

**AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ**  
**Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare**



**EDIȚIE SPECIALĂ A BULETINULUI ASF**

	Pag.
<b>Regulamentul nr. 3/25.03.2015</b> pentru modificarea și completarea Regulamentului Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare și a Regulamentului Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 6/2009 privind exercitarea anumitor drepturi ale acționarilor în cadrul adunărilor generale ale acționarilor societăților comerciale	2
<b>Regulamentul nr. 4/25.03.2015</b> pentru modificarea și completarea Regulamentului nr.13/2005 privind autorizarea și funcționarea depozitarului central, caselor de compensare și contrapărților centrale, aprobat prin Ordinul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 60/2005, și pentru modificarea alin. (1) al art. 9 din Regulamentul nr.5/2010 privind utilizarea sistemului de conturi globale, aplicarea mecanismelor cu și fără prevalidarea instrumentelor financiare, efectuarea operațiunilor de împrumut de valori mobiliare, a celor de constituire a garanțiilor asociate acestora și a tranzacțiilor de vânzare în lipsă, aprobat prin Ordinul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 10/2010	7

## AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

### REGULAMENT

#### pentru modificarea și completarea Regulamentului Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare și a Regulamentului Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 6/2009 privind exercitarea anumitor drepturi ale acționarilor în cadrul adunărilor generale ale acționarilor societăților comerciale

În conformitate cu prevederile art. 1 alin. (2), art. 2 alin. (1) lit. a) și d) art. 3 alin. (1) lit. b), art. 6 alin. (2) și art. 14 din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare, în urma deliberărilor din ședința Consiliului Autorității de Supraveghere Financiară din data de 25 martie 2015,

**Autoritatea de Supraveghere Financiară** emite prezentul regulament.

**Art. I.** - Regulamentul nr. 1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare, aprobat prin Ordinul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 23/2006, publicat în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 312 și 312 bis din 6 aprilie 2006, cu modificările și completările ulterioare, se modifică și se completează după cum urmează:

**1. La articolul 2 alineatul (2), literele a) și a') se modifică și vor avea următorul cuprins:**

„a) *anunț de ofertă publică* - anunțul lansat de o persoană sau un grup de persoane prin care se aduc la cunoștința publicului principalele informații privind condițiile ofertei publice de cumpărare, inclusiv cele referitoare la modalitățile prin care documentul de ofertă este disponibil publicului;

a') *agent de plată* - o instituție financiară desemnată de emitent care are încheiat un contract cu emitentul și cu un depozitar central, în vederea efectuării plăților prin intermediul depozitarului central și al participanților la sistemul de compensare-decontare și registru și prin intermediul căreia deținătorii de valori mobiliare își pot exercita drepturile financiare; în cazul în care emitentul este el însuși o instituție financiară, exercitarea de către deținătorii de valori mobiliare a drepturilor financiare poate fi asigurată de către depozitarul central prin intermediul respectivului emitent, în conformitate cu prevederile legale în vigoare;”

**2. La articolul 2 alineatul (2), după litera d) se introduce o nouă literă, litera d<sup>1</sup>), cu următorul cuprins:**

„d<sup>1</sup>) *data plății* - data calendaristică la care distribuirea veniturilor aferente deținerii de valori mobiliare, constând în numerar sau valori mobiliare, devine certă;”

**3. La articolul 4, alineatele (2) și (4) se modifică și vor avea următorul cuprins:**

„(2) Mențiunea «Viza de aprobare aplicată pe prospectul de ofertă publică sau, după caz, pe documentul de ofertă nu are valoare de garanție și nici nu reprezintă o altă formă de apreciere a ASF cu privire la oportunitatea, avantajele sau dezavantajele, profitul ori riscurile pe care le-ar putea prezenta tranzacțiile de încheiat prin acceptarea ofertei publice obiect al deciziei de aprobare. Decizia de aprobare certifică numai regularitatea prospectului/documentului de ofertă în privința exigențelor legii și ale normelor adoptate în aplicarea acesteia» se va înscrie pe coperta prospectului/documentului de ofertă publică și va fi inclusă în orice alte notificări și comunicate cu caracter publicitar făcute în legătură cu respectiva ofertă publică.

