

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare



BULETINUL A.S.F.

Activitatea în perioada 11.08.2014 - 14.08.2014

Autoritatea de Supraveghere Financiară
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare

AUTORIZAȚIA NR. 200 / 12.08.2014

În baza prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și (3), art. 27 din OUG nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

în temeiul Hotărârilor Parlamentului nr. 60/05.11.2013, nr. 14/01.04.2014 și nr. 26/16.06.2014,

în baza competențelor conferite prin Decizia A.S.F. nr. 925/31.07.2014,

ținând cont de prevederile art. 2 alin. (1) pct. 1^a și art. 4 alin. (1^a), alin. (2) și alin. (3) din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere prevederile art. 4 alin. (1), art. 10, art. 11 și art. 12 din Regulamentul A.S.F. nr. 4/2014,

în conformitate cu dispozițiile art. 2 și art. 5 alin. (1) pct. 2 lit. b) din Regulamentul nr. 4/2009, cu modificările și completările ulterioare,

analizând cererea societății de servicii de investiții financiare IEBA TRUST S.A. înregistrată la A.S.F. cu nr. RG/59936/17.06.2014, completată prin adresele nr. RG 67433/08.07.2014, nr. RG 68910/11.07.2014 și nr. RG 72274/22.07.2014,

în baza analizei direcției de specialitate și a Hotărârii adoptate în ședința din data de 12.08.2014, Vicepreședintele A.S.F. - Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare a hotărât emiterea următorului act individual:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează în calitate de agent delegat, în numele societății de servicii de investiții financiare IEBA TRUST S.A. cu sediul în București, bd. Dimitrie Pompei nr. 5-7, etaj 5, corp C, sector 2, următoarea persoană:

Nume și prenume	Locul de desfășurare a activității
ANTONIOS KAPARAKOS	București, bd. Dimitrie Pompei, nr. 5-7, etaj 5, corp C, sector 2

Art. 2. Se atestă înscrierea în Registrul A.S.F. a următoarei persoane, în calitate de agent delegat:

Nume și prenume	Nr. de înregistrare în Registrul A.S.F.
ANTONIOS KAPARAKOS	PFM02ADELGR1043

Art. 3. SSIF IEBA TRUST S.A. are obligația să solicite A.S.F. retragerea autorizației acordate domnului Antonios Kaparakos și radierea acestuia din Registrul A.S.F. cel târziu la data încetării raporturilor de muncă dintre acesta și societate.

Art. 4. Prezenta autorizație intră în vigoare la data comunicării acesteia către SSIF IEBA TRUST S.A. și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

VICEPREȘEDINTE,
Mircea URSACHE

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 1000 / 12.08.2014

În temeiul prevederilor art. 1 alin. (2), art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 6 alin. (3) și art. 7 alin. (2) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

în temeiul Hotărârii Parlamentului nr. 60/05.11.2013, al Hotărârii Parlamentului nr. 14/01.04.2014, al Hotărârii Parlamentului nr. 26/16.06.2014 și al Deciziei A.S.F. nr. 925/31.07.2014,

în baza art. 1 alin. (3), art. 125, art. 126, art. 133, art. 134 alin. (1)-(3) și art. 136 alin. (2) din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu prevederile art. 6 alin. (4) și art. 26 alin. (1) lit. a) din Regulamentul C.N.V.M. nr. 2/2006 privind piețele reglementate și sistemele alternative de tranzacționare, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere Decizia C.N.V.M. nr. 370/31.01.2006 de autorizare a pieței reglementate administrate de operatorul de piață S.C. Bursa de Valori București S.A.,

analizând solicitarea Bursei de Valori București S.A. înregistrată la A.S.F. cu nr. RG/17635/20.02.2014, completată prin adresele înregistrate la A.S.F. cu nr. RG/69447/14.07.2014 și nr. RG/73353/24.07.2014, în baza analizei direcției de specialitate și a Hotărârii adoptate în ședința din data de 11.08.2014, Vicepreședintele A.S.F. - Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se aprobă cu amendamente modificările reglementărilor pieței reglementate la vedere administrate de Bursa de Valori București S.A., care constau în *Cartea I din Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de piață*.

Art. 2. Forma amendată a articolelor modificate din reglementările menționate la art. 1 este cuprinsă în anexa care face parte integrantă din prezenta decizie.

Art. 3. (1) Bursa de Valori București S.A. are obligația să republice reglementările pieței reglementate la vedere administrate de Bursa de Valori București S.A., care constau în *Cartea I din Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de piață*.

(2) Bursa de Valori București S.A. are obligația de a întocmi și transmite la A.S.F. precizările tehnice aferente modificărilor menționate la art. 1 din prezenta decizie în termen de maximum 90 de zile de la data prezentei.

Art. 4. Orice modificare a reglementărilor menționate la art. 1 va fi supusă, în prealabil, aprobării A.S.F.

Art. 5. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia Bursei de Valori București S.A.

Art. 6. Modificările Codului Bursei de Valori București S.A. - operator de piață aprobate prin prezenta decizie intră în vigoare la o dată stabilită de Bursa de Valori București S.A. în comun cu Depozitarul Central S.A., cu acordul Autorității de Supraveghere Financiară, dată ce trebuie să fie cuprinsă în interval de minimum 30 de zile și respectiv maximum 90 de zile de la data prezentei.

Art. 7. Direcțiile de specialitate din cadrul Sectorului instrumentelor și investițiilor financiare asigură ducerea la îndeplinire a prevederilor prezentei decizii, în conformitate cu atribuțiile ce le revin.

Art. 8. Direcția Reglementare din cadrul Sectorului instrumentelor și investițiilor financiare asigură comunicarea prezentei decizii.

VICEPREȘEDINTE,
Mircea URSACHE

Anexă la Decizia A.S.F. nr. 1000/12.08.2014

Modificări la Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de piață

1. Art. 1 alin. (1) pct. 8 din TITLUL PRELIMINAR, Cartea I din Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de piață se modifică și va avea următorul cuprins:

„8. Client - orice persoană fizică sau persoană juridică ce deschide un cont de tranzacționare la un Participant care prestează, în baza unui contract, servicii și activități de investiții principale și/sau servicii conexe.”

2. Art. 1 alin. (1) pct. 13 din TITLUL PRELIMINAR, Cartea I din Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de piață se modifică și va avea următorul cuprins:

„13. Cont de tranzacționare - cont deschis în sistemul B.V.B., utilizat de Participanți exclusiv în activitatea de tranzacționare (introducere și gestionare ordine de bursă, tranzacții).

În tot cuprinsul Codului, se va înlocui termenul „cont” cu termenul „cont de tranzacționare”.

Regulile aplicabile Contului de tranzacționare utilizat în sistemul B.V.B. sunt cuprinse în Titlul III, Capitolul IV, Secțiunea 7, Cartea I.”

3. Art. 1 alin. (1) pct. 14 din TITLUL PRELIMINAR, Cartea I din Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de piață se modifică și va avea următorul cuprins:

„14. Cont individual - cont de tranzacționare deschis de un Participant în sistemul B.V.B., pentru tranzacționarea instrumentelor financiare în numele unui client.”

4. Art. 1 alin. (1) pct. 14¹ din TITLUL PRELIMINAR, Cartea I din Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de piață se modifică și va avea următorul cuprins:

„14¹. Cont global - cont de tranzacționare deschis de un Participant în sistemul B.V.B. pentru tranzacționarea instrumentelor financiare în numele clienților al căror mandatar este Participantul. Regulile de tranzacționare aplicabile Contului global utilizat în sistemul B.V.B. sunt cuprinse în Titlul III, Cartea I.”

5. Art. 1 alin. (1) pct. 15 din TITLUL PRELIMINAR, Cartea I din Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de piață se abrogă.

6. Art. 1 alin. (1) pct. 19 din TITLUL PRELIMINAR, Cartea I din Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de piață se modifică și va avea următorul cuprins:

„19. Cont propriu Participant sau House - cont de tranzacționare deschis în nume propriu de un Participant pentru tranzacționarea pe contul propriu al acestuia.”

7. La Art. 1 alin. (1) din TITLUL PRELIMINAR, Cartea I din Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de piață se introduce pct. 50¹ cu următorul cuprins:

„50¹. Entitate cu rol tehnic-operațional alocată Depozitarului Central - entitate definită în sistemul B.V.B., cu scopul de a reflecta înregistrarea unei tranzacții de vânzare specială (Sell-Out specială) sau de cumpărare specială (Buy-In specială), la instrucțiunea Depozitarului Central, conform art. 151 alin. (1) lit. c) din Titlul III și în baza contractului dintre B.V.B. și Depozitarul Central.

Entitatea respectivă este similară cu un tip de participant, care însă nu are dreptul de a efectua operațiuni în sistemul B.V.B., precum și nici dreptul de acces sau de vizualizare la sistemul B.V.B. B.V.B. va efectua operațiuni în sistemul B.V.B. în numele acestei entități și pe contul aferent agentului custode.”

8. Art. 16⁴ alin. (1) lit. a) și lit. b) din TITLUL I, Cartea I din Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de piață se modifică și vor avea următorul cuprins:

„Art. 16⁴ (1) În vederea dobândirii calității de Market Maker pe Piața Reglementată la vedere un participant trebuie să îndeplinească cumulativ următoarele condiții:

- a) să dețină dreptul de a tranzacționa instrumente financiare pe cont propriu în conformitate cu obiectul de activitate menționat în actul de înscriere în Registrul A.S.F., secțiunea Intermediari;
- b) să dispună în sistemul electronic de tranzacționare de un cont House, asupra căruia nu este impusă nicio restricție de natură legală sau tehnică.”

9. Art. 16¹⁸ alin. (2) din TITLUL I, Cartea I din Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de piață se modifică și va avea următorul cuprins:
„Art. 16¹⁸ (2) Participanții care sunt înregistrați ca Market Maker pentru un anumit instrument financiar pot încheia tranzacții pe instrumentul respectiv în nume propriu, atât pe contul House cât și pe celelalte conturi deschise de acesta.”
10. Art. 32 alin. (1) din TITLUL I, Cartea I din Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de piață se modifică și va avea următorul cuprins:
„Art. 32 (1) Participanții au obligația să plătească B.V.B. tarife de tranzacționare, conform Listei privind tarifele și comisioanele practicate de B.V.B., pentru:
a) efectuarea de tranzacții;
b) invalidarea/inconfirmarea/operarea rezoluțiunii de plin drept a tranzacțiilor bursiere;
c) abrogat;
d) alte operațiuni specifice.”
11. Art. 37. alin. (3) din TITLUL I, Cartea I din Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de piață se modifică și va avea următorul cuprins:
„Art. 37. (3) În materia Titlului III sunt fapte ilicite la regimul juridic bursier:
a) abrogat;
b) nerespectarea de către un Participant a prevederilor art. 12;
c) deschiderea de către un Participant, care tranzacționează în B.V.B., de conturi proprii de instrumente financiare la un alt Participant, în condițiile în care dispune de dreptul de tranzacționare a instrumentelor financiare obiect al tranzacționării, cu încălcarea prevederilor art. 13;
c1) nerespectarea de către Participanți a prevederilor art. 15 alin. (1);
d) accesarea sistemului de tranzacționare al B.V.B. de către Participanți, cu încălcarea prevederilor art. 15 alin. (2);
e) nerespectarea prevederilor art. 21;
f) abrogat;
g) abrogat;
h) abrogat;
i) omisiunea de a notifica sau notificarea cu întârziere, de către un Participant sau de către agentul de bursă respectiv, a încetării calității de agent de bursă autorizat să desfășoare operațiuni bursiere în numele și pe seama respectivului Participant;
j) nerespectarea termenului prevăzut la art. 234;
k) introducerea în sistemul B.V.B., în cadrul unei oferte publice, a unui ordin care nu respectă prevederile prospectului/documentului de ofertă sau omisiunea sau refuzul intermediarului implicat de a retrage acel ordin sau refuzul sau omisiunea intermediarului ofertei sau a intermediarului implicat relevant de a colabora cu B.V.B. în vederea remedierii incidentelor survenite în cadrul ofertei publice sau de a implementa măsurile dispuse de B.V.B., intermediarul ofertei și/sau A.S.F. în acest sens.”
12. Art. 48 din TITLUL III, Cartea I din Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de piață se modifică și va avea următorul cuprins:
„Art. 48 Ordinele de bursă vor fi preluate și transmise spre executare de către Participanți, cu respectarea reglementărilor incidente în vigoare.
a) abrogat;
b) abrogat;
c) abrogat.”
13. Art. 49 din TITLUL III, Cartea I din Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de piață se modifică și va avea următorul cuprins:
„Art. 49 Confirmarea executării ordinelor clienților se va efectua conform prevederilor incidente ale Regulamentului C.N.V.M. nr. 32/2006.
(2) abrogat;
(3) abrogat;
(4) abrogat.”
14. Titlul Secțiunii 7 din TITLUL III, Cartea I din Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de piață se modifică și va avea următorul cuprins:
„Secțiunea 7
Contul de tranzacționare”
15. Art. 99 din TITLUL III, Cartea I din Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de piață se modifică și va avea următorul cuprins:
„Art. 99 (1) Contul de tranzacționare poate fi un cont individual sau un cont global, conform sistemului de conturi deschise de fiecare Participant.
(2) În situația în care unul sau mai mulți clienți ai unui Participant sau un Participant pentru tranzacțiile pe contul „House” utilizează serviciile unui agent custode pentru operațiunile de decontare, Participantul respectiv deschide și utilizează în sistemul B.V.B. un cont de tranzacționare, dedicat exclusiv activității de tranzacționare derulate de un Participant pentru toți clienții care utilizează serviciile tuturor agenților custode.”
16. Art. 100 din TITLUL III, Cartea I din Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de piață se modifică și va avea următorul cuprins:
„Art. 100 Directorul General va emite precizări tehnice cu privire la contul de tranzacționare.
(1) abrogat;
(1¹) abrogat;
(2) abrogat;
(3) abrogat;
(4) abrogat;
(5) abrogat.”
17. Art. 101 din TITLUL III, Cartea I din Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de piață se modifică și va avea următorul cuprins:
„Art. 101 (1) Responsabilitatea deschiderii, administrării și verificării conturilor de tranzacționare revine exclusiv Participanților.
(2) B.V.B. poate suspenda accesul la utilizarea unui cont House de către un Participant ori de câte ori Participantul respectiv își restrânge obiectul de activitate sau ori de câte ori A.S.F. dispune această restricționare.”
18. Art. 102 din TITLUL III, Cartea I din Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de piață se abrogă.
19. Art. 102¹ din TITLUL III, Cartea I din Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de piață se modifică și va avea următorul cuprins:
„Art. 102¹ (1) În vederea derulării operațiunilor de tranzacționare:
a) un Participant poate utiliza mai multe conturi globale;
b) sunt permise tranzacții efectuate de același Participant în care același cont global este utilizat atât pentru tranzacții de cumpărare cât și pentru cele de vânzare.
(2) Operațiunile cu conturi globale se vor desfășura cu respectarea prevederilor reglementărilor incidente, inclusiv în ceea ce privește activitatea de tranzacționare.
(3) abrogat;
(4) abrogat;
(5) abrogat;
(6) abrogat;

(7) abrogat.”

20. Art. 121 alin. (2) din TITLUL III, Cartea I din Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de piață se modifică și va avea următorul cuprins:
„Art. 121 (2) B.V.B. nu înregistrează tranzacțiile cu instrumente financiare care nu au fost efectuate în cadrul organizat al B.V.B.”

21. Art. 122 din TITLUL III, Cartea I din Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de piață se modifică și va avea următorul cuprins:

„Art. 122 Tranzacțiile bursiere se consideră încheiate în următoarele situații:

a) la momentul executării acestora;

b) la momentul introducerii de către B.V.B. a unei tranzacții «Buy-In/Sell-Out specială» în sistemul B.V.B., în condițiile prezentului Titlu.”

22. Art. 123 din TITLUL III, Cartea I din Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de piață se modifică și va avea următorul cuprins:

„Art. 123 B.V.B. pune la dispoziția Participanților, prin intermediul sistemului de tranzacționare, rapoartele de tranzacționare.

(2) abrogat;

(3) abrogat;

(4) abrogat;

(5) abrogat;

(6) abrogat.”

23. Art. 124 din TITLUL III, Cartea I din Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de piață se modifică și va avea următorul cuprins:

„Art. 124 Transferul dreptului de proprietate și efectuarea plăților corespunzătoare tranzacțiilor încheiate în sistemul de tranzacționare al B.V.B. se realizează în conformitate cu reglementările Depozitarului Central.”

24. Secțiunea 3, cuprinzând art. 132 și art. 133 din TITLUL III, Cartea I din Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de piață se abrogă.

25. Titlul Capitolului VI din TITLUL III, Cartea I din Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de piață se modifică și va avea următorul cuprins:

„**ALTE OPERAȚIUNI EFECTUATE ÎN B.V.B.**”

26. Secțiunea I, cuprinzând articolele 142-150 din TITLUL III, Cartea I din Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de piață se abrogă.

27. Titlul Secțiunii 2 din Capitolul VI, TITLUL III, Cartea I din Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de piață se modifică și va avea următorul cuprins:

„**Înregistrarea operațiunilor de soluționare a decontării, prin tranzacții de cumpărare/vânzare speciale (Buy-In/ Sell-Out speciale) și prin procedura de cumpărare/vânzare impusă (Buy-In/Sell-Out)**”

28. Art. 151 din TITLUL III, Cartea I din Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de piață se modifică și va avea următorul cuprins:

„Art. 151 (1) B.V.B. va înregistra operațiuni de soluționare a decontării, conform prevederilor prezentei secțiuni, exclusiv pe baza instrucțiunii/confirmării Depozitarului Central, conform contractului încheiat între B.V.B. și Depozitarul Central, după cum urmează:

a) prin tranzacții Buy-In/Sell-Out speciale, la solicitarea Participantului și pe baza confirmării Depozitarului Central;

b) prin procedura de cumpărare/vânzare impusă (Buy-In/Sell-Out), la solicitarea Depozitarului Central;

c) prin tranzacții Buy-In/Sell-Out speciale, la instrucțiunea Depozitarului Central.

(2) Executarea operațiunilor specificate la alin. (1) este condiționată de:

a) respectarea cerințelor incluse în prezentul Titlu;

b) instrucțiunea/confirmarea Depozitarului Central cu privire la îndeplinirea prevederilor Codului Depozitarului Central, conform documentelor transmise de acesta;

c) verificarea de către B.V.B. a faptului că persoanele din cadrul Participanților care au solicitat efectuarea tranzacției sunt persoanele împuternicite specificate conform prevederilor Anexei nr. 6.

(3) B.V.B. nu este ținută răspunzătoare pentru neîntreținerea condițiilor specificate la alin. (2), care nu sunt în aria de responsabilitate a B.V.B.

(4) B.V.B., conducerea și personalul acesteia nu sunt ținători răspunzători pentru nicio pretenție, pierdere, daună sau cheltuieli de orice natură provocate direct sau indirect de activitatea de tranzacționare a unui Participant sau care derivă din activitatea de compensare și/ sau decontare a unui Participant/agent custode și nici pentru vreo lipsă, întrerupere care nu pot fi reproșate B.V.B., în condițiile reglementărilor în vigoare.

(5) abrogat.

(6) În situațiile descrise în prezentul capitol, B.V.B. poate suspenda sau relua accesul unui Participant la tranzacționare, la solicitarea Depozitarului Central, conform prevederilor contractului încheiat între B.V.B. și Depozitarul Central, completate cu prevederile prezentului Cod.

(7) Contractul cadru încheiat între Bursa de Valori București S.A. și Depozitarul Central va cuprinde detaliat condițiile și conținutul instrucțiunilor pe care trebuie să le cuprindă confirmarea Depozitarului Central pentru efectuarea de către Bursa de Valori București S.A. a tranzacțiilor asociate operațiunilor de soluționare a decontării prin tranzacții de cumpărare/vânzare speciale și prin procedura de cumpărare/vânzare impusă, obligațiile și responsabilitățile părților aferente operațiunilor derulate, inclusiv obligațiile detaliate ce revin Depozitarului central și Bursei de Valori București S.A. în verificarea îndeplinirii condițiilor care stau la baza necesității efectuării tranzacțiilor asociate operațiunilor respective de soluționare a decontării.”

29. Art. 151¹ din TITLUL III, Cartea I din Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de piață se modifică și va avea următorul cuprins:

„Art. 151¹ (1) În vederea aplicării prevederilor art. 151 alin. (1) lit. b) și c), B.V.B. va solicita Depozitarului Central elementele caracteristice necesare înregistrării operațiunilor respective în sistemul B.V.B., care includ, fără a se limita:

a) momentul sau intervalul de timp pentru efectuarea acestora, cantitatea și termenul de decontare;

b) procedura și/sau mecanismul de tranzacționare, prevăzute în cuprinsul prezentului Cod, utilizate;

(2) B.V.B. va informa Participanții cu privire la detaliile operațiunilor descrise în prezenta secțiune, după caz.”

