если получатель финансового обеспечения может доказать, что он не знал и не мог знать о введении таких процедур или мер.

(3) Когда договор о финансовом обеспечении предусматривает обязательство предоставить финансовое обеспечение или дополнительное финансовое обеспечение в зависимости от колебаний стоимости финансового обеспечения или изменение объема финансовых обязательств, либо право отозвать финансовое обеспечение, установленное путем замещения или замены финансовым обеспечением той же стоимости, предоставление финансового обеспечения, дополнительного финансового обеспечения либо замещение или замена финансового обеспечения на основании такого обязательства или права не может быть признано ничтожным или спорным лишь на том основании, что:

а) такое предоставление было сделано в день введения мер по реорганизации или начала ликвидационных процедур, но до вынесения решения или иного постановления о введении этой меры/начале процедуры, либо в установленный период, предшествующий введению меры/началу процедуры, либо в период вынесения решения или иного

постановления либо совершения иного действия или наступления иного события в ходе таких мер или процедур; и/или

б) соответствующие финансовые обязательства возникли до наступления дня предоставления финансового обеспечения, дополнительного финансового обеспечения либо замещения или замены финансового обеспечения.

**Статья 16. Общие положения о применении законодательных норм в области несостоятельности**

Без ущерба для положений частей (1), (2) и (3) статьи 15, настоящий закон не затрагивает положения в области несостоятельности, относящиеся к сделкам, заключенным в течение установленного периода, указанного в пункте б) части (1) и пункте б) части (3) статьи 15.

## **Глава VII ПРАВОВЫЕ КОЛИЗИОННЫЕ НОРМЫ**

**Статья 17. Право, применяемое к вопросам, связанным с финансовым обеспечением, представленным в виде финансовых инструментов в форме записи на счетах**

Финансовые обеспечения в виде финансовых инструментов в форме записи на счетах регулируются правом страны, в которой ведется соответствующий счет, относительно:

а) правовой природы и влияния на право собственности финансового обеспечения в виде финансовых инструментов в форме записи на счетах;

б) условий, которых необходимо выполнить для заключения в надлежащей форме договора о финансовом обеспечении, предметом которого являются финансовые инструменты в форме записи на счетах, и для предоставления этих финансовых инструментов на основании договора, а также обязательных формальных действий, которые необходимо совершить с целью защиты этого договора и предоставление этих гарантий в отношении притязаний третьих лиц;

с) вопроса, является ли право собственности или иное право лица на обеспечение в виде финансовых инструментов в форме записи на счетах преобладающим или последующим в отношении конкурирующего права, и если имело место добросовестное приобретение;

д) совершения нормальных действий, необходимых для исполнения финансового обеспечения в виде финансовых инструментов в форме записи на счетах, после наступления основания для исполнения обеспечения.

**Статья 18. Закон другой страны**

Ссылка на право другой страны является ссылкой на внутреннее право этой страны, независимо от какой-либо правовой нормы, согласно которой любой ценой вопрос решается в соответствии с правом другой страны.

**Глава VIII  
ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ****Статья 19. Вступление закона в силу**

(1) Настоящий закон вступает в силу по истечении 6 месяцев со дня опубликования.

(2) Правительству привести свои нормативные акты в соответствие с настоящим законом и принять необходимые нормативные акты в целях его исполнения до вступления в силу настоящего закона.

(3) Органам публичной власти, указанным в статье 3, привести свои нормативные акты в соответствие с настоящим законом до вступления его в силу.

**Председатель Парламента**