.....  
 (4) Prospectul/documentul de ofertă, anunțul de ofertă, precum și orice alte comunicate cu caracter publicitar aferente ofertei publice sunt redactate cu același caracter.”

**4. La articolul 5, alineatele (1), (1<sup>1</sup>) și (2) se modifică și vor avea următorul cuprins:**

„**Art. 5.** - (1) Ulterior aprobării prospectului de către ASF, acesta este comunicat de către emitent, ofertant sau persoana care solicită admiterea la tranzacționare, după caz, operatorului pieței reglementate/sistemului alternativ de tranzacționare pe care se tranzacționează ori se intenționează admiterea la tranzacționare a valorilor mobiliare respective, la data publicării prospectului sau cu cel mult o zi lucrătoare anterior publicării prospectului pentru prima dată, potrivit art. 175 alin. (3) din Legea nr. 297/2004.

(1<sup>1</sup>) Ulterior aprobării documentului de ofertă de către ASF, acesta este comunicat de către ofertant operatorului pieței reglementate/sistemului alternativ de tranzacționare pe care se tranzacționează valorile mobiliare respective, la data publicării anunțului de ofertă.

(2) După aprobarea documentului de ofertă de către ASF, ofertantul face cunoscută oferta prin publicarea unui anunț de ofertă publică. Anunțul se publică cel puțin într-un ziar tipărit sau on-line, de informare generală sau financiară de răspândire națională și conține cel puțin informațiile prevăzute în anexa nr. 24.”

**5. La articolul 5, alineatul (2<sup>1</sup>) se abrogă.**

**6. La articolul 6, alineatul (1) se modifică și va avea următorul cuprins:**

„**Art. 6.** - (1) Prospectul este pus la dispoziția investitorilor pe toată perioada de derulare a ofertei, într-una sau mai multe dintre modalitățile prevăzute la art. 175 alin. (3) din Legea nr. 297/2004.”

**7. La articolul 6, alineatele (3) și (4) se abrogă.**

**8. Articolul 8 se modifică și va avea următorul cuprins:**

„Art. 8. - Orice comunicat cu caracter publicitar aferent ofertei publice este adus la cunoștința publicului numai începând cu data în care prospectul/documentul de ofertă este disponibil publicului și până cel târziu cu o zi lucrătoare înainte de închiderea ofertei.”

**9. La titlul II „Operațiuni cu valori mobiliare”, capitolul II, titlul secțiunii a 2-a se modifică și va avea următorul cuprins:**

„SECȚIUNEA a 2-a  
**Prospectul de ofertă**”

**10. La articolul 17 alineatul (1), litera b) se abrogă.**

**11. La articolul 17, alineatele (2) și (4) se modifică și vor avea următorul cuprins:**

„(2) Prospectul de ofertă, comunicatele cu caracter publicitar, precum și orice alte documente aferente ofertei publice de vânzare nu cuprind mențiuni referitoare la preț, spațiul destinat acestor mențiuni fiind completat ulterior aprobării prospectului de ofertă publică.

.....  
(4) Între data depunerii cererii de aprobare și până la data publicării prospectului se interzice oricărui emitent, oricărui intermediar sau oricărei persoane implicate în respectiva ofertă publică să desfășoare orice formă de publicitate privind emitentul și valorile mobiliare obiect al ofertei, cu excepția declarațiilor de presă uzuale, programate anterior, a raportărilor periodice și a activităților de solicitare a intenției de investiție.”

**12. La articolul 20, alineatul (2) se modifică și va avea următorul cuprins:**

„(2) Orice comunicat cu caracter publicitar referitor la ofertă trebuie să includă următorul avertisment «Citiți prospectul înainte de a subscrie», într-un mod care să asigure observarea sa imediată. În situația comunicatelor cu caracter publicitar transmise prin mijloace audiovizuale acest avertisment trebuie menționat cel puțin verbal.”