30. Art. 152 din TITLUL III, Cartea I din Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de piață se modifică și va avea următorul cuprins:

„Art. 152 (1) În situația în care sunt întrunite condițiile menționate la art. 151 și art. 151¹, B.V.B. poate efectua, după caz, următoarele operațiuni:

a) va introduce și executa tranzacția de cumpărare/vânzare specială în piața Buy-In/Sell out;

b) va aplica procedura de cumpărare/vânzare impusă (Buy-In/Sell-Out), conform mecanismului de tranzacționare «order-driven».

(2) Pentru procedura de cumpărare impusă se aplică mecanismul de tranzacționare «order-driven» în piața Buy-In, iar procedura utilizată va fi următoarea:

a) B.V.B. va transmite un mesaj în sistem către toți Participanții, anunțând începerea procedurii de cumpărare impusă (Buy-In);

b) B.V.B. va introduce în sistem, în Piața Buy-In, în numele Participantului vânzător inițial și pe contul indicat de acesta, un ordin de cumpărare pentru cantitatea și termenul de decontare precizate în solicitarea primită de la Depozitarul Central, la prețul maxim admis pentru ședința respectivă. Participantului în cauză nu îi este permisă modificarea acestui ordin;

c) în cazul în care pe parcursul ședinței ordinul introdus de B.V.B. în condițiile lit. b) se execută în întregime, procedura de cumpărare impusă (Buy-In) se încheie;

d) în cazul în care pe parcursul ședinței ordinul introdus de B.V.B. în condițiile lit. b) nu se execută în întregime, acesta va rămâne în sistem pentru ședința următoare. La începutul ședinței următoare B.V.B. va modifica prețul acestui ordin, punându-l egal cu prețul maxim admis pentru ședința respectivă. Participantului în cauză nu îi este permisă modificarea acestui ordin;

- d) pentru un simbol care nu are o limitare a prețului maxim admis, în scopul aplicării lit. d) se va lua în considerare prețul de referință aferent simbolului pentru ședința de tranzacționare curentă al simbolului la care se aplică o variație de +25%;
- e) operațiunea menționată la lit. d) se repetă până la epuizarea cantității din ordinul introdus la începerea procedurii de cumpărare impusă de către B.V.B. sau conform instrucțiunii transmise de Depozitarul Central.
- (3) Pentru procedura de vânzare impusă se va aplica mecanismul de tranzacționare «order-driven» pentru piața Sell Out, iar prevederile alin. (2) se vor ajusta și aplica în mod corespunzător.
- (3¹) Pentru un simbol care nu are o limitare a prețului minim admis, în scopul aplicării corespunzătoare a alin. (2) lit. b) se va lua în considerare prețul de referință aferent simbolului pentru ședința de tranzacționare curentă a simbolului la care se aplică o variație de -25%.
- (4) abrogat.”
- 31. Art. 153 din TITLUL III, Cartea I din Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de piață se modifică și va avea următorul cuprins:**
„Art. 153 (1) Tranzacția de cumpărare/vânzare specială care se încadrează în prevederile art. 151 alin. (1) lit. a) se înregistrează la B.V.B. conform Anexei nr. 6, după confirmarea Depozitarului Central cu privire la întrunirea condițiilor de compensare-decontare și registru necesare înregistrării acesteia.
(2) Responsabilitatea corectitudinii și completitudinii datelor furnizate în Anexa nr. 6 revine Participanților, Depozitarului central și B.V.B., corespunzător informațiilor furnizate de fiecare parte. B.V.B., este responsabilă cu verificarea persoanelor semnatare ale Anexei nr. 6, desemnate de către participanți și Depozitarul Central în relația cu B.V.B. Anexa nr. 6 va conține în mod obligatoriu și numele în clar și funcția persoanelor semnatare din partea tuturor părților implicate.”
- 32. După art. 153 din TITLUL III, Cartea I din Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de piață, se introduce art. 153¹ cu următorul cuprins:**
„Art. 153¹ (1). Înregistrarea operațiunilor menționate la art. 151 va determina actualizarea rapoartelor de tranzacționare transmise Participanților de către B.V.B.
(2) Pentru operațiunile specificate la art. 151 alin. (1) lit. a) și b), BVB aplică un tarif, conform «Listei de tarife și comisioane practicate de B.V.B.»”
- 33. După art. 153¹ din TITLUL III, Cartea I din Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de piață, se introduce art. 153² cu următorul cuprins:**
„Art. 153² B.V.B. va notifica Autoritatea de Supraveghere Financiară cu privire la înregistrarea pentru un Participant a trei operațiuni de același tip (Buy-In/Sell-Out) în decursul unei luni calendaristice.”
- 34. Secțiunea 3 din Capitolul VI, TITLUL III, Cartea I din Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de piață, cuprinzând articolele 154-156 se abrogă.**
- 35. Art. 158 alin. (1) din TITLUL III, Cartea I din Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de piață se modifică și va avea următorul cuprins:**
„Art. 158 (1) Invalidarea/inconfirmarea unei tranzacții bursiere este o operațiune bursieră constând în desființarea retroactivă a unei tranzacții, în situații excepționale, după cum urmează:
a) situații cauzate de incidente grave apărute în funcționarea sistemului de tranzacționare al B.V.B. sau a sistemului Depozitarului Central și/sau a sistemului de comunicație la distanță, conform notificării celor implicați;
b) situații rezultate din revocarea ordinelor de transfer notificate B.V.B. de către Depozitarul Central, conform contractului dintre B.V.B. și Depozitarul Central;
c) situația refacerii alocării și reprocesării ofertei publice, în cazurile și condițiile menționate în art. 236³;
d) situații în care tranzacțiile nu au fost înregistrate în sistemul Depozitarului Central, conform contractului dintre B.V.B. și Depozitarul Central.”
- 36. Art. 163 din TITLUL III, Cartea I din Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de piață se modifică și va avea următorul cuprins:**
„Art. 163 În orice alte cazuri decât cele prevăzute la art. 158 și art. 159, invalidarea/inconfirmarea unei tranzacții bursiere se dispune prin hotărâre judecătorească.”
- 37. Art. 163² alin. (1) din TITLUL III, Cartea I din Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de piață se modifică și va avea următorul cuprins:**
„Art. 163² (1) Pentru Participantul din cauza căruia se efectuează operațiunile de invalidare/inconfirmare prevăzute la art. 158 și art. 159, B.V.B. va aplica un tarif, conform «Listei de tarife și comisioane practicate de B.V.B.»”
- 38. Art. 164 alin. (2) din TITLUL III, Cartea I din Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de piață se modifică și va avea următorul cuprins:**
„Art. 164 (2) În vederea înregistrării unor operațiuni de soluționare a decontării, B.V.B. poate iniția piețele Buy-In și Sell-Out, pentru care poate utiliza oricare dintre mecanismele de tranzacționare disponibile în sistemul B.V.B. prevăzute de prezentul Cod.”
- 39. Art. 176 alin. (4) din TITLUL III, Cartea I din Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de piață se modifică și va avea următorul cuprins:**
„Art. 176 (4) Dacă nu sunt îndeplinite condițiile pentru executarea integrală a ordinului de inițiere după expirarea duratei stării Pre-deschidere, B.V.B. va putea prelungi durata stării Pre-deschidere, anunțând Participanții prin intermediul sistemului B.V.B., în conformitate cu instrucțiunile Depozitarului Central.”
- 40. Art. 178 din TITLUL III, Cartea I din Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de piață se modifică și va avea următorul cuprins:**
„Art. 178 Piața Buy-In este închisă de către Departamentul de specialitate al B.V.B., în sistemul B.V.B., după finalizarea procesului de deschidere, respectiv după încheierea tranzacțiilor în cadrul stării Deschidere/conform instrucțiunii primite de la Depozitarul Central.”
- 41. Art. 180 alin. (4) din TITLUL III, Cartea I din Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de piață se modifică și va avea următorul cuprins:**
„Art. 180 (4) Dacă nu sunt îndeplinite condițiile pentru executarea integrală a ordinului de inițiere după expirarea duratei stării Pre-deschidere, B.V.B. va putea prelungi durata stării Pre-deschidere, anunțând prin intermediul sistemului Participanții din piață, în conformitate cu instrucțiunile Depozitarului Central.”
- 42. Art. 182 din TITLUL III, Cartea I din Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de piață se modifică și va avea următorul cuprins:**
„Art. 182 Piața Sell Out este închisă de către Departamentul de specialitate al B.V.B., în sistemul B.V.B., după finalizarea procesului de deschidere, respectiv după încheierea tranzacțiilor în cadrul stării Deschidere/conform instrucțiunii primite de la Depozitarul Central.”
- 43. Art. 184 din TITLUL III, Cartea I din Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de piață se modifică și va avea următorul cuprins:**
„Art. 184 (1) În starea Deschisă a Pieței Deal se derulează operațiunile descrise în art. 113 alin. (2)-(4) și art. 114 alin. (1).
(2) În Starea Închisă a Pieței Deal nu se mai pot negocia și/sau încheia Tranzacții Deal.
(3) abrogat.”
- 44. Art. 222³ alin. (1¹) din TITLUL III, Cartea I din Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de piață se modifică și va avea următorul cuprins:**
„Art. 222³ (1¹) În vederea înregistrării unor operațiuni de soluționare a decontării, B.V.B. poate iniția piețele Buy-In și Sell-Out, pentru care poate utiliza oricare dintre mecanismele de tranzacționare disponibile în sistemul B.V.B. prevăzute de prezentul Cod.”
- 45. Art. 243 alin. (1) lit. e) și lit. f) din TITLUL III, Cartea I din Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de piață se abrogă.**
- 46. Art. 243 alin. (2) din TITLUL III, Cartea I din Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de piață se modifică și va avea următorul cuprins:**
„Art. 243 (2) În cazul în care B.V.B. constată fapte de natura celor menționate în alin. (1), va informa în acest sens de îndată A.S.F. și, după caz, alte organe competente.”
- 47. După art. 2 din TITLUL V, Cartea I din Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de piață, se introduc art. 3 și art. 4 cu următorul cuprins:**
„Art. 3 Prevederile contractului dintre B.V.B. și Depozitarul Central, menționat în prezentul Cod, care au impact asupra activității de tranzacționare

desfășurate de Participanți vor fi făcute cunoscute Participanților prin precizări tehnice emise de B.V.B.

Art. 4 Toate tranzacțiile înregistrate la B.V.B. se transmit la Depozitarul Central.”

48. Anexa nr. 5 din Cartea I din Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de piață, se abrogă.

49. Anexa nr. 6 din Cartea I din Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de piață, se modifică și va avea următorul cuprins:

„ANEXA NR. 6

**FORMULAR
PENTRU ÎNREGISTRAREA TRANZACȚIEI DE CUMPĂRARE/VÂNZARE SPECIALĂ (BUY-IN/SELL OUT SPECIALĂ)**

Prin prezenta solicităm înregistrarea în sistemul B.V.B. a următoarei tranzacții de cumpărare/vânzare specială (Buy-In/Sell-Out specială), conform detaliilor prezentate mai jos, în conformitate cu prevederile Codului B.V.B. - operator de piață:

Denumirea Instrumentului financiar: _____

Simbolul Instrumentului financiar: _____

Cantitatea de Instrumente financiare obiect al tranzacției: _____

Prețul negociat: _____

Data decontării: _____

Valoarea totală a tranzacției: _____

Detalii cumpărător:

Nume asociat contului: _____

Nr. cont de tranzacționare cumpărător: _____

Referința internă corespunzătoare înregistrării operațiunii în sistemul de evidență internă al participanților*:

Semnătura autorizată din partea Participantului cumpărător (numele în clar și funcția persoanei semnatare)

Ștampila Participantului cumpărător

Detalii vânzător:

Nume asociat contului: _____

Nr. cont de tranzacționare vânzător: _____

Referința internă corespunzătoare înregistrării operațiunii în sistemul de evidență internă al participanților*:

Semnătura autorizată din partea Participantului vânzător (numele în clar și funcția persoanei semnatare)

Ștampila Participantului vânzător

URMĂTOARELE RUBRICI SE VOR COMPLETA DE CĂTRE DEPOZITARUL CENTRAL

Depozitarul Central confirmă îndeplinirea cerințelor prevăzute în Codul Depozitarului Central cu privire la operațiunile Buy-In/Sell-Out speciale:

Da Nu

Semnătura autorizată din partea Depozitarului Central _____

Ștampila Depozitarului Central _____

Observații _____

URMĂTOARELE RUBRICI SE VOR COMPLETA DE CĂTRE B.V.B. ulterior înregistrării Tranzacției Buy-In/Sell-Out speciale

Semnătura autorizată din partea B.V.B.: _____

Ștampila B.V.B.: _____

Se confirmă executarea tranzacției:

Data efectuării Tranzacției Buy-In/Sell-Out speciale: _____

Observații: _____

*Utilizată numai în cazul conturilor globale și care este obligatoriu să fie folosită de un Participant pentru reflectarea corectă a tranzacției efectuate în cadrul BVB în sistemele proprii.”

Autoritatea de Supraveghere Financiară
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare

DECIZIA NR. 1001 / 12.08.2014

În temeiul prevederilor art. 1 alin. (2), art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 6 alin. (3) și art. 7 alin. (2) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

în temeiul Hotărârii Parlamentului nr. 60/05.11.2013, al Hotărârii Parlamentului nr. 14/01.04.2014, al Hotărârii Parlamentului nr. 26/16.06.2014 și al Deciziei A.S.F. nr. 925/31.07.2014,

în temeiul art. 1 alin. (3), art. 148 alin. (2), art. 149 alin. (1) din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere Decizia C.N.V.M. nr. 3567/14.12.2006 de autorizare a funcționării S.C. Depozitarul Central S.A. și Decizia C.N.V.M. nr. 1407/20.06.2006,

în conformitate cu prevederile art. 32 alin. (1) lit. a) și art. 33 din Regulamentul C.N.V.M. nr. 13/2005 privind autorizarea și funcționarea depozitarului central, caselor de compensare și contrapărților centrale, cu modificările și completările ulterioare, ca urmare a solicitării Depozitarul Central S.A. transmisă prin adresa nr. 7934/27.02.2014 (înregistrată la A.S.F. cu nr. RG 19644/27.02.2014), completată prin adresa nr. 17336/22.04.2014 (înregistrată la A.S.F. cu nr. 38256/23.04.2014) și prin adresa nr. 25740/16.06.2014 (înregistrată la A.S.F. cu nr. 59924/17.06.2014), având în vedere adresa Băncii Naționale a României nr. IV/5/2706/04.08.2014, înregistrată la A.S.F. cu nr. RG/78098/06.08.2014, în baza analizei direcției de specialitate și a Hotărârii adoptate în ședința din data de 11.08.2014, Vicepreședintele A.S.F. - Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se aprobă cu amendamente modificările aduse Codului Depozitarul Central S.A. aprobat prin Decizia C.N.V.M. nr. 1407/20.06.2006, cu modificările și completările ulterioare.

Art. 2. Forma articolelor modificate din Codul Depozitarul Central S.A. menționate la art. 1 este cuprinsă în anexa care face parte integrantă din prezenta decizie.

Art. 3. Orice modificare a Codului Depozitarul Central S.A. va fi supusă, în prealabil, aprobării Autorității de Supraveghere Financiară.

Art. 4. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia Depozitarului Central S.A.

Art. 5. Modificările Codului Depozitarului Central S.A. aprobate prin prezenta decizie intră în vigoare la o dată stabilită de Depozitarul Central S.A. în comun cu Bursa de Valori București S.A., cu acordul Autorității de Supraveghere Financiară, dată ce trebuie să fie cuprinsă în interval de minimum 30 de zile și respectiv maximum 90 de zile de la data prezentei.

Art. 6. Depozitarul Central S.A. are obligația de a întocmi și transmite la A.S.F. precizările tehnice aferente modificărilor menționate la art. 1 din prezenta decizie în termen de maximum 90 de zile de la data prezentei.

Art. 7. Direcțiile de specialitate din cadrul Sectorului instrumentelor și investițiilor financiare asigură ducerea la îndeplinire a prevederilor prezentei decizii, în conformitate cu atribuțiile ce le revin.

Art. 8. Direcția Reglementare din cadrul Sectorului instrumentelor și investițiilor financiare asigură comunicarea prezentei decizii.

VICEPREȘEDINTE,
Mircea URSACHE

Anexă la Decizia A.S.F. nr. 1001/12.08.2014

Modificări la Codul Depozitarului Central

1. Pct. 8 al art. 1 din Capitolul 1, Titlul Preliminar din Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:

„8. A.S.F. - Autoritatea de Supraveghere Financiară”

2. Pct. 14 al art. 1 din Capitolul 1, Titlul Preliminar din Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:

„14. Decontarea pe bază netă a unei tranzacții este tipul de decontare în care instrumentele financiare se decontează pe bază brută (tranzacție cu tranzacție) iar fondurile bănești se decontează pe bază netă prin compensarea creanțelor și obligațiilor rezultate din ordinele de transfer de fonduri la nivel de Participant la sistemul de compensare-decontare și registru și la nivel de participant compensator.

Depozitarul Central poate schimba ordinea decontării tranzacțiilor cu decontare pe bază netă prin rulări succesive a decontării instrumentelor financiare, în vederea maximizării volumului și/sau valorii tranzacțiilor care se decontează.”

3. Pct. 27 al art. 1 din Capitolul 1, Titlul Preliminar din Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:

„27. Participanții compensatori sau băncile de decontare sunt instituții de credit autorizate de către BNR sau de către o altă autoritate de supraveghere dintr-un alt stat membru care au încheiat contract de decontare cu Depozitarul Central, contract de participare la sistemul ReGIS și contract de constituire și executare garanții cu BNR, care participă în procesul de decontare bănească a tranzacțiilor cu instrumente financiare înregistrate în sistemul Depozitarului Central și la care Participanții la sistemul de compensare-decontare și registru administrat de Depozitarul Central sunt titulari de conturi de decontare a fondurilor bănești.”

4. Art. 7 din Capitolul 1, Titlul I din Codul Depozitarului Central se abrogă.

5. Art. 7¹ din Capitolul 1, Titlul I din Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:

„Art. 7¹. Pentru intermediarii care intenționează să utilizeze sistemul de conturi globale și/sau să efectueze operațiuni de împrumut de instrumente financiare și de constituire a garanțiilor aferente acestora în sistemul Depozitarului Central, lista documentelor prevăzute la art. 5 și art. 6 se completează cu raportul de audit al sistemului informatic, prin care se certifică respectarea condițiilor tehnice și operaționale aferente utilizării sistemului de conturi globale, efectuării operațiunilor de împrumut de instrumente financiare și de constituire de garanții aferente acestora, impuse de actele normative emise de A.S.F. în acest sens. Raportul de audit va fi întocmit de auditori certificați de Asociația de Audit și Control al Sistemelor Informatică - ISACA (Information Systems Audit and Control Association).”

6. Alin. (1) al art. 10 din Capitolul 1, Titlul I din Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:

„Art. 10. (1) Ulterior primirii documentelor și îndeplinirii cerințelor menționate în art. 5, art. 6, art. 8 și art. 9 în baza Notei de Recomandare întocmită de Departamentul de specialitate al Depozitarului Central, Directorul General poate hotărî, prin decizie, admiterea societății ca Participant la sistemul de compensare-decontare și registru.”

7. La alin. (1) al art. 18 din Capitolul 1, Titlul I din Codul Depozitarului Central se introduce o nouă literă, litera i, cu următorul cuprins:

„i) să realizeze corespondența între conturile de tranzacționare și conturile de instrumente financiare pentru decontarea tranzacțiilor, în conformitate cu prevederile prezentului Cod și a precizărilor tehnice emise de Depozitarul Central.”

8. Art. 25 din Capitolul 1, Titlul I din Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:

„Art. 25. Pe perioada deținerii calității de agent custode, acesta are obligația să asigure libera transferabilitate a instrumentelor financiare fără a pretinde o altă plată decât cea percepută pentru serviciile specifice activității de custodie.”

9. Art. 37 din Capitolul 1, Titlul I din Codul Depozitarului Central se abrogă.

10. Art. 41 din Capitolul 1, Titlul I din Codul Depozitarului Central se abrogă.

11. La art. 47 din Capitolul 2, Titlul I din Codul Depozitarului Central, lit. f), g) și h) se modifică și vor avea următorul cuprins:

- „f) să prezinte spre avizare Depozitarului Central contractele încheiate între participantul compensator și Participanții la sistemul de compensare-decontare și registru clienți ai acestuia; contractele vor conține în mod obligatoriu clauze referitoare la:
- a) răspunderea participantului compensator față de Participanții la sistemul de compensare-decontare și registru pentru situația în care participantul compensator nu execută în ziua decontării, în numele acestora, obligațiile de plată rezultate în urma tranzacțiilor înregistrate în sistemul Depozitarului Central, în situația în care Participanții la sistemul de compensare-decontare și registru și-au îndeplinit obligațiile de plată față de participantul compensator;
 - b) rezoluțiunea de plin drept a unei tranzacții în cazul neîndeplinirii obligației de plată de către participantul compensator, în situația în care Participanții la sistemul de compensare-decontare și registru și-au îndeplinit obligațiile de plată față de participantul compensator;
- g) să notifice Depozitarul Central cu privire la codul IBAN al contului de decontare a fondurilor bănești pentru fiecare Participant la sistemul de compensare-decontare și registru client al respectivului participant compensator;
- h) să notifice Depozitarul Central cu cel puțin 5 zile lucrătoare înainte de data la care devine efectivă orice schimbare a codului IBAN aferent contului de decontare a fondurilor bănești al unui Participant la sistemul de compensare-decontare și registru client al respectivului participant compensator;”

12. Secțiunea 2 a Capitolului 1, Titlul II din Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:

„Secțiunea 2 - Conturile de decontare a fondurilor bănești deschise la participanții compensatori”

Art. 2. (1) Participanții la sistemul de compensare-decontare și registru, care nu dețin calitatea de participant compensator, au obligația de a deschide un cont de decontare a fondurilor bănești la o singură instituție de credit care are calitatea de participant compensator la sistemul Depozitarului Central, în vederea desfășurării operațiunilor de decontare bănească a tranzacțiilor acestora.

(2) Participanții la sistemul de compensare-decontare și registru care dețin calitatea de participant compensator vor desfășura operațiunile de decontare bănească a tranzacțiilor prin contul de decontare propriu deschis în sistemul ReGIS.

(3) În situația suspendării dreptului unui participant compensator de a participa la sistemul de compensare-decontare administrat de Depozitarul Central, Depozitarul Central va solicita Participanților la sistemul de compensare-decontare și registru care au cont de decontare a fondurilor bănești deschis la respectivul participant compensator, să deschidă un nou cont de decontare a fondurilor bănești la un alt participant compensator.

(4) În situația suspendării dreptului unui participant compensator de a participa la sistemul de compensare-decontare administrat de Depozitarul Central, drepturile de încasare și obligațiile de plată ale acestuia, născute anterior datei suspendării și aflate în curs de decontare, vor rămâne valabile până la scadența acestora, participantul compensator având obligația de a le onora.”

13. Art. 4 din Capitolul 1, Titlul II din Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:

„**Art. 4.** (1) Transmiterea tranzacțiilor încheiate în sistemele de tranzacționare către Depozitarul Central se realizează în conformitate cu prevederile contractului încheiat între Depozitarul Central și fiecare entitate care administrează un sistem de tranzacționare.

(2) Entitățile care administrează sistemele de tranzacționare transmit Depozitarului Central tranzacțiile încheiate și confirmate de către sistemul de tranzacționare («matched trades») în data tranzacționării, în cel mai scurt timp după încheierea acestora și cel mai târziu odată cu furnizarea raportului de tranzacționare către participanții la sistemele de tranzacționare.

(3) Tranzacțiile încheiate în sistemul de tranzacționare sunt înregistrate în sistemul Depozitarului Central în conturile de instrumente financiare pentru decontarea tranzacțiilor deschise în sistemul Depozitarului Central de participanții la sistemul de compensare-decontare și registru sau după caz de agenții custode în conformitate cu prevederile alin. (4), (5), (6) și (7).

(4) Participanții la sistemul de compensare-decontare și registru sau după caz agenții custode au obligația de a realiza corespondența între conturile de tranzacționare deschise în sistemele de tranzacționare și conturile de instrumente financiare pentru decontarea tranzacțiilor, în conformitate cu precizările tehnice emise de Depozitarul Central.

(5) Participanții la sistemul de compensare-decontare și registru au obligația și răspunderea exclusivă de a realiza corespondența cu conturile de instrumente financiare pentru decontarea tranzacțiilor deschise în sistemul Depozitarului Central pentru toate conturile de tranzacționare deschise în respectivele sisteme de tranzacționare.

(6) În cazul participanților la sistemul de compensare-decontare și registru ale căror obligații de custodie și decontare sunt preluate integral de către un agent custode, se va realiza corespondența între conturile de tranzacționare ale intermediarilor și conturile de instrumente financiare pentru decontarea tranzacțiilor deschise la agentul custode respectiv.

(7) Obligația realizării corespondenței între conturile de tranzacționare și conturile de instrumente financiare pentru decontarea tranzacțiilor în cazul prevăzut la alin. (6) revine agentului custode care asigură decontarea tuturor tranzacțiilor încheiate de respectivii intermediari.

(8) Depozitarul Central, conducerea și personalul acestuia nu vor fi ținuți responsabili cu privire la nerealizarea procesului de înregistrare a tranzacțiilor în sistemul Depozitarului Central în cazul în care participantul la sistemul de compensare-decontare și registru sau după caz agentul custode nu realizează corespondența între conturile de tranzacționare deschise în sistemele de tranzacționare și conturile de instrumente financiare pentru decontarea tranzacțiilor deschise în sistemul Depozitarului Central, în conformitate cu precizările tehnice emise în acest sens de către Depozitarul Central.”

14. După art. 4 din Capitolul 1, Titlul II din Codul Depozitarului Central se introduce un nou articol, art. 4¹, cu următorul cuprins:

„**Art. 4¹.** (1) Tranzacțiile se consideră înregistrate la Depozitarul Central după validarea tehnică a acestora și emiterea de către Depozitarul Central a Rapoartelor de compensare și decontare care includ tranzacțiile respective.

(2) După ce sistemele de tranzacționare transmit Depozitarului Central tranzacțiile aferente unei zile de tranzacționare și acestea sunt înregistrate la Depozitarul Central, participanții la sistemul de compensare-decontare și registru vor prelua din sistemul electronic al Depozitarului Central rapoartele de compensare-decontare.

(3) Depozitarul Central va deconta numai tranzacții înregistrate la Depozitarul Central în conformitate cu prevederile alin. (1).

(4) În cazul tranzacțiilor condiționate de mecanismul cu prevalidare, la momentul înregistrării tranzacției în sistemul Depozitarului Central, instrumentele financiare vândute sunt blocate în cont pentru a evita revânzarea acestora.

(5) În cazul tranzacțiilor condiționate de mecanismul cu prevalidare, la momentul înregistrării tranzacțiilor în sistemul Depozitarului Central, instrumentele financiare vândute sunt blocate în conturi în vederea decontării.”

15. La art. 5 din Capitolul 1, Titlul II din Codul Depozitarului Central, alin. (1) și (4) se modifică și vor avea următorul cuprins:

„**Art. 5.** (1) Momentul la care ordinele de transfer se consideră introduse în sistemul de compensare-decontare al Depozitarului Central,

respectiv sunt valabile/irevocabile și opozabile terților producând efecte juridice între Participanții la sistemul de compensare - decontare și registru, este cel la care se înregistrează tranzacția în sistemul Depozitarului Central în conformitate cu prevederile art. 4¹.

(4) Ordinele de transfer înregistrate în sistemul Depozitarului Central pot fi modificate de către Depozitarul Central în conformitate cu prevederile Titlului II, Capitolul 2, Secțiunea 3 - «Corectarea ordinelor de transfer aferente tranzacțiilor înregistrate în sistemul Depozitarului Central».

16. La art. 5 din Capitolul 1, Titlul II din Codul Depozitarului Central, alin. (7) se abrogă.

17. La art. 6 din Capitolul 1, Titlul II din Codul Depozitarului Central, alin. (1), (2) și (3) se modifică și va avea următorul cuprins:

„Art. 6. (1) Depozitarul Central decontează tranzacțiile cu instrumente financiare pe bază netă și pe bază brută în conformitate cu prevederile prezentului Cod.

(2) Decontarea pe bază netă a tranzacțiilor cu instrumente financiare încheiate în cadrul sistemelor de tranzacționare, prin sistemul Depozitarului Central se efectuează la momentul T+3, cu excepția cazurilor prevăzute în prezentul Cod pentru care termenul de decontare este mai scurt.

(3) Decontarea pe bază brută a tranzacțiilor cu instrumente financiare încheiate în cadrul sistemelor de tranzacționare, prin sistemul Depozitarului Central se efectuează la data agreată de participanții la sistemul de tranzacționare care au încheiat respectivele tranzacții. Această dată poate să fie T, T+1, T+2 sau T+3.”

18. La art. 6¹ din Capitolul 1, Titlul II din Codul Depozitarului Central, alin. (1) se modifică și va avea următorul cuprins:

„Art. 6¹. (1) Decontarea pe bază netă a tranzacțiilor încheiate în cadrul sistemelor de tranzacționare și înregistrate în sistemul Depozitarului Central cu instrumente financiare care se tranzacționează atât pe o piață reglementată sau în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare din România, cât și pe o piață reglementată sau în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare dintr-un alt stat membru al Uniunii Europene, se poate efectua la momentul T+2, conform comunicării Depozitarului Central, dacă T+2 este termenul de decontare existent pe piață principală în care se tranzacționează instrumentele financiare respective.”

19. La art. 8 din Capitolul 1, Titlul II din Codul Depozitarului Central, alin. (3) se modifică și va avea următorul cuprins:

„(3) Decontarea tranzacțiilor cu decontare pe bază brută se realizează în conformitate cu prevederile prezentului Cod, pe toată durata de funcționare a sistemului ReGIS în care este permisă introducerea de instrucțiuni de decontare pe bază brută de către Depozitarul Central, în conformitate cu contractul încheiat între Depozitarul Central și Banca Națională a României și orarul operațiunilor comunicat participanților prin precizări tehnice.”

20. La art. 9 din Capitolul 1, Titlul II din Codul Depozitarului Central, alin. (3) se modifică și va avea următorul cuprins:

„(3) Participanții la sistemul de compensare-decontare și registru, inclusiv agenții custode, după caz, au obligația și răspunderea de a se asigura că instrumentele financiare aferente decontării tranzacțiilor încheiate în sistemele de tranzacționare și înregistrate la Depozitarul Central sunt disponibile în cont, după cum urmează:

- la momentul introducerii în sistemul de tranzacționare a ordinului de vânzare și la data decontării acestora, în conformitate cu orarul de decontare corespunzător tranzacțiilor respective, în cazul utilizării mecanismului cu prevalidare a instrumentelor financiare; Depozitarul Central blochează instrumentele financiare în conformitate cu prevederile art. 4¹ alin. (4) și (5);
- la data decontării acestora, în conformitate cu orarul de decontare corespunzător tranzacțiilor respective, în cazul utilizării mecanismului fără prevalidare a instrumentelor financiare. Ulterior verificării de către Depozitarul Central a disponibilității instrumentelor financiare în contul vânzătorului conform art. 98 alin. (2) din Titlul II, acesta va proceda imediat la blocarea instrumentelor financiare vândute, în vederea evitării revânzării acestora și a asigurării decontării.”

21. La art. 9 din Capitolul 1, Titlul II din Codul Depozitarului Central, alin. (4)-(9) se abrogă.

22. La secțiunea 1, Capitolul 2, Titlul II din Codul Depozitarului Central, subsecțiunea 1 se modifică și va avea următorul cuprins:

„§ 1 ZIUA T

Art. 14. (1) După ce sistemele de tranzacționare transmit Depozitarului Central tranzacțiile aferente unei zile de tranzacționare și acestea sunt înregistrate la Depozitarul Central, Participanții la sistemul de compensare-decontare și registru vor prelua din sistemul electronic al Depozitarului Central, Rapoartele de compensare și decontare.

(2) În situația în care valorile de decontat aferente tranzacțiilor transmise de sistemele de tranzacționare conțin mai mult de două zecimale și dacă din calcularea pozițiilor nete aferente rapoartelor de compensare-decontare ale participanților la sistemul de compensare-decontare și registru rezultă sume care conțin mai mult de două zecimale, Depozitarul Central va proceda la ajustarea pozițiilor nete la nivel de participant în conformitate cu prevederile alin. (3).

(3) Algoritmul de ajustare utilizat pentru rotunjirea la două zecimale a pozițiilor nete este următorul:

- sumele nete debitoare aferente rapoartelor de compensare-decontare ale participanților la sistemul de compensare-decontare și registru se rotunjesc prin adaos la două zecimale;
- sumele nete creditoare aferente rapoartelor de compensare-decontare ale participanților la sistemul de compensare-decontare și registru se rotunjesc prin lipsă la două zecimale;
- diferența dintre totalul sumelor nete debitoare și totalul sumelor nete creditoare se înregistrează în contul Fondului de Garantare. În acest sens raportul de decontare bancară emis pentru participantul compensator la care Depozitarul Central are deschis contul Fondului de Garantare, va conține o poziție distinctă în care va fi evidențiat Depozitarul Central cu codul IBAN al contului Fondului de Garantare și suma de încasat, calculată ca diferență între totalul sumelor nete debitoare și totalul sumelor nete creditoare.

(4) Prevederile alin. (2) și (3) se aplică ori de câte ori au loc modificări ale rapoartelor de compensare-decontare, în conformitate cu prevederile prezentului Cod.

(5) Participanții la sistemul de compensare-decontare și registru, inclusiv agenții custode au obligația să-și informeze clienții cu privire la ajustările prevăzute la alin. (2).

(6) Depozitarul Central nu este ținut răspunzător pentru nicio pretenție, daună sau cheltuieli de orice natură provocate direct sau indirect de ajustările pozițiilor nete ale participanților, în conformitate cu prevederile alin. (2) și (4).”

23. La secțiunea 1, Capitolul 2, Titlul II din Codul Depozitarului Central, subsecțiunea 2 se modifică și va avea următorul cuprins:

„§ 2 Intervalul ZIUA T-ZIUA D-1

Art. 15. (1) Participanții la sistemul de compensare-decontare și registru, precum și agenții custode care decontează tranzacții încheiate în sistemele de tranzacționare de către participanții la sistemul de compensare-decontare și registru, clienți ai respectivului agent custode au obligația de a verifica rapoartele preluate din sistemul Depozitarului Central.

(2) Dacă Participanții la sistemul de compensare-decontare și registru sau după caz agenții custode au obiecții față de datele din rapoarte, le vor comunica Depozitarului Central în scris până la cel târziu la ora limită prevăzută în orarul operațiunilor comunicat participanților prin precizări tehnice.

(3) Dacă nu există obiecții asupra datelor cuprinse în rapoartele furnizate de Depozitarul Central sau acestea nu au fost formulate până la termenul menționat la alin. (2) rapoartele se consideră a fi confirmate în vederea decontării.

Art. 16. (1) În cazul în care sistemul de tranzacționare transmite Depozitarului Central tranzacții de cumpărare/vânzare specială (Buy-In/Sell-Out speciale), au loc corecții ale ordinelor de transfer aferente tranzacțiilor înregistrate în sistemul Depozitarul Central sau se înregistrează în sistemul Depozitarului Central tranzacții de alocare pe conturile agenților custode, după înregistrarea tranzacțiilor respective la Depozitarul Central sau după caz după corectarea ordinelor de transfer, sau după înregistrarea în sistemul Depozitarului Central a tranzacțiilor de alocare pe conturile agenților custode, Depozitarul Central va notifica Participanții la sistemul de compensare-decontare și registru și agenții custode implicați, apoi se reiau operațiunile de preluare și/sau confirmare a rapoartelor în vederea decontării.

Participanții la sistemul de compensare-decontare și registru și după caz agenții custode, vor prelua rapoartele modificate și vor transmite eventualele obiecții cu privire la conținutul acestora în termen de 30 de minute de la primirea rapoartelor;

(2) Dacă nu există obiecții asupra datelor cuprinse în rapoartele furnizate de Depozitarul Central sau acestea nu au fost formulate până la termenul menționat la alin. (1), rapoartele se consideră a fi confirmate în vederea decontării de către Participanții la sistemul de compensare-decontare și registru și după caz de către agenții custode."

**24. La secțiunea 1, Capitolul 2, Titlul II din Codul Depozitarului Central, subsecțiunea 3 se modifică și va avea următorul cuprins:
„§ 3 ZIUA D-1**

Art. 17. (1) Depozitarul Central va emite și va transmite participanților compensatori, prin mijlocul de comunicare notificat de Depozitarul Central, Rapoartele de decontare bancară aferente zilei de decontare respective, până cel târziu la ora limită prevăzută în orarul operațiunilor comunicat participanților prin precizări tehnice (Anexa II.1).

(2) Participanții compensatori au obligația de a transmite Depozitarului Central, până cel târziu la ora limită prevăzută în orarul operațiunilor comunicat participanților prin precizări tehnice, eventualele obiecții cu privire la Raportul de decontare bancară. Netransmiterea obiecțiilor în termenul prevăzut este considerată acceptare implicită a Raportului de decontare bancară."

**25. La secțiunea 1, Capitolul 2, Titlul II din Codul Depozitarului Central, titlul subsecțiunii 4 se modifică și va avea următorul cuprins:
„§ 4 ZIUA D”**

26. La secțiunea 1, Capitolul 2, Titlul II din Codul Depozitarului Central, art. 21 se abrogă.

27. La secțiunea 1, Capitolul 2, Titlul II din Codul Depozitarului Central, art. 22 și art. 23 se modifică și vor avea următorul cuprins:

„Art. 22. (1) În cazul în care, în ziua decontării tranzacțiilor, sistemul de tranzacționare transmite Depozitarului Central tranzacții de cumpărare/vânzare specială (Buy-In/Sell-Out speciale), au loc corecții ale ordinelor de transfer aferente tranzacțiilor înregistrate în sistemul Depozitarului Central sau se înregistrează în sistemul Depozitarului Central tranzacții de alocare pe conturile agenților custode, după înregistrarea tranzacțiilor respective în sistemul Depozitarului Central sau după caz după corectarea ordinelor de transfer, sau după înregistrarea în sistemul Depozitarului Central a tranzacțiilor de alocare pe conturile agenților custode, Depozitarul Central va notifica Participanții la sistemul de compensare-decontare și registru și după caz agenții custode implicați, apoi se reiau operațiunile de preluare și/sau confirmare a rapoartelor în vederea decontării, astfel:

- a) participanții la sistemul de compensare-decontare și registru și după caz agenții custode notificați de Depozitarul Central vor prelua rapoartele modificate și vor transmite eventualele obiecții cu privire la conținutul acestora în termen de 15 minute de la primirea rapoartelor;
- b) Depozitarul Central va transmite rapoartele modificate aferente participanților compensatori;
- c) participanții compensatori vor transmite eventualele obiecții cu privire la conținutul rapoartelor specifice în termen de 15 minute de la primirea rapoartelor.

(2) Dacă nu există obiecții asupra datelor cuprinse în rapoartele furnizate de Depozitarul Central sau acestea nu au fost formulate până la termenele menționate la alin. (1), rapoartele se consideră a fi confirmate în vederea decontării de către Participanții la sistemul de compensare-decontare și registru și de către agenții custode, și după caz, acceptate de către participanții compensatori.

Art. 23. (1) Participanții la sistemul de compensare-decontare și registru și după caz agenții custode, au obligația și răspunderea exclusivă de a debita conturile clienților aflați în poziție debitoare cu suma netă aferentă decontării tranzacțiilor încheiate pe contul acestora, cel târziu în D, înainte de ora limită corespunzătoare fiecărui ciclu de decontare, prevăzută în orarul operațiunilor comunicat participanților prin precizări tehnice, inclusiv în situația în care pozițiile nete ale clienților se compensează.

(2) Participanții la sistemul de compensare-decontare și registru și după caz agenții custode aflați în poziție debitoare au obligația și răspunderea exclusivă de a alimenta, înainte de ora limită corespunzătoare fiecărui ciclu de decontare, prevăzută în orarul operațiunilor comunicat participanților prin precizări tehnice, conturile de decontare a fondurilor bănești proprii deschise la Participanții compensatori cu suma netă aferentă decontării tranzacțiilor încheiate.

(3) Participanții la sistemul de compensare-decontare și registru și după caz agenții custode au obligația de a menține disponibile fondurile proprii și pe cele colectate de la clienții aflați în poziție debitoare, astfel încât acestea să poată fi transferate - dacă este cazul - în întregime și oricând pe parcursul zilei de decontare (D), în conturile de decontare a fondurilor bănești ale Participanților la sistemul de compensare-decontare și registru și după caz agenților custode deschise la participanții compensatori.

(4) Participanții compensatori au obligația și răspunderea exclusivă de a debita conturile de decontare a fondurilor bănești ale Participanților la sistemul de compensare-decontare și registru și după caz agenților custode aflați în poziție debitoare cu suma netă aferentă decontării tranzacțiilor încheiate de aceștia, cel târziu în D, înainte de ora limită corespunzătoare fiecărui ciclu de decontare, prevăzută în orarul operațiunilor comunicat participanților prin precizări tehnice, inclusiv în situația în care pozițiile nete ale participanților la sistemul de compensare-decontare și registru și după caz agenților custode se compensează.