**13. La articolul 21, alineatele (3) și (5) se modifică și vor avea următorul cuprins:**

„(3) În cazul în care termenii finali ai ofertei nu sunt incluși nici în prospectul de bază, nici în cuprinsul vreunui amendament, termenii finali sunt puși la dispoziția investitorilor în conformitate cu prevederile art. 175 din Legea nr. 297/2004. Termenii finali sunt depuși la ASF, în cazul în care România este stat membru de origine și sunt comunicați, de către ASF, autorității competente din statul membru sau, după caz, din statele membre gazdă, cât de curând posibil, după ce o ofertă publică este făcută și, dacă este posibil, înainte de începerea ofertei publice ori de admiterea la tranzacționare. Termenii finali conțin numai informații referitoare la nota privind valorile mobiliare și nu sunt utilizați pentru completarea sau modificarea prospectului de bază.

.....  
(5) Termenii finali ai unei oferte sunt transmiși ASF în conformitate cu alin. (3) și în cazul în care România este stat membru gazdă. ASF comunică ESMA acești termeni finali.”

**14. Articolul 30 se modifică și va avea următorul cuprins:**

„Art. 30. - (1) Ofertele publice de vânzare care au drept criteriu de alocare «primul venit-primul servit», pot fi inițiate după cel puțin două zile lucrătoare de la data publicării prospectului.

(2) ASF poate aproba ca ofertele publice de vânzare care nu sunt menționate la alin. (1) să fie inițiate începând cu ziua lucrătoare imediat următoare publicării prospectului.”

**15. La articolul 31, alineatul (3) se modifică și va avea următorul cuprins:**

„(3) Retragera subscrierii de către un investitor se face prin notificare scrisă către intermediarul prin care s-a realizat subscrierea, iar intermediarul sau grupul de distribuție (dacă este cazul) va returna investitorilor valoarea achitată la momentul subscrierii în maximum 5 zile lucrătoare de la data retragerii subscrierii.”

**16. La articolul 32, alineatul (1) se modifică și va avea următorul cuprins:**

„Art. 32. - (1) În cazul în care prețul final de ofertă și numărul valorilor mobiliare oferite publicului nu au fost incluse în cadrul prospectului la data aprobării acestuia, potrivit art. 189 alin. (1) din Legea nr. 297/2004, anunțul care va cuprinde aceste informații este transmis ASF la data publicării sale de către ofertant conform art. 175 alin. (3) din Legea nr. 297/2004. În cazul prevăzut la art. 189 alin. (1) lit. b) din Legea nr. 297/2004, anunțul trebuie publicat cu cel puțin două zile lucrătoare anterior datei de închidere a ofertei.”

**17. La articolul 32, alineatul (2) se abrogă.**

**18. La articolul 32, alineatele (3) și (4) se modifică și vor avea următorul cuprins:**

„(3) Retragera subscrierii de către un investitor în conformitate cu art. 189 alin. (1) lit. b) din Legea nr. 297/2004 se face prin notificare scrisă către intermediarul prin care s-a realizat subscrierea.

(4) Subscrierile sunt considerate efectuate la prețul notificat conform alin. (1). Intermediarul sau grupul de distribuție (dacă este cazul) va returna investitorilor diferența între valoarea achitată la momentul subscrierii și cea a valorilor mobiliare alocate acestora, în maximum 5 zile lucrătoare de la închiderea ofertei. În cazul retragerii subscrierii, potrivit alin. (3), intermediarul sau grupul de distribuție (dacă este cazul) va returna investitorilor valoarea achitată la momentul subscrierii în conformitate cu art. 31 alin. (3).”

**19. La articolul 48 alineatul (1), litera a) se abrogă.**

**20. Articolul 93 se abrogă.**

**21. La articolul 103, alineatul (3) se modifică și va avea următorul cuprins:**

„(3) Certificatul de înregistrare a valorilor mobiliare este emis de ASF în termen de 10 zile de la data transmiterii certificatului constatator emis de ORC prevăzut la alin. (2) și a declarației consiliului de administrație în care să se precizeze dacă la hotărârea adunării generale a acționarilor corespunzătoare s-a făcut opoziție sau dacă aceasta a fost atacată în justiție, cu respectarea prevederilor legale.”