(5) Participanții compensatori vor confirma Depozitarului Central, până la ora limită corespunzătoare fiecărui ciclu de decontare, prevăzută în orarul operațiunilor comunicat participanților prin precizări tehnice, acceptul de participare la decontare conform sumelor înscrise în Raportul de decontare bancară (Anexa II.3), prin același mijloc de comunicare prin care vor primi rapoartele respective de la Depozitarul Central. Participarea la decontare a participanților compensatori presupune acceptarea implicită a constituirii de garanții conform art. 10 alin. (3) și (4) în conformitate cu sumele înscrise în rapoartele de decontare bancară.

(6) În situația în care un Participant la sistemul de compensare-decontare și registru sau după caz agentul custode nu deține suficiente disponibilități bănești în contul de decontare a fondurilor bănești pentru acoperirea obligației de plată aferentă decontării tranzacțiilor încheiate, participantul compensator are obligația:

- să blocheze la ora limită corespunzătoare fiecărui ciclu de decontare, în conformitate cu orarul operațiunilor comunicat participanților prin precizări tehnice sumele disponibile în contul de decontare a fondurilor bănești în scopul efectuării decontării și să informeze Depozitarul Central cu privire la valoarea respectivelor sume, până cel târziu la ora limită prevăzută în orarul operațiunilor comunicat participanților prin precizări tehnice. Participantul compensator are obligația să informeze Depozitarul Central până la ora limită prevăzută în orarul operațiunilor comunicat participanților prin precizări tehnice, cu privire la orice suplimentare a sumelor disponibile în contul de decontare a fondurilor bănești al respectivului Participant la sistemul de compensare-decontare și registru sau după caz al respectivului agent custode și să procedeze la blocarea acestora;
 - să informeze Depozitarul Central până la ora limită prevăzută în orarul operațiunilor comunicat participanților prin precizări tehnice cu privire la orice suplimentare a sumelor disponibile în contul de decontare a fondurilor bănești al respectivului Participant la sistemul de compensare-decontare și registru sau după caz al respectivului agent custode și să procedeze la blocarea acestora.
- (7) Participanții compensatori aflați în poziție debitoare au obligația și răspunderea exclusivă de a alimenta, înainte de momentul limită de constituire a garanțiilor aferent fiecărui ciclu de decontare, contul de decontare deschis în sistemul ReGIS cu suma netă aferentă decontării tranzacțiilor încheiate de Participanții la sistemul de compensare-decontare și registru sau după caz de agenții custode cu care au contract de decontare, precum și de a menține disponibile fondurile colectate de la Participanții la sistemul de compensare-decontare și registru sau după caz de la agenții custode aflați în poziție debitoare, astfel încât acestea să poată fi transferate - dacă este cazul - în întregime și în aceeași zi, în conturile de decontare ale participanților compensatori deschise în sistemul ReGIS.
- (8) Participanții compensatori aflați în poziție debitoare au obligația și răspunderea exclusivă de a constitui, în conformitate cu orarul operațiunilor aferent ciclului de decontare corespunzător, garanții la dispoziția BNR pentru decontarea finală a pozițiilor nete aferente Depozitarului Central, în conformitate cu prevederile art. 10 alin. (5) și în cuantumul prevăzut la art. 10 alin. (3).”

28. La secțiunea 1, Capitolul 2, Titlul II din Codul Depozitarului Central, art. 28 și art. 29 se modifică și vor avea următorul cuprins:

„**Art. 28.** (1) După primirea confirmării decontării finale a fondurilor bănești, Depozitarul Central va transfera instrumentele financiare din conturile vânzătorilor în cele ale cumpărătorilor, conform tranzacțiilor încheiate, efectuând transferul de proprietate de la vânzător la cumpărători.

(2) După primirea Raportului de decontare a pozițiilor nete de la BNR și finalizarea operațiunilor de decontare a instrumentelor financiare, decontarea tranzacțiilor este considerată finală. Depozitarul Central va comunica participanților compensatori, participanților la sistemul de compensare-decontare și registru și agenților custode, confirmarea finalizării decontării.

(3) După comunicarea de către Depozitarul Central a finalizării decontării, participanții compensatori au obligația și răspunderea exclusivă de a alimenta, în ziua decontării, în termen de 30 de minute de la momentul transmiterii comunicării de către Depozitarul Central, conturile de decontare a fondurilor bănești ale Participanților la sistemul de compensare-decontare și registru și agenților custode aflați în poziție creditoare, cu suma netă aferentă decontării tranzacțiilor încheiate de aceștia, inclusiv în situația în care pozițiile nete ale Participanților la sistemul de compensare-decontare și registru și după caz agenților custode se compensează.

(4) După comunicarea de către Depozitarul Central a finalizării decontării și alimentarea conturilor de decontare a fondurilor bănești ale Participanților la sistemul de compensare-decontare și registru și după caz agenților custode aflați în poziție creditoare de către participanții compensatori, Participanții la sistemul de compensare-decontare și registru și agenții custode au obligația și răspunderea exclusivă de a alimenta/ a înregistra distinct, în ziua decontării, în contul fiecărui client, suma netă aferentă decontării tranzacțiilor încheiate pe contul acestora, inclusiv în situația în care pozițiile nete ale clienților se compensează.

Art. 29. După comunicarea de către Depozitarul Central a finalizării decontării, Participanții la sistemul de compensare-decontare și registru, precum și agenții custode au obligația și răspunderea exclusivă de a înregistra în evidențele proprii, pentru fiecare cont global, transferul de proprietate între subconturile conturilor globale.”

29. La secțiunea 2, Capitolul 2, Titlul II din Codul Depozitarului Central, art. 31-34 se modifică și vor avea următorul cuprins:

„**Art. 31.** (1) În situația în care garanțiile constituite de un participant compensator la dispoziția BNR pentru sistemul administrat de Depozitarul Central nu acoperă integral poziția debitoare a acestuia în conformitate cu orarul operațiunilor aferent ciclului de decontare corespunzător, Depozitarul Central va recalcula pozițiile nete prin excluderea din decontarea pe bază netă a tranzacțiilor Participanților la sistemul de compensare-decontare și registru și după caz ale agenților custode care decontează prin intermediul participantului compensator respectiv, până la atingerea unei poziții debitoare a participantului compensator care să fie integral acoperită de garanțiile constituite.

(2) Excluderea tranzacțiilor Participanților la sistemul de compensare-decontare și registru și după caz ale agenților custode va fi efectuată pe baza următoarelor principii:

- 1) dacă participantul compensator deține și calitatea de agent custode și în această calitate urmează să deconteze în ziua respectivă și tranzacții de cumpărare, se exclud tranzacțiile de cumpărare ale acestuia, cu respectarea pct. 3-5; principiul menționat la pct. 2 va fi aplicat dacă și numai dacă după excluderea tuturor tranzacțiilor agentului custode conform regulilor menționate anterior, noua poziție debitoare a participantului compensator nu este integral acoperită de garanțiile constituite la dispoziția/in favoarea BNR pentru sistemul administrat de Depozitarul Central;
- 2) se alege Participantul la sistemul de compensare-decontare și registru/agentul custode cu cea mai mare poziție netă debitoare;
- 3) se exclud tranzacțiile în ordine invers cronologică (LIFO - last in, first out), ultimele tranzacții încheiate fiind primele excluse;
- 4) se exclud tranzacțiile de cumpărare pentru care Participantul la sistemul de compensare-decontare și registru/agentul custode vânzător (contrapartea) decontează prin intermediul altui participant compensator cu condiția ca noua poziție netă a celui alt participant compensator să se încadreze în valoarea garanțiilor constituite de acesta; excluderea tranzacțiilor are loc până când garanțiile aferente participantului compensator ce nu-și constituie integral garanțiile, conform alin. (1), acoperă integral poziția debitoare a acestuia, cu respectarea pct. 6;
- 5) se exclud acele tranzacții aflate în curs de decontare, care au ca obiect instrumentele financiare cumpărate prin intermediul tranzacțiilor menționate la pct. 4 și care condiționează excluderea acestora din urmă;
- 6) în cazul în care poziția netă debitoare a Participantului la sistemul de compensare-decontare și registru/agentul custode scade sub poziția netă a altui participant la sistemul de compensare-decontare și registru/agent custode care decontează prin intermediul participantului compensator respectiv, Depozitarul Central va exclude tranzacții ale noului Participant la sistemul de compensare-decontare și registru/agentul custode care deține cea mai mare poziție netă debitoare;
- 7) principiile anterioare se aplică până la atingerea unei poziții nete debitoare a participantului compensator care să fie integral acoperită de garanțiile constituite la dispoziția/in favoarea BNR pentru sistemul administrat de Depozitarul Central.

Art. 32. (1) Depozitarul Central poate aplica și alte criterii de excludere și măsuri pentru a limita propagarea riscului nedecontării tranzacțiilor. Măsurile respective vor fi comunicate A.S.F. și B.N.R. și ulterior Participanților la sistemul de compensare-decontare și registru și după caz agenților custode afectați de aplicarea acestora.

(2) Participantul compensator aflat în situația menționată la art. 31 alin. (1) va plăti tariful pentru excluderea obligațiilor de plată din calculul pozițiilor nete în vederea decontării acestora pe bază brută.

Art. 33. (1) Tranzacțiile excluse din decontarea pe bază netă vor fi introduse de Depozitarul Central în sistemul ReGIS ca instrucțiuni GSI, în vederea decontării pe bază brută.

(2) Tranzacțiile menționate la alin. (1), introduse ca instrucțiuni de decontare pe bază brută în sistemul ReGIS, care nu pot fi decontate până la închiderea acestui sistem vor fi excluse automat din sistemul ReGIS și vor fi reintroduse de Depozitarul Central ca instrucțiuni de plată pentru decontarea pe bază brută în ziua lucrătoare următoare.

(3) Depozitarul Central poate transmite în sistemul ReGIS instrucțiunile de plată aferente tranzacțiilor excluse din calculul pozițiilor nete, în vederea decontării lor pe bază brută, prin conturile de decontare ale respectivilor participanți compensatori, în ziua lucrătoare următoare datei de decontare a tranzacției inițiale, în perioada de funcționare a sistemului ReGIS în care este permisă introducerea de instrucțiuni de decontare pe bază brută de către Depozitarul Central, în conformitate cu contractul încheiat între Depozitarul Central și Banca Națională a României.

(4) În cazul în care tranzacțiile menționate la alin. (1) se decontează pe bază brută, Participanții la sistemul de compensare-decontare și registru și după caz agenții custode care decontează tranzacțiile vor plăti un comision de decontare egal cu comisionul pentru decontarea pe bază netă a respectivelor tranzacții.

(5) În situația în care tranzacțiile reintroduse în sistemul ReGIS nu pot fi decontate pe bază brută până la închiderea acestui sistem vor fi excluse automat din sistemul ReGIS iar Depozitarul Central va revoca în aceeași zi, ordinele de transfer aferente tranzacțiilor respective și va notifica în aceeași zi entitatea care administrează sistemul de tranzacționare în care au fost încheiate tranzacțiile respective, în conformitate cu contractul încheiat între Depozitarul Central și entitatea respectivă cu privire la revocarea ordinelor de transfer aferente tranzacțiilor în cauză.

(6) În cazul în care există tranzacții aflate în curs de decontare care au ca obiect instrumentele financiare cumpărate prin intermediul tranzacțiilor menționate la alin. (5) și care sunt condiționate de decontarea acestora din urmă, Depozitarul Central va revoca ordinele de transfer aferente tranzacțiilor respective și va notifica entității care administrează sistemul de tranzacționare în care au fost încheiate tranzacțiile, în conformitate cu contractul încheiat între Depozitarul Central și entitatea respectivă, revocarea ordinelor de transfer aferente tranzacțiilor în cauză.

(7) Participantul compensator aflat în situația menționată la art. 31 alin. (1) va plăti tariful pentru revocarea ordinelor de transfer aferente tranzacțiilor menționate la alin. (5) și (6).

(8) Depozitarul Central va notifica Participanții la sistemul de compensare-decontare și registru și după caz agenții custode implicați în procesul de decontare a tranzacțiilor menționate la alin. (5) și (6) și participantul compensator aflat în situația menționată la art. 31 alin. (1) cu privire la revocarea ordinelor de transfer a tranzacțiilor în cauză.

Art. 34. (1) Participantului compensator care prin neconstituirea garanțiilor la nivelul prevăzut în art. 10 alin. (3) a provocat excluderea de tranzacții din decontarea pe bază netă îi va fi suspendat dreptul de a participa la sistemul Depozitarului Central pentru un interval cuprins între 1 și 90 de zile lucrătoare începând cu data comunicată de Depozitarul Central.

(2) Suspendarea va fi comunicată de îndată BNR.

(3) Depozitarul Central poate decide excluderea respectivului participant compensator din sistemul administrat de Depozitarul Central."

30. Secțiunea 3 a Capitolului 2, Titlul II din Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:

„Secțiunea 3 - Corectarea ordinelor de transfer aferente tranzacțiilor înregistrate în sistemul Depozitarului Central

Art. 35. Corectarea ordinelor de transfer aferente unei tranzacții înregistrate în sistemul Depozitarului Central se poate efectua prin modificarea unuia dintre conturile inițiale fără a afecta caracteristicile tranzacției aferente contrapărții.

Art. 35¹ Situațiile în care un participant la sistemul de compensare-decontare și registru sau după caz un agent custode poate solicita Depozitarului Central corectarea ordinului de transfer aferent unei tranzacții sunt, fără a se limita la:

- a) efectuarea eronată de către participantul la sistemul de compensare-decontare și registru sau după caz de către agentul custode a corespondenței între conturile de tranzacționare deschise în sistemul de tranzacționare și conturile de instrumente financiare pentru decontarea tranzacțiilor deschise în sistemul Depozitarului Central;
- b) înregistrarea eronată a unei tranzacții pe un cont de instrumente financiare pentru decontarea tranzacțiilor deschis în sistemul Depozitarului Central, ca urmare a înregistrării eronate a tranzacției respective în sistemul de tranzacționare pe contul de tranzacționare corespondent;
- c) corectarea unei tranzacții încheiate în sistemul de tranzacționare și înregistrate în sistemul Depozitarului Central pe contul special utilizat de participantul la sistemul de compensare-decontare și registru pentru înregistrarea tranzacțiilor de alocare pe conturile agenților custode, în situația în care agentul custode nu transmite Depozitarului Central ordinul de transfer corespunzător instrucțiunii aferente tranzacției de alocare respective.

Art. 35² (1) Participantul la sistemul de compensare-decontare și registru sau după caz agentul custode care solicită corectarea ordinelor de transfer aferente unei tranzacții înregistrate în sistemul Depozitarului Central va transmite Depozitarului Central cererea de corectare a erorii, individualizată pentru fiecare tranzacție în parte.

(2) Cererea de corectare a ordinului de transfer trebuie să identifice în mod unic tranzacția care face obiectul corectării. În acest sens, participantul la sistemul de compensare-decontare și registru sau după caz agentul custode care solicită corectarea ordinului de transfer aferent unei tranzacții trebuie să completeze formularul menționat în Anexa II.7 cu toate datele necesare.

(3) Participantul la sistemul de compensare-decontare și registru sau după caz agentul custode este direct și integral răspunzător de eventualele prejudicii cauzate de eventualele consecințe sau daune care ar putea apărea ca urmare a producerii erorii sau a corecției acesteia.

Art. 35³. Corectarea ordinelor de transfer aferente unei tranzacții poate fi efectuată de către Depozitarul Central numai anterior momentului decontării tranzacției respective, până cel târziu la ora limită prevăzută în orarul operațiunilor comunicat participanților prin precizări tehnice.

Art. 35⁴. (1) În cazul în care Depozitarul Central primește toate documentele menționate la art. 35² din partea participantului la sistemul de compensare-decontare și registru sau după caz agentului custode, în termenul prevăzut la art. 35³ și constată posibilitatea tehnică de corectare a erorii, Depozitarul Central va opera corectarea ordinului de transfer aferent tranzacției respective conform prevederilor prezentei secțiuni.

(2) Depozitarul Central nu va corecta erori în cazul în care nu primește solicitări până cel târziu la ora limită prevăzută în orarul operațiunilor comunicat participanților prin precizări tehnice.

(3) Depozitarul Central nu este răspunzător de eventualele prejudicii cauzate de eventualele consecințe sau daune care ar putea apărea ca urmare a neoperării corecțiilor ordinelor de transfer, în situația neîndeplinirii de către participanți a cerințelor prevăzute la alin. (1) din prezentul articol.

Art. 35⁵. (1) În situația în care, ca urmare a corectării unui ordin de transfer aferent unei tranzacții, nu se realizează un transfer al dreptului de proprietate asupra instrumentelor financiare, Depozitarul Central va revoca ordinele de transfer aferente tranzacției respective, prin aplicarea rezoluțiunii de plin drept.

(2) Revocarea ordinelor de transfer aferente unei tranzacții prin aplicarea rezoluțiunii de plin drept, poate avea loc cel târziu în data decontării acesteia.

(3) Revocarea ordinelor de transfer aferente unei tranzacții prin aplicarea rezoluțiunii de plin drept ca urmare a prevederilor de la alin. (1) se face prin decizie a Directorului General.

Art. 35⁶. Depozitarul Central va notifica participantul la sistemul de compensare-decontare și registru implicat în procesul de decontare a tranzacției menționate în art. 35⁵ cu privire la revocarea ordinelor de transfer aferente tranzacției respective și va notifica entitatea care administrează sistemul de tranzacționare în care a fost încheiată tranzacția, în conformitate cu contractul încheiat între Depozitarul Central și entitatea respectivă, cu privire la revocarea ordinelor de transfer aferente tranzacției în cauză.”

31. La Capitolul 3 din Titlul II din Codul Depozitarului Central, art. 36 se modifică și va avea următorul cuprins:

Art. 36. (1) Prezentul capitol stabilește măsurile de management al riscului aplicabile situațiilor în care Participantul la sistemul de compensare-decontare și registru nu deține la data decontării fondurile bănești sau instrumentele financiare aferente decontării tranzacțiilor.

(2) Prevederile prezentului capitol se aplică în mod corespunzător și agenților custode.

32. La art. 40 din Capitolul 3 din Titlul II din Codul Depozitarului Central, alin. (3), (4) și (5) se modifică și vor avea următorul cuprins:

„(3) Decontarea tranzacțiilor menționate la alin. (1) va fi efectuată de către Depozitarul Central cu respectarea următoarelor principii:

- 1) luarea în considerare a tranzacțiilor de cumpărare în ordinea cronologică a încheierii acestora;
- 2) acoperirea de către Depozitarul Central a obligației de plată a Participantului la sistemul de compensare-decontare și registru se poate realiza în limita resurselor financiare prevăzute la alin. (2) și numai în cazul în care acestea acoperă integral valoarea de decontare a uneia sau mai multor tranzacții de cumpărare;
- 3) principiile prevăzute la pct. 1 și pct. 2 se aplică până la atingerea unei poziții debitoare a Participantului la sistemul de compensare-decontare care să fie integral acoperită de disponibilitățile existente în contul de decontare a fondurilor bănești conform comunicării participantului compensator, în conformitate cu prevederile art. 23 alin. (6).

Dacă în urma aplicării principiilor menționate au rezultat tranzacții a căror decontare nu poate fi efectuată cu succes, acestea vor fi excluse din decontarea pe bază netă a zilei curente.

(4) În situația în care Participantul la sistemul de compensare-decontare nu comunică Depozitarului Central lista tranzacțiilor de cumpărare care au condus la incapacitatea de plată a acestuia, sau aceasta este incompletă sau incorectă, Depozitarul Central va exclude din decontarea pe bază netă a zilei curente tranzacții ale Participantului la sistemul de compensare-decontare și registru în cauză cu respectarea următoarelor principii:

- 1) dacă participantul a efectuat tranzacții de cumpărare în nume și pe cont propriu se exclud tranzacțiile de cumpărare ale acestuia pentru care vânzătorul (contrapartea) decontează prin intermediul altui Participant la sistemul de compensare-decontare și registru;
- 2) dacă participantul a efectuat tranzacții de cumpărare în nume propriu și pe contul clienților, se exclud tranzacțiile de cumpărare ale acestora pentru care vânzătorul (contrapartea) decontează prin intermediul altui Participant la sistemul de compensare-decontare și registru. Acest principiu va fi aplicat numai după excluderea tuturor tranzacțiilor precizate la pct. 1;
- 3) tranzacțiile menționate la pct. 1 și pct. 2 se exclud în ordine invers cronologică (LIFO - last in, first out), ultimele tranzacții încheiate fiind primele excluse;
- 4) principiile anterioare se aplică până la atingerea unei poziții debitoare a Participantului la sistemul de compensare-decontare și registru care să fie integral acoperită de următoarele resurse financiare:
 - a) disponibilitățile existente în contul de decontare a fondurilor bănești conform comunicării participantului compensator prevăzută la art. 23 alin. (6);
 - b) resursele financiare precizate la alin. (2).

(5) Acoperirea obligației de plată a Participantului la sistemul de compensare-decontare și registru care a rezultat în urma excluderii de tranzacții de cumpărare în conformitate cu alin. (4), se va efectua prin utilizarea de către Depozitarul Central a resurselor financiare prevăzute la alin. (2) ulterior folosirii în totalitate a disponibilităților existente în contul de decontare a fondurilor bănești conform comunicării participantului compensator prevăzută la art. 23 alin. (6).”

33. La art. 43 din Capitolul 3 din Titlul II din Codul Depozitarului Central, alin. (4) se abrogă.

34. La Capitolul 3 din Titlul II din Codul Depozitarului Central, art. 44 se modifică și va avea următorul cuprins:

„**Art. 44.** În cazul în care, ca urmare a aplicării procedurii prevăzute la art. 43 se obțin instrumentele financiare necesare finalizării decontării, Depozitarul Central va lua măsurile necesare inițierii decontării tranzacțiilor respective și a celor a căror decontare este condiționată de decontarea acestora din urmă. În acest caz, Depozitarul Central va notifica Participantii la sistemul de compensare-decontare implicați cu privire la data efectivă a decontării tranzacțiilor în cauză.”

35. La art. 47 din Capitolul 3 din Titlul II din Codul Depozitarului Central, alin. (1) se modifică și va avea următorul cuprins:

„**Art. 47.** (1) În situația în care la data decontării este necesară refacerea Rapoartelor de decontare bancară ca urmare a corectării ordinelor de transfer aferente unor tranzacții, a efectuării unor tranzacții de cumpărare/vânzare specială (Buy-In/Sell-Out speciale), a apelării la procedura de cumpărare/vânzare impusă (Buy-In/Sell-Out), a amânării decontării unor tranzacții, sau după caz a înregistrării în sistemul Depozitarului Central de tranzacții de alocare pe conturile agenților custode, Depozitarul Central va transmite rapoartele de decontare bancară participanților compensatori prin mijlocul de comunicare notificat de Depozitarul Central.”

36. Art. 50 din Capitolul 3 din Titlul II din Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:

„**Art. 50.** (1) Limita de tranzacționare se determină pe baza unei formule de calcul și este afectată de tranzacțiile încheiate în cadrul sistemelor de tranzacționare, pe contul propriu de către fiecare participant la sistemul de tranzacționare cât și de tranzacțiile de cumpărare încheiate de către acesta pe contul clienților și înregistrate în sistemul Depozitarului Central.

(2) Tranzacțiile încheiate în sistemele de tranzacționare de participanții la sistemul de tranzacționare, care sunt corespondente unor tranzacții de alocare pe conturile agenților custode, prevăzute la Secțiunea 3 din prezentul Titlu, nu afectează limita de tranzacționare a respectivilor participanți, fiind înregistrate în conturi speciale de instrumente financiare pentru decontarea tranzacțiilor.

(3) Participanții la sistemul de compensare-decontare și registru vor realiza corespondența între conturile de tranzacționare deschise în sistemele de tranzacționare și conturile speciale de instrumente financiare pentru decontarea tranzacțiilor care nu intră în calculul limitei de tranzacționare, în conformitate cu precizările tehnice emise de Depozitarul Central.”

37. La art. 51 din Capitolul 3 din Titlul II din Codul Depozitarului Central, alin. (1) se modifică și va avea următorul cuprins:

„**Art. 51.** (1) În vederea determinării limitei de tranzacționare, participanții la sistemul de tranzacționare au obligația de a transmite lunar Depozitarului Central, până cel târziu în ultima zi a lunii următoare sau, dacă aceasta este o zi nelucrătoare, în următoarea zi lucrătoare, raportările privind adecvarea capitalului întocmite în conformitate cu reglementările C.N.V.M./BNR incidente privind adecvarea capitalului. În acest sens participanții vor transmite anexele centralizatoare privind fondurile proprii totale și cerințele de capital. Aceste situații vor fi transmise Depozitarului Central în original, prin fax sau e-mail cu semnătură electronică.”

38. La art. 54 din Capitolul 3 din Titlul II din Codul Depozitarului Central, alin. (2), (5), (6) și (7) se modifică și vor avea următorul cuprins:

„(2) Depozitarul Central va modifica limita de tranzacționare a participantului ori de câte ori una dintre valorile aferente CFG, VMJ, VFP sau VGB se modifică.

(5) La înregistrarea tranzacțiilor în sistemul Depozitarului Central, se verifică automat de către sistem pentru fiecare participant la sistemul de tranzacționare dacă este respectată relația de mai jos:

$$3(\text{CFG}+\text{VMJ}+\text{VFP})+\text{VGB}\geq 3(\text{CNCP}-\text{VNCP})+\text{CNCI}$$

unde:

CFG, VMJ, VFP și VGB au semnificația descrisă anterior;

CNCP = reprezintă instrumentele financiare cumpărate de participantul respectiv în ziua de tranzacționare curentă și înregistrate în contul propriu de instrumente financiare pentru decontarea tranzacțiilor altul decât cel prevăzut la art. 50 alin. (2), exprimate valoric;

VNCP = reprezintă instrumentele financiare vândute de participantul respectiv în ziua de tranzacționare curentă și înregistrate în contul propriu de instrumente financiare pentru decontarea tranzacțiilor altul decât cel prevăzut la art. 50 alin. (2), exprimate valoric;

CNCI = reprezintă instrumentele financiare cumpărate de participantul respectiv în ziua de tranzacționare curentă și înregistrate în conturile de clienți de instrumente financiare pentru decontarea tranzacțiilor altele decât cele prevăzute la art. 50 alin. (2), exprimate valoric;

(6) Dacă înregistrarea în sistemul Depozitarului Central a unor tranzacții ale participantului la sistemul de tranzacționare determină ca relația menționată la alin. (5) să nu mai fie respectată, participantul respectiv atingându-și sau depășindu-și limita de tranzacționare, în conformitate cu prevederile contractului încheiat între Depozitarul Central și entitățile care administrează fiecare sistem de tranzacționare, sistemul de tranzacționare va suspenda ordinele de cumpărare ale participantului deja introduse în sistem în nume propriu, atât pe cont propriu cât și pe contul clienților altele decât cele prevăzute la art. 50 alin. (2) și nu va mai permite introducerea de noi ordine de tranzacționare de tipul celor menționate anterior care prin executarea lor ar conduce la mărirea expunerii respectivului participant.

(7) În continuare, sistemul de tranzacționare va permite numai executarea ordinelor de vânzare și a ordinelor de cumpărare încheiate pe conturile speciale prevăzute la art. 50 alin. (2), ordinele de cumpărare de tipul celor menționate la alin. (6) putând fi executate numai după ce relația menționată la alin. (5) este respectată.”

39. La art. 55 din Capitolul 3 din Titlul II din Codul Depozitarului Central, lit. a) a alin. (4) se modifică și va avea următorul cuprins:

„a) Depozitarul Central va analiza documentele bancare justificative transmise de către participantul la sistemul de tranzacționare (extrase de cont eliberate la data solicitării majorării limitei de tranzacționare ce vor purta ștampila instituției de credit emitente, extrase de cont furnizate de instituțiile de credit prin serviciile de internet banking ce vor purta ștampila participantului titular al extrasului de cont, sau alte documente bancare cum sunt scrisori de garanție bancară sau alte înscrisuri emise de către instituțiile de credit garante în favoarea Depozitarului Central, de preluare a obligației de plată a participantului la sistemul de tranzacționare, în situația în care acesta nu și-a îndeplinit obligația de plată, copie a ordinului de plată al clientului plătitor cu viză acceptat la plată a instituției de credit, adresă emisă de către o instituție de credit prin care sunt certificate soldurile conturilor bancare existente la data solicitării majorării limitei, documente bancare care să ateste existența unei linii de credit în favoarea participantului la sistemul de tranzacționare etc.)”

40. La art. 56 din Capitolul 3 din Titlul II din Codul Depozitarului Central, alin. (1) se modifică și va avea următorul cuprins:

„Art. 56. (1) Fondul de Garantare se constituie în scopul asigurării resurselor financiare necesare bunei funcționări a mecanismului de decontare a tranzacțiilor cu decontare pe bază netă înregistrate în sistemul Depozitarului Central.”

41. Art. 61 din Capitolul 3 din Titlul II din Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:

„Art. 61. (1) Fondul de Garantare este administrat de Depozitarul Central. În administrarea acestuia, Depozitarul Central va urmări sporirea valorii sale în concordanță cu criteriile de siguranță și lichiditate stabilite de acesta. Dobânzile aferente administrării Fondului de Garantare vor fi repartizate semestrial Participanților la sistemul de compensare-decontare și registru în sensul capitalizării acestora în Fondul de Garantare și actualizării contribuțiilor Participanților.

(2) Sumele calculate ca diferențe între totalul sumelor nete debitoare și totalul sumelor nete creditoare și înregistrate în contul Fondului de Garantare în conformitate cu prevederile art. 14, alin. (3) vor fi repartizate semestrial participanților la sistemul de compensare-decontare și registru, odată cu repartizarea dobânzilor aferente administrării Fondului de Garantare, în sensul capitalizării acestora în Fondul de Garantare și actualizării contribuțiilor participanților.”

42. La art. 63 din Capitolul 3 din Titlul II din Codul Depozitarului Central, alin. (1) se modifică și va avea următorul cuprins:

„Art. 63. (1) Fondul de Garantare poate fi folosit numai în cazul lipsei de disponibilități în contul de decontare a fondurilor bănești al unui Participant la sistemul de compensare-decontare și registru, deschis la participantul compensator cu care acesta are contract, în conformitate cu prevederile art. 40 alin. (2) lit. b) și c), inclusiv în situația în care împotriva respectivului participant a fost deschisă o procedură de insolvență.”

43. La art. 75 din Capitolul 3 din Titlul II din Codul Depozitarului Central, alin. (1) se modifică și va avea următorul cuprins:

„Art. 75. (1) Marja depusă de un Participant la sistemul de compensare-decontare și registru poate fi folosită cu prioritate în cazul lipsei de disponibilități în contul de decontare a fondurilor bănești al respectivului Participant la sistemul de compensare-decontare și registru deschis la participantul compensator cu care acesta are contract, sau după folosirea Fondului de Garantare, în cazul lipsei de disponibilități în contul de decontare a fondurilor bănești al unui alt Participant la sistemul de compensare-decontare și registru, în conformitate cu prevederile art. 40 alin. (2) lit. a) și d), inclusiv în situația în care împotriva respectivului participant a fost deschisă o procedură de insolvență.”

44. La art. 78 din Capitolul 3 din Titlul II din Codul Depozitarului Central, alin. (2) se modifică și va avea următorul cuprins:

„(2) În cazuri excepționale, termenul limită prevăzut în alin. (1) se poate prelungi, cu acordul scris al Depozitarului Central, până cel târziu în data decontării, astfel încât decontarea tranzacției de vânzare specială (Sell-Out specială) să aibă loc la data decontării tranzacției inițiale de cumpărare.”

45. La art. 78 din Capitolul 3 din Titlul II din Codul Depozitarului Central, după alin. (3) se introduce un nou articol, art. 3¹, cu următorul cuprins:

„(3¹) Contractul cadru încheiat între Bursa de Valori București S.A. și Depozitarul Central S.A. va cuprinde detaliat condițiile și conținutul instrucțiunilor pe care trebuie să le cuprindă confirmarea Depozitarului Central pentru efectuarea de către Bursa de Valori București S.A. a tranzacțiilor asociate operațiunilor de soluționare a decontării prin tranzacții de cumpărare/vânzare speciale și prin procedura de cumpărare /vânzare impusă, obligațiile și responsabilitățile părților aferente operațiunilor derulate, inclusiv obligațiile detaliate ce revin Depozitarului Central S.A. și Bursei de Valori București S.A. în verificarea îndeplinirii condițiilor care stau la baza necesității efectuării tranzacțiilor asociate operațiunilor respective de soluționare a decontării.”

46. La art. 79 din Capitolul 3 din Titlul II din Codul Depozitarului Central, alin. (3) se modifică și va avea următorul cuprins:

„(3) În situația în care un agent custode nu dispune de suficiente disponibilități în contul de decontare pentru acoperirea obligației de plată la data

decontării tranzacției inițiale de cumpărare, acesta poate solicita Depozitarului Central apelarea în numele său la procedura de vânzare specială (Sell-Out specială), în scopul obținerii de fonduri pentru decontare.”

47. La art. 80 din Capitolul 3 din Titlul II din Codul Depozitarului Central, alin. (3) se abrogă.

48. Art. 81 din Capitolul 3 din Titlul II din Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:

„Art. 81. Participantul la sistemul de tranzacționare sau după caz Depozitarul Central va solicita entității care administrează sistemul de tranzacționare înregistrarea de tranzacții de vânzare specială (Sell-Out speciale) indicând instrumentele financiare ce urmează a fi vândute și data decontării acestora.”

49. La art. 82 din Capitolul 3 din Titlul II din Codul Depozitarului Central, alin. (1) și (2) se modifică și vor avea următorul cuprins:

„Art. 82. (1) În situația în care Participantul la sistemul de compensare-decontare și registru sau după caz agentul custode nu și-a îndeplinit la data decontării obligația de plată, având ca rezultat excluderea și amânarea din decontarea pe bază netă a unor tranzacții de cumpărare înregistrate în nume și pe cont propriu, Depozitarul Central va apela la procedura de vânzare impusă (Sell-Out) pentru a vinde instrumentele financiare evidențiate în numele acestuia în sistemul Depozitarului Central.

(2) Participantul la sistemul de compensare-decontare și registru sau după caz agentul custode debitor va notifica în scris Depozitarul Central, în termenul solicitat de către acesta din urmă, asupra tipurilor și numărului de instrumente financiare, evidențiate în numele acestuia în sistemul Depozitarului Central, ce urmează fi vândute în procedura de vânzare impusă (Sell-Out).”

50. Art. 83 din Capitolul 3 din Titlul II din Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:

„Art. 83. (1) În situația în care Participantul la sistemul de compensare-decontare și registru sau după caz agentul custode nu și-a îndeplinit la data decontării obligația de plată, având ca rezultat excluderea și amânarea din decontarea pe bază netă a unor tranzacții de cumpărare înregistrate în nume propriu și pe contul clienților, Depozitarul Central va apela la procedura de vânzare impusă (Sell-Out) pentru a vinde instrumentele financiare înregistrate în numele respectivului participant și pe contul clienților sau, după caz, cele evidențiate în contul propriu al participantului în sistemul Depozitarului Central.

(2) Participantul la sistemul de compensare-decontare și registru sau după caz agentul custode debitor va notifica în scris Depozitarul Central, în termenul solicitat de către acesta din urmă, asupra tipurilor și numărului de instrumente financiare ce urmează fi vândute în procedura de vânzare impusă (Sell-Out).

În cazul în care instrumentele financiare notificate nu sunt suficiente sau lichide, Depozitarul Central va apela la aplicarea procedurii de vânzare impusă (Sell-Out) pentru a vinde instrumentele financiare evidențiate în contul propriu al respectivului participant sau după caz agentului custode în sistemul Depozitarului Central alegând instrumentele financiare în funcție de lichiditatea acestora.”

51. La art. 85 din Capitolul 3 din Titlul II din Codul Depozitarului Central, alin. (1) și (2) se modifică și vor avea următorul cuprins:

„Art. 85. (1) În situația în care Participantul la sistemul de compensare-decontare și registru sau după caz agentul custode care a determinat, pentru finalizarea procesului de decontare, utilizarea de către Depozitarul Central a oricăreia din resursele financiare prevăzute la art. 40 alin. (2), nu rambursează sumele utilizate în termen de o zi lucrătoare de la utilizarea acestora, în scopul stingerii creanței deținute asupra Participantului la sistemul de compensare-decontare și registru sau după caz agentului custode debitor, Depozitarul Central va apela la aplicarea procedurii de vânzare impusă (Sell-Out) pentru a vinde instrumentele financiare evidențiate în contul acestuia în sistemul Depozitarului Central.

(2) Participantul la sistemul de compensare-decontare și registru sau după caz agentul custode debitor va notifica în scris Depozitarul Central asupra tipurilor și numărului de instrumente financiare ce urmează a fi vândute în procedura de vânzare impusă (Sell-Out).”

52. La art. 86 din Capitolul 3 din Titlul II din Codul Depozitarului Central, alin. (4), (5) și (6) se modifică și vor avea următorul cuprins:

„Art. 86. (4) În cazul în care nu se poate vinde întreaga cantitate cuprinsă în ordinul de vânzare sau fondurile obținute nu acoperă integral sumele folosite de Depozitarul Central pentru acoperirea obligației de plată a Participantului la sistemul de compensare-decontare și registru sau după caz agentului custode în cauză, Depozitarul Central poate solicita entității care administrează sistemul de tranzacționare apelarea la procedura de vânzare impusă (Sell-Out) și în următoarele zile.

(5) În vederea încasării de către Depozitarul Central a creanței deținute asupra Participantului la sistemul de compensare-decontare și registru sau după caz agentului custode, Depozitarul Central va solicita participantului compensator prin intermediul căruia se efectuează decontarea fondurilor pentru participantul în cauză, să transfere Depozitarului Central sumele încasate în urma decontării tranzacțiilor rezultate din aplicarea procedurii de vânzare impusă (Sell-Out).

(6) În cazul în care prin vânzarea respectivelor instrumente financiare se obțin mai multe fonduri decât resursele financiare utilizate de către Depozitarul Central pentru stingerea creanței deținute asupra Participantului la sistemul de compensare-decontare și registru sau după caz agentului custode în cauză, inclusiv a celor aferente taxelor, tarifelor, comisioanelor și penalizărilor corespunzătoare, Depozitarul Central va returna fondurile excedentare acestuia.”

53. La art. 87 din Capitolul 3 din Titlul II din Codul Depozitarului Central, alin. (2) se modifică și va avea următorul cuprins:

„(2) În cazuri excepționale, termenul limită prevăzut în alin. (1) se poate prelungi, cu acordul scris al Depozitarului Central, până cel târziu în data decontării, astfel încât decontarea tranzacției de cumpărare specială (Buy-In specială) să aibă loc la data decontării tranzacției inițiale de vânzare.”

54. La art. 88 din Capitolul 3 din Titlul II din Codul Depozitarului Central, alin. (2) se modifică și va avea următorul cuprins:

„(2) În situația în care un agent custode nu dispune de suficiente instrumente financiare necesare acoperirii de livrare a acestora, acesta poate solicita Depozitarului Central apelarea în numele sau la procedura de cumpărare specială (Buy-In specială), în scopul obținerii de instrumente financiare pentru decontare.”

55. La art. 88 din Capitolul 3 din Titlul II din Codul Depozitarului Central, alin. (8) se abrogă.

56. La art. 90 din Capitolul 3 din Titlul II din Codul Depozitarului Central, alin. (1) se modifică și va avea următorul cuprins:

„Art. 90. (1) În situația în care Participantul la sistemul de compensare-decontare și registru sau după caz agentul custode nu și-a îndeplinit la data decontării obligația de livrare a instrumentelor financiare, având ca rezultat excluderea și amânarea din decontarea pe bază netă a unor tranzacții de vânzare, Depozitarul Central va apela la procedura de cumpărare impusă (Buy-In) în numele participantului și pe contul în care este înregistrată obligația de livrare a instrumentelor financiare.

Aplicarea de către Depozitarul Central a procedurii de cumpărare impusă (Buy-In) și a oricăror altor operațiuni în legătură cu executarea acestei proceduri nu este condiționată de nici o formalitate sau acord prealabil din partea Participantului.”