**22. La titlul IV „Emitenții de valori mobiliare”, titlul capitolului III se modifică și va avea următorul cuprins:**

**„CAPITOLUL III  
Cerințe de raportare și conduită”**

**23. După articolul 106 se introduce un nou articol, articolul 106<sup>1</sup>, cu următorul cuprins:**

„**Art. 106<sup>1</sup>.** - (1) Procesarea plăților reprezentând dividende și orice alte sume convenite deținătorilor de valori mobiliare potrivit deciziilor organelor societare/organelor în drept ale emitentului se va realiza prin intermediul depozitarului central al valorilor mobiliare, potrivit regulilor emise în acest sens de către acesta, și al participanților la sistemul de compensare-decontare și registru în conformitate cu prevederile legale.

(2) În cazul unui acționar/deținător de valori mobiliare care nu are deschis un cont de valori mobiliare la un intermediar participant la sistemul de compensare-decontare și registru al depozitarului central, plata dividendelor/altor sume convenite deținătorilor de valori mobiliare se realizează de către depozitarul central prin intermediul agentului de plată desemnat, în conformitate cu prevederile legale în vigoare, de către emitentul la care respectivul acționar/deținător de valori mobiliare are dețineri.

(3) În cazul unui acționar/deținător de valori mobiliare care are deschis un cont de valori mobiliare la un intermediar participant la sistemul de compensare-decontare și registru al depozitarului central, plata dividendelor/altor sume convenite deținătorilor de valori mobiliare se realizează de către depozitarul central prin intermediul depozitarului central și al participanților la sistemul de compensare-decontare și registru al depozitarului central.

(4) Regulile depozitarului valorilor mobiliare privind procesarea plăților vor cuprinde cel puțin următoarele:

- a) modalitatea de procesare a plăților către deținătorii de valori mobiliare care nu au conturi de valori mobiliare deschise la un participant la sistemul de compensare-decontare și registru și către cei care au conturi de valori mobiliare deschise la un participant la sistemul de compensare-decontare și registru;
- b) termenele și modalitățile de primire și de transmitere a informațiilor și instrucțiunilor privind plățile astfel încât să se faciliteze comunicarea dintre emitenți, participanți și deținători de valori mobiliare și să se asigure informarea corespunzătoare a participanților la sistem în vederea operării de către aceștia a plăților în conturile clienților din evidențele proprii;
- c) formatul mesajelor primite și transmise cu privire la plăți care trebuie să fie unul standardizat și să permită transmiterea nealterată a informației către persoanele vizate.”

**24. La articolul 113 litera G, litera b) a alineatului (1) se modifică și va avea următorul cuprins:**

„b) modalitățile de plată și datele de identificare a agentului de plată.”

**25. La articolul 120, alineatul (2) se modifică și va avea următorul cuprins:**

„(2) În cazul plății dobânzilor sau al rambursării împrumuturilor, emitentul publică comunicate de presă în cel puțin un cotidian de difuzare națională, în care specifică detalii cu privire la respectiva operațiune, inclusiv perioada de timp, datele plăților, locurile și modalitățile de plată și detalii referitoare la agentul de plată.”

**26. La articolul 122, alineatul (1) se modifică și va avea următorul cuprins:**

„**Art. 122.** - (1) În cazul în care valorile mobiliare emise de un emitent pentru care România este stat membru de origine sunt admise la tranzacționare numai pe o piață reglementată din România, rapoartele prevăzute de prezentul regulament sunt întocmite și aduse la cunoștința publicului în limba română, cu excepția rapoartelor prevăzute la art. 112<sup>2</sup>, art. 113 lit. A, B și G alin. (1)-(5), precum și la art. 117 lit. A și D care se aduc la cunoștința publicului și în limba engleză.”

**27. Articolul 129<sup>3</sup> se modifică și va avea următorul cuprins:**

„**Art. 129<sup>3</sup>.** - (1) Data plății trebuie stabilită de emitent astfel încât această dată să fie într-o zi lucrătoare ulterioară cu cel mult 15 zile lucrătoare datei de înregistrare.