- 57. Titlul Subsecțiunii 1 din cadrul Secțiunii 1 a Capitolului 4 din Titlul II din Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:**
„§ 1 ZIUA T”
- 58. Titlul Subsecțiunii 2 din cadrul Secțiunii 1 a Capitolului 4 din Titlul II din Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:**
„§ 2 Intervalul ZIUA T-ZIUA D-1”
- 59. Titlul Subsecțiunii 3 din cadrul Secțiunii 1 a Capitolului 4 din Titlul II din Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:**
„§ 3 ZIUA D-1”
- 60. Art. 95 din Capitolul 4 al Titlului II din Codul Depozitarului Central se abrogă.**
- 61. Titlul Subsecțiunii 4 din cadrul Secțiunii 1 a Capitolului 4 din Titlul II din Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:**
„§ 4 ZIUA D”
- 62. Art. 96 din Capitolul 4 al Titlului II din Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:**
„Art. 96. Prevederile art. 22 și art. 23 din cadrul prezentului titlu se aplică în mod corespunzător.”
- 63. La art. 98 din Capitolul 4 al Titlului II din Codul Depozitarului Central, alin. (1) se modifică și va avea următorul cuprins:**
„Art. 98. (1) În conformitate cu art. 9 alin. (3) lit. b), Participanții la sistemul de compensare-decontare și registru, precum și, după caz, agenții custode, au obligația și răspunderea de a se asigura că instrumentele financiare aferente decontării tranzacțiilor de vânzare sunt disponibile în cont la data decontării ora limită corespunzătoare fiecărui ciclu de decontare, prevăzută în orarul operațiunilor comunicat participanților prin precizări tehnice.”
- 64. Art. 101 din Capitolul 4 al Titlului II din Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:**
„Art. 101. Prevederile art. 30, art. 31, art. 32, art. 33 și art. 34 din cadrul prezentului titlu se aplică în mod corespunzător.”
- 65. Titlul Secțiunii 3 din Capitolul 4 al Titlului II din Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:**
„Corectarea ordinelor de transfer aferente tranzacțiilor înregistrate în sistemul Depozitarului Central”
- 66. Art. 102 din Capitolul 4 al Titlului II din Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:**
„Art. 102. Prevederile art. 35 și art. 35¹-art. 35⁶ din cadrul prezentului titlu se aplică în mod corespunzător.”
- 67. Art. 103 din Capitolul 5 al Titlului II din Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:**
„Art. 103. (1) Prezentul capitol stabilește măsurile de management al riscului aplicabile situațiilor în care Participantul la sistemul de compensare-decontare și registru nu deține la data decontării fondurile bănești sau instrumentele financiare aferente decontării tranzacțiilor.
(2) Prevederile prezentului capitol se aplică în mod corespunzător și agenților custode.”
- 68. Art. 105 din Capitolul 5 al Titlului II din Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:**
„Art. 105. Prevederile art. 38, art. 40, art. 41 și art. 42 din cadrul prezentului titlu, referitoare la măsurile aplicabile situațiilor de neacoperire a obligațiilor de plată de către Participanții la sistemul de compensare-decontare și registru, se aplică în mod corespunzător.”
- 69. După art. 105 din Capitolul 5 al Titlului II din Codul Depozitarului Central, se introduce un articol nou, art. 105¹ cu următorul cuprins:**
„Art. 105¹. (1) În cazul în care Participantul la sistemul de compensare-decontare și registru constată că pentru o anumită dată a decontării nu va dispune de suficiente disponibilități bănești în vederea finalizării decontării tranzacțiilor de cumpărare, acesta poate proceda la obținerea unui credit, fie de la participantul compensator cu care are încheiat contract de decontare, fie de la orice altă instituție de credit.
(2) În situația în care Participantul la sistemul de compensare-decontare și registru nu va dispune de fondurile necesare finalizării decontării tranzacțiilor de cumpărare, acesta:
a) poate solicita sistemului de tranzacționare până cel târziu la data decontării tranzacțiilor de cumpărare pentru a căror decontare nu va dispune de fondurile bănești, ora limită corespunzătoare fiecărui ciclu de decontare, prevăzută în orarul operațiunilor comunicat participanților prin precizări tehnice, efectuarea de tranzacții de vânzare specială (Sell-Out speciale) în condițiile specificate în Secțiunea 5 «Sell-out»- § 2. notificând totodată Depozitarul Central asupra inițierii acestei operațiuni;
b) poate efectua tranzacții de vânzare în afara sistemului de tranzacționare ca măsură de management al riscului, în conformitate cu prevederile Titlului III.”
- 70. La alin. (1) al art. 106 din Capitolul 5 al Titlului II din Codul Depozitarului Central, se introduce o nouă literă, litera d, cu următorul cuprins:**
„d) fie să efectueze tranzacții de cumpărare în afara sistemelor de tranzacționare ca măsură de management al riscului, în conformitate cu prevederile Titlului III.”
- 71. La art. 111 din Capitolul 5 al Titlului II din Codul Depozitarului Central, alin. (1) se modifică și va avea următorul cuprins:**
„Art. 111. (1) În situația în care, la data decontării a fost necesară refacerea Rapoartelor de decontare bancară ca urmare a corectării ordinelor de transfer a unor tranzacții, a încheierii de tranzacții în afara sistemelor de tranzacționare ca măsură de management al riscului, a efectuării unor tranzacții de cumpărare/vânzare specială (Buy-In/Sell-Out speciale), a apelării la procedura de cumpărare/vânzare impusă (Buy-In/Sell-Out) a amânării decontării unor tranzacții, sau după caz a înregistrării în sistemul Depozitarului Central de tranzacții de alocare pe conturile agenților custode, Depozitarul Central va transmite Rapoartele de decontare bancară participanților compensatori prin mijlocul de comunicare notificat de Depozitarul Central.”
- 72. La alin. (1) al art. 134 din Capitolul 7 al Titlului II din Codul Depozitarului Central, litera a) se modifică și va avea următorul cuprins:**
„a) în cazul în care participanții la sistemul de tranzacționare au acordat respectiva modalitate de decontare pentru tranzacțiile negociate încheiate în sistemul de tranzacționare, Consiliul de Administrație al Depozitarului Central va stabili tipul de instrumente financiare sau după caz, tipul de tranzacții care vor putea fi decontate pe bază brută.”
- 73. La art. 136 din Capitolul 7 al Titlului II din Codul Depozitarului Central, alin. (3) se modifică și va avea următorul cuprins:**
„(3) Participantul la sistemul de compensare-decontare și registru cumpărător, sau, după caz, agentul custode care decontează tranzacția

de cumpărare are obligația și răspunderea exclusivă de a alimenta, la data decontării, în conformitate cu orarul de decontare a tranzacțiilor cu decontare pe bază brută respective, contul de decontare a fondurilor bănești deschis la participantul compensator cu disponibilul corespunzător decontării tranzacției.”

74. La art. 136 din Capitolul 7 al Titlului II din Codul Depozitarului Central, alin. (4) se abrogă.

75. La art. 137 din Capitolul 7 al Titlului II din Codul Depozitarului Central, alin. (2) se modifică și va avea următorul cuprins:

„(2) Participanții la sistemul de compensare-decontare și registru sau după caz agenții custode au obligația de a verifica fiecare tranzacție înscrisă în Rapoartele de decontare pe bază brută emise de Depozitarul Central și de a comunica în scris Depozitarului Central eventualele obiecții:

- a) în termen de 45 de minute de la emiterea de către Depozitarul Central a Raportului de decontare pe bază brută pentru tranzacțiile cu decontarea T;
- b) în termen de 60 de minute de la încheierea ședinței de tranzacționare, în ziua lucrătoare anterioară datei decontării pentru tranzacțiile cu decontarea T+1, T+2 sau T+3.”

76. La art. 137 din Capitolul 7 al Titlului II din Codul Depozitarului Central, alin. (3)-(5) se abrogă.

77. La art. 137¹ din Capitolul 7 al Titlului II din Codul Depozitarului Central, după alin. (3) se introduce un nou alineat, alineatul (3¹), cu următorul cuprins:

„(3¹) Ordinele de transfer înregistrate în sistemul Depozitarului Central pot fi modificate de către Depozitarul Central în conformitate cu prevederile Titlului II, Capitolul 2, Secțiunea 3 «Corectarea ordinelor de transfer aferente tranzacțiilor înregistrate în sistemul Depozitarului Central».”

78. La art. 137¹ din Capitolul 7 al Titlului II din Codul Depozitarului Central, la alin. (4) se introduce o nouă literă, litera d), cu următorul cuprins:

„d) în situația în care, ca urmare a corectării unui ordin de transfer aferent unei tranzacții nu se realizează un transfer al dreptului de proprietate asupra instrumentelor financiare.”

79. La art. 138 din Capitolul 7 al Titlului II din Codul Depozitarului Central, alin. (1) se modifică și va avea următorul cuprins:

„Art. 138. (1) În cazul în care Depozitarul Central nu va primi obiecții în conformitate cu art. 137 alin. (2), tranzacțiile respective se consideră a fi confirmate în vederea decontării de către Participanții la sistemul de compensare-decontare și registru, inclusiv de către cei care au calitatea de agent custode.”

80. La art. 139 din Capitolul 7 al Titlului II din Codul Depozitarului Central, alin. (2), (3), (4) și (6) se modifică și vor avea următorul cuprins:

„Art. 139. (2) Participanții la sistemul de compensare-decontare și registru aflați în poziție debitoare au obligația și răspunderea exclusivă de a alimenta contul propriu de decontare a fondurilor bănești deschis la participantul compensator cu suma aferentă decontării fiecărei tranzacții cu decontare pe bază brută în conformitate cu orarul operațiunilor de decontare corespunzător tranzacțiilor respective.

(3) În cazul în care Participanții la sistemul de compensare-decontare și registru care decontează tranzacția cu decontare pe bază brută au conturile de decontare a fondurilor bănești deschise la participanți compensatori diferiți, participantul compensator aferent cumpărătorului are obligația și răspunderea exclusivă de a debita contul Participantului la sistemul de compensare-decontare și registru aflat în poziție debitoare și de a alimenta contul de decontare a fondurilor bănești deschis în sistemul ReGIS cu suma aferentă decontării tranzacției respective.

(4) În cazul în care Participanții la sistemul de compensare-decontare și registru care decontează tranzacția cu decontare pe bază brută au conturile de decontare a fondurilor bănești deschise la același participant compensator, acesta are obligația și răspunderea exclusivă de a debita contul Participantului la sistemul de compensare-decontare și registru aflat în poziție debitoare cu suma aferentă decontării tranzacției respective.

(6) În cazul tranzacțiilor cu decontare pe bază brută încheiate în cadrul aceleiași cont global sau între două conturi ale aceleiași Participant la sistemul de compensare-decontare și registru, acesta va transmite Depozitarului Central, prin mijlocul de comunicare notificat de către Depozitarul Central, confirmarea de participare la decontare (Anexa II.6), conform datei de decontare și a sumei înscrise în Raportul de decontare pe bază brută, în conformitate cu orarul operațiunilor aferente comunicat de către Depozitarul Central.”

81. La art. 140 din Capitolul 7 al Titlului II din Codul Depozitarului Central, alin. (1) se modifică și va avea următorul cuprins:

„Art. 140. (1) După primirea de către Depozitarul Central a confirmării de participare la decontare transmisă de participantul compensator, în cazul în care Participanții la sistemul de compensare-decontare și registru care decontează tranzacția cu decontare pe bază brută au conturile de decontare a fondurilor bănești deschise la participanți compensatori diferiți, Depozitarul Central va iniția instrucțiunea de plată pentru decontarea pe bază brută în sistemul ReGIS în perioada de funcționare a sistemului ReGIS în care este permisă introducerea de instrucțiuni de decontare pe bază brută de către Depozitarul Central, în conformitate cu contractul încheiat între Depozitarul Central și Banca Națională a României.”

82. La art. 146 din Capitolul 7 al Titlului II din Codul Depozitarului Central, lit. a), b) și d) se modifică și vor avea următorul cuprins:

„a) atunci când Participantul la sistemul de compensare-decontare și registru nu îndeplinește obligațiile prevăzute la art. 9, art. 136 și art. 139;

b) când Participantul la sistemul de compensare-decontare și registru sau agentul custode nu deține, la data decontării, instrumentele financiare sau fondurile bănești necesare decontării în conformitate cu orarul operațiunilor de decontare corespunzător tranzacțiilor respective;

[...]

d) când Participantul la sistemul de compensare-decontare și registru care decontează tranzacția, atât pe partea de vânzare cât și pe partea de cumpărare, nu transmite Depozitarului Central confirmarea debitării contului cumpărătorului cu suma aferentă decontării tranzacției, și, în cazul unei tranzacții executate între clienți ale căror instrumente financiare sunt înregistrate în același cont global, nu transmite și confirmarea înregistrării în evidențele proprii a transferului de instrumente financiare de la vânzător la cumpărător (Anexa II.6); [...]

83. La art. 149 din Capitolul 7 al Titlului II din Codul Depozitarului Central, alin. (3) se abrogă.

84. La Capitolul 7 din Titlul II din Codul Depozitarului Central, după secțiunea 2 se introduce o nouă secțiune, secțiunea 3, cu următorul cuprins:

„Secțiunea 3 Mecanismul de decontare a tranzacțiilor de alocare pe conturile agenților custode

Art. 151. (1) Agentul custode decontează tranzacții încheiate în cadrul sistemelor de tranzacționare numai în cazul în care respectivele tranzacții sunt încheiate de către un participant la sistemul de compensare-decontare și registru ale cărui obligații de custodie și decontare sunt preluate integral de către agentul custode respectiv.

(2) Tranzacționarea pentru un client al agentului custode, altul decât participantul la sistemul de compensare-decontare și registru ale cărui obligații de custodie și decontare sunt preluate integral de către respectivul agent custode, se realizează din doi pași:

- a) un pas presupune încheierea de către participantul la sistemul de tranzacționare a uneia sau mai multor tranzacții în sistemul de tranzacționare, în contul de tranzacționare care are corespondent în sistemul Depozitarului Central contul special de instrumente financiare pentru decontarea tranzacțiilor, deschis de participantul respectiv, prevăzut la art. 50 alin. (2) din prezentul Titlu;
- b) al doilea pas presupune alocarea pe conturile clienților agenților custode, de către participantul la sistemul de tranzacționare, a tranzacției/tranzacțiilor încheiate în sistemul de tranzacționare pe contul special de instrumente financiare pentru decontarea tranzacțiilor, prin utilizarea unui mecanism tehnic similar tranzacțiilor încheiate în afara sistemelor de tranzacționare de tip turnaround, respectiv realizarea între participantul la sistemul de tranzacționare și agentul custode al clientului respectiv a uneia sau mai multor tranzacții de sens contrar tranzacției/tranzacțiilor încheiate în sistemul de tranzacționare, denumite în continuare tranzacții de alocare pe conturile clienților agenților custode.
- (3) Tranzacția sau după caz tranzacțiile de alocare pe conturile clienților agenților custode vor avea aceeași dată a decontării cu tranzacția/tranzacțiile corespondentă/corespondente încheiată/încheiate în sistemul de tranzacționare.
- (4) Participantul la sistemul de compensare-decontare și registru care decontează tranzacția/tranzacțiile de cumpărare de alocare a tranzacțiilor pe conturile clienților agenților custode, va deconta în mod obligatoriu și tranzacția/tranzacțiile de vânzare încheiate în sistemul de tranzacționare în contul special de instrumente financiare pentru decontarea tranzacțiilor; participantul la sistemul de compensare-decontare și registru care decontează tranzacția/tranzacțiile de cumpărare încheiate în sistemul de tranzacționare în contul special de instrumente financiare pentru decontarea tranzacțiilor, va deconta în mod obligatoriu și tranzacția/tranzacțiile de vânzare corespondente de alocare pe conturile clienților agenților custode.

Art. 152. (1) Participanții la sistemul de compensare-decontare și registru/agenții custode transmit Depozitarului Central, pe baza principiului dublei notificări, instrucțiunile de transfer aferente tranzacțiilor de alocare pe conturile clienților agenților custode, prin mijloacele de comunicare notificate de Depozitarul Central.

(2) În situația în care mijlocul de comunicare notificat de Depozitarul Central este prin fax, instrucțiunile de transfer aferente tranzacțiilor de alocare pe conturile clienților agenților custode vor respecta formatul prevăzut în Anexa III.2.

(3) Transmiterea instrucțiunilor de transfer se va efectua cu maxim trei zile lucrătoare înainte de data decontării, dar nu mai târziu de momentul comunicat de către Depozitarul Central în Precizările tehnice.

(4) Participanții la sistemul de compensare-decontare și registru sau, după caz, agenții custode, care instrucează Depozitarul Central pentru decontarea tranzacțiilor de alocare pe conturile agenților custode, își asumă prin semnarea electronică a instrucțiunii de decontare de către agentul participant la sistemul de compensare-decontare și registru/agentul de custodie autorizat în numele sau, după caz, prin semnarea instrucțiunii de decontare transmisă pe suport de hârtie de către persoana care deține specimen de semnătură autorizată la Depozitarul Central, răspunderea exclusivă cu privire la respectarea scopului permis pentru încheierea de tranzacții de acest fel.

Art. 153. (1) Participantul la sistemul de compensare-decontare și registru sau după caz agentul custode vânzător în tranzacția de alocare pe conturile clienților agenților custode are obligația și răspunderea de a se asigura că instrumentele financiare aferente decontării sunt disponibile în cont la data decontării, ora limită prevăzută în orarul operațiunilor comunicat participanților prin precizări tehnice.

(2) Începând cu ora limită corespunzătoare fiecărui ciclu de decontare, prevăzută în orarul operațiunilor comunicat participanților prin precizări tehnice Depozitarul Central va verifica disponibilitatea instrumentelor financiare în contul vânzătorului și va proceda la blocarea acestora.

(3) La data decontării, participanții la sistemul de compensare-decontare și registru, precum și agenții custode, au obligația și răspunderea să nu transfere din conturi cantitatea de instrumente financiare necesară efectuării decontării.

(4) La data decontării, în conformitate cu orarul de decontare corespunzător tranzacțiilor încheiate, participanții la sistemul de compensare-decontare și registru, precum și agenții custode au obligația și răspunderea exclusivă de a alimenta conturile de decontare deschise la participanții compensatori cu disponibilul necesar pentru stingerea obligațiilor de plată rezultate în urma încheierii tranzacțiilor de alocare pe conturile clienților agenților custode.

Art. 154. Prevederile art. 3, 4 și 5 din Titlul III, referitoare la etapele procesării și validării instrucțiunilor de transfer aferente tranzacțiilor încheiate în afara sistemelor de tranzacționare se aplică în mod corespunzător și tranzacțiilor de alocare pe conturile clienților agenților custode.

Art. 155. (1) Depozitarul Central înregistrează în sistemul de compensare-decontare tranzacțiile de alocare pe conturile clienților agenților custode, la momentul efectuării operațiunii de matching a instrucțiunilor de transfer.

(2) La înregistrarea în sistem a tranzacțiilor de alocare pe conturile clienților agenților custode, Depozitarul Central alocă fiecăreia un număr de referință unic.

(3) Momentul la care instrucțiunile de transfer se consideră introduse în sistemul Depozitarului Central și sunt valabile/irrevocabile și opozabile terților, producând efecte juridice între Participanții la sistemul de compensare-decontare și registru, este cel la care se înregistrează tranzacția în sistemul Depozitarului Central în conformitate cu prevederile alin. (1).

(4) Începând cu momentul precizat la alin. (3), instrucțiunile de transfer aflate în sistem nu pot fi revocate de către un Participant la sistemul de compensare-decontare și registru, inclusiv de către un agent custode sau de către un terț, fiind protejate conform prevederilor Legii nr. 253/2004 privind caracterul definitiv al decontării în sistemele de plăți și în sistemele de decontare a operațiunilor cu instrumente financiare și ale Legii nr. 297/2004, chiar și în cazul deschiderii unei proceduri de insolvență asupra unui Participant la sistemul de compensare-decontare și registru, a unui agent custode sau a unui participant compensator.

(5) După momentul precizat la alin. (3) ordinele de transfer acceptate în sistemul Depozitarului Central pot fi revocate numai de către Depozitarul Central în următoarele cazuri:

- a. ca urmare a aplicării rezoluțiunii de plin drept de către Depozitarul Central în conformitate cu prevederile prezentului Cod;
- b. ca urmare a unor incidente grave apărute în funcționarea sistemului Depozitarului Central.

Art. 156. Prevederile Secțiunii 3 din Capitolul 4 al prezentului Titlu, referitoare la Corectarea ordinelor de transfer aferente tranzacțiilor înregistrate în sistemul Depozitarului Central nu se aplică tranzacțiilor de alocare pe conturile clienților agenților custode.

Art. 157. (1) Decontarea tranzacțiilor de alocare pe conturile clienților agenților custode se realizează pe bază netă, la aceeași dată la care se decontează tranzacțiile corespondente încheiate în sistemul de tranzacționare, având termenul de decontare agreat de Participanții la sistemul de compensare-decontare și registru care au încheiat respectivele tranzacții, dar nu mai târziu de T+3.

(2) Prevederile prezentului Cod referitoare la decontarea pe bază netă a tranzacțiilor încheiate în cadrul sistemelor de tranzacționare se aplică în mod corespunzător și tranzacțiilor de alocare pe conturile clienților agenților custode.

Art. 158. Măsurile de management al riscului pentru tranzacțiile cu decontare pe bază netă se aplică în mod corespunzător și tranzacțiilor de alocare pe conturile clienților agenților custode.

Art. 159. Prevederile prezentei secțiuni se aplică în mod corespunzător și tranzacțiilor de alocare pe conturile proprii ale agenților custode."