(2) În cazul dividendelor, adunarea generală a acționarilor stabilește data plății într-o zi lucrătoare care este ulterioară cu cel mult 15 zile lucrătoare datei de înregistrare, dar nu mai târziu de 6 luni de la data adunării generale a acționarilor de stabilire a dividendelor.

(3) În cazul plății dobânzilor și/sau rambursării împrumutului, emitentul stabilește data plății într-o zi lucrătoare care este ulterioară cu cel mult 15 zile lucrătoare datei de înregistrare aferente fiecărei plăți. Prin excepție de la prevederile art. 2 alin. (2) lit. d), în sensul prezentului alineat, data de înregistrare reprezintă data calendaristică stabilită de organele statutare ale emitentului și publicată de către emitent, la care sunt identificate persoanele îndreptățite să încaseze sumele plătite.”

**28. La art. 132 alineatul (5), teza a doua se modifică și va avea următorul cuprins:**

„Cererea trebuie să cuprindă numărul total al acțiunilor deținute de respectivul acționar, precum și modalitatea în care acesta dorește a fi realizată plata contravalorii acțiunilor, cu respectarea modului de plată stabilit conform prevederilor art. 106<sup>1</sup>.”

**29. La art. 133 alineatul (6), teza a doua se modifică și va avea următorul cuprins:**

„Cererea cuprinde numărul de acțiuni pentru care se solicită retragerea, precum și modalitatea în care se dorește a fi realizată plata contravalorii acțiunilor, cu respectarea modului de plată stabilit conform prevederilor art. 106<sup>1</sup>.”

**Art. II.** - Regulamentul nr. 6/2009 privind exercitarea anumitor drepturi ale acționarilor în cadrul adunărilor generale ale societăților comerciale, aprobat prin Ordinul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 44/2009, publicat în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 588 din 25 august 2009, cu modificările și completările ulterioare, se modifică și se completează după cum urmează:

**1. La articolul 2, litera c) se modifică și va avea următorul cuprins:**

„c) *împuternicire* - actul dat de către un acționar unei persoane fizice sau juridice potrivit Legii nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, în vederea exercitării, în numele acționarului respectiv, a unora sau a tuturor drepturilor pe care le deține în adunarea generală a uneia sau mai multor societăți identificate în *împuternicire*;

**2. La articolul 2, după litera c) se introduc două noi litere, literele c<sup>1</sup>) și c<sup>2</sup>) cu următorul cuprins:**

„c<sup>1</sup>) *împuternicire specială* - *împuternicire* acordată pentru reprezentarea într-o singură adunare generală a unui emitent, conținând instrucțiuni specifice de vot din partea acționarului;

c<sup>2</sup>) *împuternicire generală* - *împuternicire* acordată pentru reprezentarea în una sau mai multe adunări generale ale acționarilor a uneia sau mai multor societăți identificate în *împuternicire*, care nu conține instrucțiuni specifice de vot din partea acționarului, în conformitate cu prevederile Legii nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare;

**3. La articolul 3, alineatul (1) se modifică și va avea următorul cuprins:**

„**Art. 3** - (1) Adunările generale ale acționarilor se desfășoară cu respectarea prevederilor prezentului regulament, ale Legii nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, și ale Legii societăților nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare.”

**4. La articolul 5 punctul 6, litera b) se modifică și va avea următorul cuprins:**

„b) procedura de vot prin *împuternicire* (prin reprezentare), precum și faptul că pentru votul prin reprezentare în baza unei *împuterniciri speciale* trebuie utilizate formularele de *împuternicire*. Modalitatea de obținere a formularelor de *împuternicire specială* pentru reprezentare în AGA, data-limită și locul unde vor fi depuse/primate *împuternicirile*, precum și mijloacele prin care societatea poate accepta notificarea desemnării reprezentanților prin mijloace electronice; și”.

**5. La articolul 6 alineatul (1), litera e) se modifică și va avea următorul cuprins:**

„e) dacă este cazul, formularele de *împuternicire specială* care urmează să fie utilizate pentru votul prin reprezentare în baza unei *împuterniciri speciale*, precum și formularele care urmează să fie utilizate pentru votul prin corespondență, cu excepția cazului în care formularele respective sunt trimise direct fiecărui acționar.”

**6. La articolul 6, alineatul (4) se modifică și va avea următorul cuprins:**

„(4) Emitentul pune la dispoziția acționarilor interesați, împreună cu documentele și materialele informative pregătite pentru AGA, sau transmite, în cazul în care se aplică alin. (2) a doua teză, câte 3 exemplare din formularul de *împuternicire specială*, care vor avea următoarele destinații: unul pentru acționar, unul pentru reprezentant și unul pentru emitent.”

**7. La articolul 10 alineatul (1), litera c) se modifică și va avea următorul cuprins:**

„c) să fie respectate prevederile art. 7 alin. (4) și totodată data de referință să fie anterioară datei-limită până la care se pot depune/expedia către societate *împuternicirile*.”

**8. După articolul 11<sup>1</sup> se introduc două noi articole, articolele 11<sup>2</sup> și 11<sup>3</sup> cu următorul cuprins:**

**Art. 11<sup>2</sup>.** - În vederea facilitării identificării, în cadrul adunării generale a acționarilor, a acționarilor, precum și, în cazul acționarilor persoane juridice, a reprezentanților lor legali, acționarii înregistrează, respectiv actualizează în sistemul depozitarului central, prin depunerea unei cereri adresate depozitarului central în cazul în care deținerile lor sunt înregistrate în conturi individuale, respectiv adresată intermediarului, în cazul în care deținerile lor sunt înregistrate în conturi globale la respectivul intermediar, datele lor de identificare și, în cazul acționarilor persoane juridice și ale reprezentantului legal, cu respectarea art. 11<sup>3</sup> și a Regulamentului Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 13/2005 privind autorizarea și funcționarea depozitarului central, caselor de compensare și contrapărților centrale, aprobat prin Ordinul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 60/2005, cu modificările și completările ulterioare.

**Art. 11<sup>3</sup>.** - (1) În vederea facilitării identificării acționarilor în cadrul adunării generale a acționarilor, documentele prevăzute la art. 146 alin. (4<sup>1</sup>) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, însoțite de întreaga documentație prevăzută de reglementările depozitarului central pentru modificarea datelor de identificare, sunt transmise depozitarului central de către acționari, în mod direct sau prin intermediarii ai căror clienți sunt, în cazul în care acești acționari sunt titulari de conturi individuale administrate de către depozitarul central.

(2) În baza documentelor menționate la alin. (1), depozitarul central va actualiza în evidențele sale datele de identificare ale acționarilor, conform reglementărilor proprii emise în acest sens.

(3) Acționarii sau, după caz, intermediarii au obligația de a retransmite depozitarului central documentele prevăzute la art. 146 alin. (4<sup>1</sup>) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, inclusiv, după caz, pentru persoanele juridice, datele reprezentantului legal, ori de câte ori documentele transmise anterior au suferit modificări.

(4) În cazul în care nu au fost transmise documente, se consideră că nu au intervenit modificări în informațiile aflate în evidența depozitarului central.

**9. La articolul 14, alineatele (3), (5), (6) și (7) se modifică și vor avea următorul cuprins:**

„(3) Acționarii înregistrați la data de referință pot participa și vota la adunările generale direct sau pot fi reprezentați

și prin alte persoane decât acționarii, pe bază de împuternicire generală/specială, cu respectarea prevederilor art. 243 alin. (6)-(6<sup>2</sup>) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare.

(5) Unui acționar i se interzice să exprime voturi diferite în baza acțiunilor deținute de acesta la aceeași societate.

(6) Cu excepția limitărilor admise expres la alin. (1)-(5), societățile nu pot limita exercitarea drepturilor acționarilor prin intermediul reprezentanților în alte scopuri decât acela de a soluționa potențialele conflicte de interese dintre reprezentant și acționarul în al cărui interes trebuie să acționeze cel dintâi, inclusiv prin respectarea prevederilor alin. (7).