85. La art. 7 din Titlul III din Codul Depozitarului Central, alin. (3) se modifică și va avea următorul cuprins:

„(3) Decontarea pe bază brută a tranzacțiilor efectuate în afara sistemelor de tranzacționare se efectuează în conformitate cu Capitolul 7 «Decontarea pe bază brută», Secțiunea 2 din cadrul Titlului II cu excepția art. 137, art. 137¹, art. 138, art. 147 alin. (1) și art. 148.”

86. La art. 11 din Titlul III din Codul Depozitarului Central, alin. (2) și (3) se modifică și vor avea următorul cuprins:

„(2) Prin tranzacții de tip turnaround se înțeleg tranzacțiile încheiate în afara sistemelor de tranzacționare care îndeplinesc cumulativ următoarele condiții:

- a) pentru tranzacțiile încheiate în afara sistemelor de tranzacționare vor exista una sau mai multe tranzacții corespondente încheiate la Bursa de Valori București sau una sau mai multe tranzacții de alocare pe conturile agenților custode;
- b) în cazul tranzacțiilor încheiate în afara sistemelor de tranzacționare care au tranzacții corespondente încheiate la Bursa de Valori București, participantul la sistemul de compensare-decontare și registru sau, după caz, agentul custode, care decontează tranzacția/tranzacțiile de cumpărare încheiate în afara sistemelor de tranzacționare, va deconta în mod obligatoriu și tranzacția/tranzacțiile de vânzare încheiate la Bursa de Valori București în contul aceluiași client/contul propriu; participantul la sistemul de compensare-decontare și registru sau, după caz, agentul custode, care decontează tranzacția/tranzacțiile de cumpărare încheiate la Bursa de Valori București, va deconta în mod obligatoriu și tranzacția/tranzacțiile de vânzare corespondente încheiate în afara sistemelor de tranzacționare în contul aceluiași client/contul propriu;
- c) data decontării tranzacțiilor încheiate în afara sistemelor de tranzacționare este aceeași cu cea aferentă tranzacțiilor corespondente încheiate la Bursa de Valori București sau după caz, cu cea a tranzacțiilor de alocare pe conturile agenților custode;
- d) volumul de instrumente financiare aferent tranzacțiilor încheiate în afara sistemelor de tranzacționare este cel mult egal cu volumul de instrumente financiare aferent tranzacțiilor corespondente încheiate la Bursa de Valori București sau după caz, a tranzacțiilor corespondente de alocare pe conturile agenților custode;
- e) în cazul tranzacțiilor încheiate în afara sistemelor de tranzacționare care au corespondente tranzacții de alocare pe conturile agenților custode, agentul custode care decontează tranzacția/tranzacțiile de cumpărare încheiate în afara sistemelor de tranzacționare, va deconta în mod obligatoriu și tranzacția/tranzacțiile de vânzare de alocare pe conturile agenților custode în contul aceluiași client/contul propriu; agentul custode, care decontează tranzacția/tranzacțiile de cumpărare de alocare pe conturile agenților custode, va deconta în mod obligatoriu și tranzacția/tranzacțiile de vânzare corespondente încheiate în afara sistemelor de tranzacționare în contul aceluiași client/contul propriu.

(3) În cazul în care este necesară încheierea mai multor tranzacții succesive în afara sistemelor de tranzacționare (mai mulți pași tehnici) pentru ca instrucțiunea de livrare, respectiv de primire de instrumente financiare a clientului inițiator al tranzacțiilor turnaround (clientul care vrea să vândă/cumpere instrumente financiare prevăzute la alin. (1)) să poată fi executată, prevederile alin. (2) punctele b) și d) se aplică numai pentru tranzacția încheiată în afara sistemelor de tranzacționare (pasul tehnic) a cărei decontare este condiționată de, respectiv condiționează, decontarea tranzacției/tranzacțiilor corespondente încheiate la Bursa de Valori București.”

87. La art. 11 din Titlul III din Codul Depozitarului Central, după alin. (5) se introduce un nou alineat, alineatul (5¹), următorul cuprins:

„(5¹) Prevederile alin. (3), (4) și (5) se aplică în mod corespunzător și în cazul tranzacțiilor încheiate în afara sistemelor de tranzacționare care au corespondente tranzacții de alocare pe conturile agenților custode, încheiate conform art. 151 alin. (2) din Titlul II.”

88. La art. 12 din Titlul III din Codul Depozitarului Central, după alin. (4) se introduce un nou alineat, alineatul (5), următorul cuprins:

„(5) În cazul tranzacțiilor încheiate în afara sistemelor de tranzacționare de tip turnaround, care au corespondente tranzacții de alocare pe conturile agenților custode încheiate conform art. 151 alin. (2) din Titlul II, responsabilitatea transmiterii declarației pe proprie răspundere cu privire la existența tranzacțiilor corespondente revine agentului custode pe contul căruia a fost alocată, de către participantul la sistemul de tranzacționare, tranzacția încheiată în sistemul de tranzacționare.”

89. La art. 13 din Titlul III din Codul Depozitarului Central, alin. (1) și (2) se modifică și vor avea următorul cuprins:

„Art. 13. (1) Participanții la sistemul de compensare-decontare și registru sau, după caz, agenții custode, care instruzionează Depozitarul Central pentru decontarea unei tranzacții încheiate în afara sistemelor de tranzacționare cu instrumente financiare de tipul acțiunilor, drepturilor și unităților de fond admise la tranzacționare pentru prima dată pe sistemele administrate de Bursa de Valori București, își asumă prin semnarea electronică a instrucțiunii de decontare de către agentul participant la sistemul de compensare-decontare și registru/agentul de custodie autorizat în numele său, după caz, prin semnarea instrucțiunii de decontare transmisă pe suport de hârtie de către persoana care deține specimen de semnătură autorizată la Depozitarul Central, răspunderea exclusivă cu privire la respectarea scopului permis pentru încheierea de tranzacții în afara sistemelor de tranzacționare cu astfel de instrumente financiare.

(2) În cazul în care decontarea tranzacțiilor încheiate în afara sistemelor de tranzacționare se efectuează prin doi participanți la sistemul de compensare-decontare și registru/agenți custode diferiți, răspunderea menționată la alin. (1) revine celui prin intermediul căruia se decontează tranzacțiile corespondente încheiate la Bursa de Valori București sau după caz tranzacția/tranzacțiile corespondentă/corespondente de alocare pe conturile agenților custode, încheiată/incheiate conform art. 151 alin. (2) din Titlul II.”

90. La art. 14 din Titlul III din Codul Depozitarului Central, alin. (2) se modifică și va avea următorul cuprins:

„(2) În cazul în care decontarea tranzacțiilor încheiate în afara sistemelor de tranzacționare se efectuează prin doi participanți la sistemul de compensare-decontare și registru sau, după caz, agenți custode diferiți, răspunderea menționată la alin. (1) revine participantului prin intermediul căruia se decontează tranzacțiile corespondente încheiate la Bursa de Valori București sau după caz tranzacțiile corespondente de alocare pe conturile agenților custode, încheiate conform art. 151 alin. (2) din Titlul II.”

91. La Titlul III din Codul Depozitarului Central, după art. 16 se introduc două articole noi, art. 17 și 18, cu următorul cuprins:

„Art. 17. (1) Prin excepție de la prevederile art. 11 alin. (1) pentru instrumentele financiare de tipul acțiunilor, drepturilor și unităților de fond admise la tranzacționare pentru prima dată pe sistemele administrate de Bursa de Valori București, este permisă decontarea în moneda națională în sistemul Depozitarului Central de tranzacții încheiate în afara sistemelor de tranzacționare, altele decât cele de tip turnaround, în scopul finalizării decontării tranzacțiilor de cumpărare încheiate în cadrul sistemelor de tranzacționare, în conformitate cu prevederile art. 105¹ alin. (2) lit. b), respectiv în scopul finalizării decontării tranzacțiilor de vânzare încheiate în cadrul sistemelor de tranzacționare, în conformitate cu prevederile art. 106 alin. (1) lit. d) din Titlul II.

(2) Prevederile art. 12, art. 13, art. 14 și art. 15 nu se aplică participanților la sistemul de compensare-decontare și registru care efectuează tranzacții de vânzare, respectiv tranzacții de cumpărare, în afara sistemelor de tranzacționare în vederea finalizării decontării, în conformitate cu prevederile art. 105¹ alin. (2), lit. b) și respectiv art. 106 alin. (1) lit. d) din Titlul II.

Art. 18. (1) Participanții la sistemul de compensare-decontare și registru și agenții custode au obligația să notifice Depozitarul Central cu privire la tranzacțiile încheiate în afara sistemului de tranzacționare în scopul obținerii de fonduri bănești respectiv instrumente financiare, ca măsură de management al riscului pentru finalizarea decontării, în conformitate cu precizările tehnice emise de Depozitarul Central.

(2) Notificarea menționată la alin. (1) va fi însoțită de o notă explicativă cu privire la motivul pentru care participantul la sistemul de compensare-decontare și registru sau după caz agentul custode decontează tranzacții încheiate în afara sistemelor de tranzacționare, ca măsură de management al riscului, indicarea tranzacțiilor de cumpărare, respectiv a tranzacțiilor de vânzare pentru care se apelează la respectiva procedură, precum și declarația pe propria răspundere privind lipsa disponibilităților bănești pentru acoperirea obligației de plată pentru tranzacțiile de cumpărare notificate, respectiv lipsa instrumentelor financiare pentru acoperirea obligației de livrare a instrumentelor financiare pentru tranzacțiile de vânzare notificate.

(3) Tranzacțiile încheiate în afara sistemelor de tranzacționare ca măsură de management al riscului, se pot efectua înainte sau cel târziu la data decontării tranzacțiilor inițiale de cumpărare respectiv a tranzacțiilor inițiale de vânzare pentru care se încheie tranzacții în afara sistemelor de tranzacționare.

(4) Decontarea tranzacțiilor de vânzare, respectiv de cumpărare încheiate în afara sistemelor de tranzacționare ca măsură de management al riscului va avea loc înainte sau cel târziu la data decontării tranzacțiilor inițiale de cumpărare, respectiv de vânzare pentru care se încheie tranzacții în afara sistemelor de tranzacționare.

(5) Tranzacțiile de vânzare, respectiv de cumpărare încheiate în afara sistemului de tranzacționare, ca măsură de management al riscului, se pot efectua în contul propriu al participantului, în contul clienților sau, după caz, în contul clienților agentului custode, cu instrumente financiare decontate sau în curs de decontare și a căror dată de decontare este cel târziu data decontării tranzacțiilor inițiale pentru care se încheie tranzacții în afara sistemelor de tranzacționare.

(6) Instrumentele financiare obiect al vânzării în tranzacția încheiată în afara sistemului de tranzacționare ca măsură de management al riscului, pot fi decontate sau cumpărate și în curs de decontare, cu condiția ca data decontării acestora să fie cel târziu data decontării tranzacției inițiale pentru care se încheie tranzacții în afara sistemelor de tranzacționare.

(7) Valoarea de decontat a tranzacției sau după caz a tranzacțiilor de vânzare încheiate în afara sistemului de tranzacționare, ca măsură de management al riscului trebuie să fie cel mult egală cu valoarea totală a tranzacțiilor de cumpărare pentru a căror decontare participantul a încheiat tranzacții în afara sistemelor de tranzacționare.

(8) Volumul de instrumente financiare din tranzacția sau după caz tranzacțiile de cumpărare încheiate în afara sistemului de tranzacționare, ca măsură de management al riscului trebuie să fie cel mult egal cu volumul tranzacțiilor de vânzare pentru a căror decontare participantul a încheiat tranzacții în afara sistemelor de tranzacționare.”

92. Secțiunea 2 din Capitolul 1 al Titlului IV din Codul Depozitarului Central se abrogă.

93. La capitolul 1 al Titlului IV din Codul Depozitarului Central, după art. 13 se introduce un articol nou, art. 14, cu următorul cuprins:

„Art. 14. Prevederile prezentului capitol se aplică în mod corespunzător BNR, altor depozitari și instituții financiare internaționale care au fost admiși ca membri ai sistemului Depozitarului Central.”

94. La alin. (1) al art. 2 din Titlul VII din Codul Depozitarului Central, lit. d) se abrogă.

95. La alin. (1) al art. 2 din Titlul VII din Codul Depozitarului Central, lit. f) se modifică și va avea următorul cuprins:

„f) tarif/comision pentru modificarea Rapoartelor de compensare-decontare.”

96. La Titlul VII din Codul Depozitarului Central, art. 3 se abrogă.

97. Titlul Subsecțiunii 1 din Secțiunea 5 din Titlul VIII din Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:

„§ 1 ZIUA T”

98. Subsecțiunea 2 din cadrul Subsecțiunii 5 din Titlul VIII din Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:

„§ 2 Intervalul ZIUA T-ZIUA D-1

Art. 14. Prevederile art. 15- art. 17 din Titlul II se aplică în mod corespunzător.”

99. Subsecțiunea 3 din cadrul Subsecțiunii 5 din Titlul VIII din Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:

„§ 3 ZIUA D

Art. 17. Prevederile Titlului II, Capitolul 4, Secțiunea 1-§ 4 se aplică în mod corespunzător.

Art. 18. Prevederile Titlului II, Capitolul 4, Secțiunea 2 «Reguli de aplicare a schemei de garantare» se aplică în mod corespunzător.

Art. 19. Prevederile Titlului II, Capitolul 4, Secțiunea 3 «Corectarea ordinelor de transfer aferente tranzacțiilor înregistrate în sistemul Depozitarului Central» se aplică în mod corespunzător.”

100. La alin. (1) al art. 5 din Titlul IX din Codul Depozitarului Central, după pct. 24 al lit. a) se introduce un pct. nou, pct. 25, cu următorul cuprins:

„25. Titlul III art. 18 alin. (7) și (8).”

101. La alin. (1) al art. 5 din Titlul IX din Codul Depozitarului Central, lit. g), h) și i) se modifică și vor avea următorul cuprins:

„g) transmiterea la Depozitarul Central de instrucțiuni de decontare pentru tranzacții încheiate în afara sistemelor de tranzacționare în alte scopuri decât cele prevăzute în prezentul Cod;

h) transmiterea la Depozitarul Central de instrucțiuni de decontare pentru tranzacții de tip turnaround încheiate în afara sistemelor de tranzacționare cu instrumente financiare prevăzute de prezentul Cod, fără respectarea condițiilor menționate la art. 11 alin. (2) pct. a), c) și d) din Titlu III;

i) neîndeplinirea obligației de livrare a instrumentelor financiare/fondurilor bănești în cazul tranzacțiilor încheiate în afara sistemelor de tranzacționare cu instrumente financiare prevăzute de prezentul Cod, fapt care determină amânarea decontării uneia sau mai multor tranzacții corespondente încheiate la Bursa de Valori București.”

102. La alin. (2) al art. 5 din Titlul IX din Codul Depozitarului Central, pct. 11 al lit. a) se modifică și va avea următorul cuprins:

„11. Titlul II art. 9;”

103. La alin. (2) al art. 5 din Titlul IX din Codul Depozitarului Central, pct. 13 al lit. a) se modifică și vor avea următorul cuprins:

„13. Titlul II art. 42 alin. (1) și (2);”

104. La alin. (2) al art. 5 din Titlul IX din Codul Depozitarului Central, după pct. 16 al lit. a) se introduce un pct. nou, pct. 17, cu următorul cuprins:

„17. Titlul III art. 18 alin. (7) și (8).”

105. La alin. (2) al art. 5 din Titlul IX din Codul Depozitarului Central, lit. b), c), e), f) și g) se modifică și vor avea următorul cuprins:

„b) neîndeplinirea obligației de disponibilizare a fondurilor bănești și a instrumentelor financiare la data decontării;

- c) neîndeplinirea obligațiilor prevăzute la art. 42 alin. (1), art. 64 alin. (1) și art. 76 alin. (1) de către agentul custode; (...)
- e) transmiterea la Depozitarul Central de instrucțiuni de decontare pentru tranzacții încheiate în afara sistemelor de tranzacționare în alte scopuri decât cele prevăzute în prezentul Cod;
- f) transmiterea la Depozitarul Central de instrucțiuni de decontare pentru tranzacții de tip turnaround încheiate în afara sistemelor de tranzacționare cu instrumente financiare; prevăzute de prezentul Cod, fără respectarea condițiilor menționate la art. 11 alin. (2) pct. a), c) și d) din Titlu III;
- g) neîndeplinirea obligației de livrare a instrumentelor financiare/fondurilor bănești în cazul tranzacțiilor încheiate în afara sistemelor de tranzacționare cu instrumente financiare prevăzute de prezentul Cod, fapt care determina amânarea decontării uneia sau mai multor tranzacții corespondente încheiate la Bursa de Valori București.”

106. La alin. (2) al art. 5 din Titlul IX din Codul Depozitarului Central, după lit. g) se introduc trei litere noi, lit. h), i) și j), cu următorul cuprins:

- „h) utilizarea marjelor și a Fondului de Garantare în situația în care respectivul agent custode nu deține suficiente fonduri bănești pentru decontarea tranzacțiilor într-o anumită zi de decontare;
- i) faptele imputabile agenților custode care au determinat amânarea sau revocarea ordinelor de transfer aferente unor tranzacții;
- j) neplata tarifelor, comisioanelor și a sancțiunilor patrimoniale în termenele și condițiile prevăzute de prezentul Cod.”

107. La alin. (3) al art. 5 din Titlul IX din Codul Depozitarului Central, lit. d), e) și f) se abrogă.

108. Art. 11¹ alin. (1) din Titlul IX din Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:

„Art. 11¹. (1) Săvârșirea de către participantul la sistemul de compensare-decontare și registru și agentul custode, cu intenție sau din culpă, a faptelor ilicite la regimul juridic al Depozitarului Central prevăzute la art. 5 alin. (1) pct. a) 16, pct. g), h) și i), respectiv a celor prevăzute la art. 5 alin. (2) pct. a) 16 pct. e), f) și g), se sancționează cu suspendarea dreptului participantului la sistemul de compensare-decontare și registru/agentului custode respectiv de a deconta în sistemul Depozitarului Central tranzacții încheiate în afara sistemelor de tranzacționare pe o perioadă de la 1 la 90 de zile lucrătoare.”

109. La Titlul X din Codul Depozitarului Central, după art. 11, se introduce un articol nou, art. 12, cu următorul cuprins:

„Art. 12. În tot cuprinsul prezentului Cod și al precizărilor tehnice emise de către Depozitarul Central, prin «C.N.V.M.» se va înțelege «A.S.F.».”

110. Anexa II. 7 se modifică și va avea următorul cuprins:

ANEXA II.7

**CERERE DE CORECTARE A ORDINULUI DE TRANSFER
AFERENT TRANZACȚIEI ÎNREGISTRATE ÎN SISTEMUL DEPOZITARULUI CENTRAL**

Denumire Participant: _____

Calitatea deținută în sistemul Depozitarului Central: _____

În conformitate cu prevederile Codului Depozitarului Central, va solicităm corectarea ordinului de transfer aferent tranzacției înregistrate în sistemul Depozitarului Central cu următoarele caracteristici:

DATA DECONTĂRII: _____

TICKET: _____

SIMBOL: _____

NR. CONT ÎNREGISTRAT ÎN SISTEMUL DEPOZITARULUI CENTRAL _____

CUMPĂRĂTOR

VĂNZĂTOR

VALOAREA AFERENTĂ ORDINULUI DE TRANSFER: _____

VOLUMUL DE INSTRUMENTE FINANCIARE: _____

prin înlocuirea contului inițial cu contul nr. _____

și denumirea: _____

Motivul solicitării corecției: _____

Ne asumăm răspunderea decontării tranzacției corectate conform specificațiilor de mai sus.

Nume, semnătura și ștampila”

111. Anexa II.7.1 și Anexa II.8 se abrogă.

112. Anexa II.14 se modifică și va avea următorul cuprins:

ANEXA II.14

**FORMULAR
PENTRU RAPORTAREA TRANZACȚIEI DE CUMPĂRARE/VĂNZARE SPECIALĂ (BUY-IN/SELL AUT SPECIALĂ)**

Prin prezenta solicităm Depozitarului Central apelarea la procedura de cumpărare specială (Buy-In specială) /
vânzare specială (Sell-Out specială)

în numele _____ (denumire agent custode)

Denumirea instrumentului financiar: _____

Simbolul instrumentului financiar: _____

Cantitatea de instrumente financiare obiect al tranzacției: _____

Prețul negociat: _____
Data tranzacționării: _____
Data decontării: _____
Valoarea totală a tranzacției: _____

Detalii cumpărător:

Nume asociat contului*: _____
Nr. cont cumpărător*: _____

Referința internă corespunzătoare înregistrării operațiunii în sistemul de evidență internă al participantului**: _____

Ordinul de cumpărare primit de Participant:*** _____
Nr. înregistrare/data: _____
Data, ora și minutul primirii ordinului: _____
Nr. cont de tranzacționare***: _____

Semnătura autorizată din partea Participantului cumpărător
Ștampila Participantului cumpărător

Detalii vânzător:

Nume asociat contului*: _____
Nr. cont vânzător*: _____

Referința internă corespunzătoare înregistrării operațiunii în sistemul de evidență internă al participantului**: _____

Ordinul de vânzare primit de Participant:*** _____
Nr. înregistrare/data: _____
Data, ora și minutul primirii ordinului: _____
Nr. cont de tranzacționare***: _____

Semnătura autorizată din partea Participantului vânzător
Ștampila Participantului vânzător

* Se completează numărul și denumirea contului de instrumente financiare deschis în sistemul Depozitarului Central pentru decontarea tranzacțiilor.

** Utilizată numai în cazul conturilor globale și este obligatoriu să fie folosită de un Participant pentru reflectarea corectă a tranzacției efectuate în cadrul BVB în sistemele proprii.

*** Nu se aplică pentru agenții custode care sunt contrapărți în tranzacțiile Buy-In/Sell-Out speciale.

URMĂTOARELE RUBRICI SE VOR COMPLETA DE CĂTRE DEPOZITARUL CENTRAL

Depozitarul Central solicită BVB introducerea tranzacției de cumpărare specială (Buy-In specială) / vânzare specială (Sell-Out specială) în sistemul BVB, conform detaliilor de mai sus:

Semnătura autorizată din partea Depozitarului Central _____
Ștampila Depozitarului Central _____
Observații _____

URMĂTOARELE RUBRICI SE VOR COMPLETA DE CĂTRE BVB

Semnătura autorizată din partea B.V.B.: _____
Ștampila B.V.B.: _____
Data efectuării Tranzacției Buy-In speciale/Sell-Out speciale: _____
Observații: _____ ”

113. După Anexa III. 1 se introduce o nouă anexă, Anexa III. 2, cu următorul cuprins:

ANEXA III.2

INSTRUCȚIUNE DE TRANSFER AFERENTĂ TRANZACȚIEI DE ALOCARE PE CONTUL AGENTULUI CUSTODE

1. Denumire Participant la sistemul de compensare-decontare și registru/Agent custode care decontează tranzacția de:

VÂNZARE CUMPĂRARE

COD RoClear: _____ COD BIC: _____

2. CONT RoClear: _____ Denumire cont RoClear: _____

Tip cont: house individual global special¹

DETALII CONTRAPARTE:

3. Denumire Participant la sistemul de compensare-decontare și registru/Agent custode:

COD RoClear: _____ COD BIC: _____

4. CONT RoClear: _____

DETALII TRANZACȚIE:5. Tipul instrucțiunii² NEWM CANC 6. Referința instrucțiune³ _____

7. Simbol instrument financiar: _____ COD ISIN _____

Denumire societate emitentă: _____

8. Număr instrumente financiare _____

(în cifre)

(în litere)

9. Valoare de decontare totală _____ lei/altă valută

(în cifre)

(în litere)

10. Data transmiterii instrucțiunii de transfer: _____

11. Data tranzacționării: _____

12. Data decontării: _____

Numele persoanei autorizate din partea Participantului la sistemul de compensare-decontare și registru/Agentului custode:

Semnătura: _____ Ștampila

¹ Contul de instrumente financiare pentru decontarea tranzacțiilor, prevăzut la art. 50 alin. (2) din Titlul II.² Se va bifa după caz: NEWM pentru instrucțiunea inițială/CANC pentru revocarea unei instrucțiuni inițiale.³ Referința unică alocată de participant instrucțiunii transmise. Pentru instrucțiunea de tip CANC, se va completa referința unică alocată de participant instrucțiunii de tip NEWM."

114. Anexa IV. 6 se abrogă.

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ**DECIZIA NR. 1002 / 12.08.2014**

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 lit. a), c) și d), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2) și art. 27 din OUG nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară (denumită în continuare A.S.F.), aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare, având în vedere că:

1. prin Decizia A.S.F. nr. A/394/16.05.2014 s-a dispus suspendarea autorizației de funcționare a SSIF CARPATICA INVEST S.A. pentru o perioadă de 90 de zile, în vederea remedierii situației financiare și atragerii de noi resurse de capital;
2. SSIF CARPATICA INVEST S.A. nu a depus la A.S.F. documente din care să reiasă faptul că societatea a efectuat demersuri în vederea remedierii situației financiare;
3. SSIF CARPATICA INVEST S.A. a comunicat că în ședința din data de 09.07.2014, Consiliul de Administrație al societății a convocat A.G.E.A. în data de 18.08.2014 în vederea aprobării dizolvării anticipate a societății urmată de lichidarea voluntară, în baza prevederilor art. 11 din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, în temeiul Hotărârilor Parlamentului nr. 60/05.11.2013, nr. 14/01.04.2014, nr. 26/16.06.2014 și a Deciziei Consiliului Autorității de Supraveghere Financiară nr. 925/31.07.2014 privind delegarea de competențe, în baza analizei direcției de specialitate și a Hotărârii adoptate în ședința din data de 12.08.2014, Vicepreședintele A.S.F. - Sectorul instrumente și investiții financiare a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Termenul de suspendare a autorizației de funcționare a SSIF CARPATICA INVEST S.A. dispusă prin Decizia A.S.F. nr. A/394/16.05.2014 se prelungește cu o perioadă de 30 de zile.

Art. 2. Pe perioada suspendării autorizației de funcționare, SSIF CARPATICA INVEST S.A. poate efectua operațiuni de depunere/retragere de numerar în/din conturile clienților și operațiuni de transfer a valorilor mobiliare către Secțiunea I a Depozitarului Central sau către alte conturi indicate de clienți. În acest context, SSIF CARPATICA INVEST S.A. are obligația de a informa corect și complet clienții cu privire la drepturile pe care le au aceștia și de a lua măsurile necesare pentru exercitarea acestor drepturi.

Art. 3. Cu drept de contestație la A.S.F. în termen de 30 de zile de la data comunicării. Contestația nu suspendă executarea.

Art. 4. Prezenta decizie va fi comunicată SSIF CARPATICA INVEST S.A., S.C. BURSA DE VALORI BUCUREȘTI S.A., S.C. DEPOZITARUL CENTRAL S.A. și S.C. FONDUL DE COMPENSARE A INVESTITORILOR S.A.

Art. 5. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării ei către SSIF CARPATICA INVEST S.A. Decizia se publică în Buletinul A.S.F.

VICEPREȘEDINTE,
Mircea URSACHE

DECIZIA NR. 1003 / 12.08.2014

Având în vedere:

- prevederile art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3) și art. 27 din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare;
- prevederile art. 173 alin. (1) și art. 203 din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital cu modificările și completările ulterioare, ca urmare a adreselor SSIF BT SECURITIES S.A. înregistrate la A.S.F. cu nr. RG/74395/29.07.2014, nr. RG/76561/01.08.2014 și nr. RG/78312/07.08.2014, în baza Hotărârii Parlamentului nr. 60/05.11.2013, nr. 14/01.04.2014 și nr. 26/16.06.2014, precum și a Deciziei A.S.F. nr. 925/31.07.2014, în baza analizei direcției de specialitate și a Hotărârii adoptate în ședința din data de 12.08.2014, Vicepreședintele A.S.F. - Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se aprobă documentul de ofertă publică de preluare obligatorie a S.C. VITROMETAN S.A. Mediaș inițiată de S.C. NAMS GROUP INTERNATIONAL S.R.L. Mediaș, ofertă cu următoarele caracteristici:

- numărul de acțiuni care fac obiectul ofertei este de 293.699 de acțiuni, reprezentând 21,85% din capitalul social;
- valoare nominală: 2,5 lei/acțiune;
- prețul de cumpărare este de 0,27 lei/acțiune;
- perioada de derulare: 21.08.2014-10.09.2014;
- intermediarul ofertei: SSIF BT SECURITIES S.A.;
- locurile de subscriere: la sediul oricărui intermediar autorizat de C.N.V.M./A.S.F.

Art. 2. Intermediarii autorizați prin intermediul cărora se va derula oferta răspund pentru respectarea tuturor condițiilor din documentul de ofertă.

Art. 3. Oferta publică de preluare se va derula cu utilizarea exclusivă a sistemelor pieței pe care se tranzacționează acțiunile S.C. VITROMETAN S.A. Mediaș permițând astfel accesul neîngrădit și nelimitat al tuturor potențialilor vânzători (persoane fizice și juridice) fără a se determina în vreun fel persoanele cărora le este adresată, asigurându-se posibilități egale de receptare.

Art. 4. Notificarea cu privire la rezultatele ofertei va fi însoțită de dovada virării cotei prevăzute la art. 7 din Regulamentul C.N.V.M. nr. 7/2006 R, cu modificările și completările ulterioare.

Art. 5. Formularul de subscriere aferent ofertei trebuie să cuprindă mențiunea: „Am luat cunoștință de conținutul documentului de ofertă publică, am înțeles și acceptat condițiile acestuia”.

Art. 6. Prezentul act se va publica în Buletinul Autorității de Supraveghere Financiară.

VICEPREȘEDINTE,
Mircea URSAȘCHE

DECIZIA NR. 1004 / 12.08.2014

Având în vedere următoarele:

- prevederile art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și (3) și art. 27 din OUG nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare;
- prevederile art. 43 din Legea nr. 85/2006 privind procedura insolvenței;
- prevederile art. 234 lit. d) din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare;
- prevederile art. 2 din Instrucțiunea nr. 4/2011;
- Sentința civilă nr. 563/02.07.2014 pronunțată de Tribunalul Arad în dosarul nr. 2469/108/2011*, publicată în BPI nr. 13724/23.07.2014, prin care s-a dispus intrarea în faliment a S.C. CONTOR GROUP S.A. Arad și a fost numit lichidatorul judiciar al acestei societăți comerciale, în baza Hotărârilor Parlamentului nr. 60/05.11.2013, nr. 14/01.04.2014, nr. 26/16.06.2014 și a Deciziei A.S.F. nr. 925/31.07.2014, în baza analizei direcției de specialitate și a Hotărârii adoptate în ședința din data de 12.08.2014, Vicepreședintele A.S.F. - Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se retrag de la tranzacționarea la B.V.B. acțiunile emise de S.C. CONTOR GROUP S.A. Arad (CUI:6308493) începând cu data de 15.08.2014.

Art. 2. Prezentul act se publică în Buletinul A.S.F.

VICEPREȘEDINTE,
Mircea URSAȘCHE

DECIZIA NR. 1005 / 12.08.2014

Având în vedere următoarele:

- prevederile art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și (3) și art. 27 din OUG nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare;
- prevederile art. 43 din Legea nr. 85/2006 privind procedura insolvenței;
- prevederile art. 234 lit. d) din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare;
- prevederile art. 2 din Instrucțiunea nr. 4/2011;
- Sentința civilă nr. 563/02.07.2014 pronunțată de Tribunalul Arad în dosarul nr. 2469/108/2011*, publicată în BPI nr. 13724/23.07.2014, prin care s-a dispus intrarea în faliment a S.C. CONTOR GROUP S.A. ARAD și a fost numit lichidatorul judiciar al acestei societăți comerciale,
având în vedere Decizia nr. 1004/12.08.2014 de retragere de la tranzacționare a acțiunilor emise de S.C. CONTOR GROUP S.A. Arad,
în baza Hotărârilor Parlamentului nr. 60/05.11.2013, nr. 14/01.04.2014, nr. 26/16.06.2014 și a Deciziei A.S.F. nr. 925/31.07.2014,
în baza analizei direcției de specialitate și a Hotărârii adoptate în ședința din data de 12.08.2014, Vicepreședintele A.S.F. - Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se radiază din evidența A.S.F. acțiunile emise de S.C. CONTOR GROUP S.A. Arad (CUI:6308493) începând cu data de 15.08.2014.

Art. 2. Prezentul act se publică în Buletinul A.S.F.

VICEPREȘEDINTE,
Mircea URSAȘCHE

DECIZIA NR. 1006 / 12.08.2014

- În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și (3) și art. 27 din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,
având în vedere Hotărârile Parlamentului nr. 60/05.11.2013 privind numirea membrilor Consiliului Autorității de Supraveghere Financiară, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 680 din 05.11.2013,
în temeiul Hotărârii Parlamentului nr. 14/2014 privind numirea președintelui și a unui membru neexecutiv ai Consiliului Autorității de Supraveghere Financiară, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 232 din 01.04.2014,
având în vedere Hotărârea Parlamentului nr. 26/2014 privind numirea prim-vicepreședintelui și a unui membru neexecutiv ai Consiliului Autorității de Supraveghere Financiară, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 443 din 17.06.2014,
având în vedere prevederile art. 2 alin. (1) și art. 3 alin. (1), alin. (2) și alin. (4) din Norma nr. 13/2013, cu modificările și completările ulterioare,
în baza Deciziei A.S.F. nr. 925/31.07.2014,
în baza prevederilor art. 5 alin. (1) punctul 7 Secțiunea 9 - Subsecțiunea 3 - Societăți de investiții de tip alternativ din alte state membre (SIAM) și Secțiunea 8 - Fonduri închise de investiții/Fonduri de investiții alternative Subsecțiunea 3 - Fonduri de investiții alternative din alte state membre (FIAM) din Regulamentul nr. 4/2009 privind Registrul public, cu modificările și completările ulterioare,
având în vedere notificările transmise A.S.F. înregistrate cu nr. 40966/30.04.2014, nr. 40963/30.04.2014, nr. 46932/14.05.2014 și nr. 54741/02.06.2014 de către Financial Conduct Authority din Marea Britanie,
în baza analizei direcției de specialitate și a Hotărârii adoptate în ședința din data de 12.08.2014, Vicepreședintele A.S.F. - Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se modifică art. 1 al Deciziei nr. A/401/20.05.2014, astfel:

Se înscriu în Registrul A.S.F. la Secțiunea 9 - Subsecțiunea 3 - Societăți de investiții de tip alternativ din alte state membre (SIAM) și respectiv Secțiunea 8 - Fonduri închise de investiții/Fonduri de investiții alternative, Subsecțiunea 3 - Fonduri de investiții alternative din alte state membre (FIAM) următoarele organisme de plasament colectiv:

Societatea de administrare	Denumire OPC	Țara de origine OPC	Nr. de înregistrare în Registrul A.S.F.
Deutsche Alternative Asset Management (Global) Limited	AWM Luxembourg S.A. SICAV-SIFEuropean Property Fund Subfond European Property Fund	Marea Britanie	PJM09SIAMGBR0001
Deutsche Alternative Asset Management (Global) Limited	Pan-European Infrastructure II, L.P.	Marea Britanie	CSC08FIAMGBR0017
Deutsche Alternative Asset Management (Global) Limited	AFS Alternative Fund PLC	Irlanda	CSC08FIAMIRL0015

Art. 2. Se modifică art. 1 al Deciziei nr. 735/04.07.2014, astfel:

Se înscrie în Registrul A.S.F. în cadrul Secțiunii 9 - Subsecțiunea 3 - Societăți de investiții de tip alternativ din alte state membre (SIAM), următoarea Societate de Investiții de tip alternativ:

Societatea de administrare	Denumire SICAV	Țara de origine SICAV	Nr. de înregistrare în Registrul A.S.F.
Hermes Alternative Investment Management LTD	Hermes Alternative Investment Fund Subfonduri Hermes Commodities Index Plus Fund Hermes Commodities Active I Fund	Irlanda	PJM09SIAMIRL0002

Art. 3. Numerele de înregistrare în Registrul A.S.F. **PJM07SISAGBR0006** și **PJM07SISAIRL0007** al Societăților de investiții de tip alternativ din alte state membre AWM Luxembourg S.A. SICAV-SIF-European Property Fund și Hermes Alternative Investment Fund se anulează.

Art. 4. Prezenta decizie se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

VICEPREȘEDINTE
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare,
Mircea URSAȘCHE

Autoritatea de Supraveghere Financiară
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare

DECIZIA NR. 1023 / 14.08.2014

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și (3) și art. 27 din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere Hotărârile Parlamentului nr. 60/05.11.2013 privind numirea membrilor Consiliului Autorității de Supraveghere Financiară, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 680 din 05.11.2013,

în temeiul Hotărârii Parlamentului nr. 14/2014 privind numirea președintelui și a unui membru neexecutiv ai Consiliului Autorității de Supraveghere Financiară, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 232 din 01.04.2014,

având în vedere Hotărârea Parlamentului nr. 26/2014 privind numirea prim-vicepreședintelui și a unui membru neexecutiv ai Consiliului Autorității de Supraveghere Financiară, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 443 din 17.06.2014,

în baza Deciziei A.S.F. nr. 925/31.07.2014,

având în vedere prevederile art. 2 alin. (1) și art. 3 alin. (1), alin. (2) și alin. (4) din Norma nr. 13/2013, cu modificările și completările ulterioare,

în baza prevederilor art. 2 și art. 5 alin. (1) punctul 9 Secțiunea 9 - Societăți de investiții de tip alternativ/închis Subsecțiunea 3 - Societăți de investiții de tip alternativ din alte state membre (SIAM) din Regulamentul nr. 4/2009 privind Registrul public, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere notificarea Central Bank of Ireland, înregistrată la A.S.F. cu nr. RG/74454/29.07.2014, cu privire la intenția Pinebridge Investment Ireland Limited, în calitate de administrator de fonduri alternative, de distribuție în România de acțiuni emise de societatea de investiții de tip alternativ Pinebridge New Europe Partners III, Luxemburg,

în baza analizei direcției de specialitate și a Hotărârii adoptate în ședința din data de 14.08.2014, Vicepreședintele A.S.F. - Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se înscrie în Registrul A.S.F. la articolul 5 alineatul (1) la **Secțiunea 9 - Societăți de investiții de tip alternativ/închis Subsecțiunea 3 - Societăți de investiții de tip alternativ din alte state membre (SIAM) a următoarei societăți de investiții de tip alternativ:**

Societatea de administrare a investițiilor FIA	Denumire FIA	Țara de origine FIA	Nr. de înregistrare în Registrul A.S.F.
Pinebridge Investment Ireland Limited	Pinebridge New Europe Partners III	Luxemburg	PJM09SIAMLUX0004

Art. 2. Prezenta decizie se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

VICEPREȘEDINTE
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare,
Mircea URSAȘCHE

Autoritatea de Supraveghere Financiară
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare

DECIZIA NR. 1024 / 14.08.2014

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și (3) și art. 27 din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere Hotărârile Parlamentului nr. 60/05.11.2013 privind numirea membrilor Consiliului Autorității de Supraveghere Financiară, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 680 din 05.11.2013,

în temeiul Hotărârii Parlamentului nr. 14/2014 privind numirea președintelui și a unui membru neexecutiv

ai Consiliului Autorității de Supraveghere Financiară, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 232 din 01.04.2014, având în vedere Hotărârea Parlamentului nr. 26/2014 privind numirea prim-vicepreședintelui și a unui membru neexecutiv ai Consiliului Autorității de Supraveghere Financiară, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 443 din 17.06.2014, în baza Deciziei A.S.F. nr. 925/31.07.2014, având în vedere prevederile art. 2 alin. (1) și art. 3 alin. (1), alin. (2) și alin. (4) din Norma nr. 13/2013, cu modificările și completările ulterioare, în baza prevederilor art. 5 alin. (1) Secțiunea 9 - Subsecțiunea 3 - Societăți de investiții de tip alternativ din alte state membre (SIAM) din Regulamentul nr. 4/2009 privind Registrul public, cu modificările și completările ulterioare, având în vedere notificarea transmisă A.S.F. înregistrată cu nr. RG/65794/02.07.2014 de către **Swedish Financial Supervisory Authority** cu privire la intenția de distribuție în România de unități de fond ale Societății de Investiții cu Capital Variabil (SICAV):

IPM Global Fund PLC - Societate de Investiții cu Capital Variabil (SICAV)

Subfond IPM Systematic Macro Fund

în baza analizei direcției de specialitate și a Hotărârii adoptate în ședința din data de 14.08.2014, Vicepreședintele A.S.F. - Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se înscrie în Registrul A.S.F. la Secțiunea 9 - Subsecțiunea 3 - Societăți de investiții de tip alternativ din alte state membre (SIAM), următoarea Societate de investiții cu capital variabil:

Societatea de administrare	Denumire (SICAV)	Țara de origine SICAV	Nr. de înregistrare în Registrul A.S.F.
IPM Informed Portofolio Management AB	IPM Global Fund PLC Subfond IPM Systematic MacroFund	Irlanda	PJM09SIAMIRL0003

Art. 2. Prezenta decizie se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

VICEPREȘEDINTE
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare,
Mircea URSACHE