(7) Un acționar dă în cadrul formularului de împuternicire specială instrucțiuni specifice de vot persoanei care îl reprezintă, pentru fiecare punct înscris pe ordinea de zi a adunării generale a acționarilor.”

#### 10. **Articolul 15 se modifică și va avea următorul cuprins:**

„**Art. 15.** - (1) Împuternicirea specială trebuie să conțină:

1. numele/denumirea acționarului și precizarea deținerii acestuia raportat la numărul total al valorilor mobiliare de aceeași clasă și la numărul total de drepturi de vot;
  2. numele/denumirea reprezentantului (cel căruia i se acordă împuternicirea specială);
  3. data, ora și locul de întrunire a adunării generale la care se referă;
  4. data împuternicirii speciale; împuternicirile speciale purtând o dată ulterioară au ca efect revocarea împuternicirilor speciale date anterior;
  5. precizarea clară a fiecărei probleme supuse votului acționarilor, cu posibilitatea ca acționarul să voteze «pentru», «împotriva» sau «abținere»;
  6. în cazul în care pe ordinea de zi este înscrisă alegerea administratorilor, fiecare candidat pentru consiliul de administrație va fi trecut separat, acționarul având posibilitatea să voteze pentru fiecare candidat «pentru», «împotriva» sau «abținere» și totodată să menționeze numărul de voturi cumulate atribuite fiecăruia, pentru cazul în care alegerea s-ar realiza prin metoda votului cumulativ. În situația în care acționarul omite să facă precizări referitoare la atribuirea voturilor cumulate, iar alegerea administratorilor se face prin metoda votului cumulativ, voturile cumulate ale respectivului acționar vor fi distribuite egal de către reprezentant, candidaților pentru care acționarul a votat «pentru».
- (2) Împuternicirea specială este valabilă doar pentru AGA pentru care a fost solicitată. Reprezentantul are obligația să voteze în conformitate cu instrucțiunile formulate de acționarul care l-a desemnat.”

#### 11. **După articolul 15 se introduce un nou articol, articolul 15<sup>1</sup>, cu următorul cuprins:**

„**Art. 15<sup>1</sup>.** - (1) Împuternicirea generală trebuie să conțină cel puțin următoarele informații:

1. numele/denumirea acționarului;
  2. numele/denumirea reprezentantului (cel căruia i se acordă împuternicirea);
  3. data împuternicirii, precum și perioada de valabilitate a acesteia, cu respectarea prevederilor legale; împuternicirile purtând o dată ulterioară au ca efect revocarea împuternicirilor date anterior;
  4. precizarea faptului că acționarul împuternicește reprezentantul să participe și să voteze în numele său prin împuternicirea generală în adunarea generală a acționarilor pentru întreaga deținere a acționarului la data de referință, cu specificarea expresă a societății/societăților pentru care se utilizează respectiva împuternicire generală.
- (2) Împuternicirea generală încetează prin:
- (i) revocarea scrisă de către acționarul mandant a acesteia, transmisă emitentului cel mai târziu până la data-limita de depunere a împuternicirilor aplicabilă unei adunări generale extraordinare sau ordinare, organizată în cadrul mandatului, redactată în limba română ori în limba engleză; sau
  - (ii) pierderea calității de acționar a mandantului la data de referință aplicabilă unei adunări generale extraordinare sau ordinare, organizată în cadrul mandatului; sau
  - (iii) pierderea calității de intermediar sau de avocat a mandatarului.”

#### 12. **Articolul 16 se modifică și va avea următorul cuprins:**

„**Art. 16.** - O persoană care acționează în calitate de reprezentant poate reprezenta mai mulți acționari, numărul acționarilor astfel reprezentați nefiind limitat. În cazul în care un reprezentant deține împuterniciri diferite conferite de mai mulți acționari, acesta are dreptul să voteze pentru un acționar în mod diferit față de votul pentru un alt acționar. Persoana care reprezintă mai mulți acționari pe bază de împuterniciri exprimă voturile persoanelor reprezentate prin totalizarea numărului de voturi «pentru», «împotriva» și «abținere» fără a le compensa (de exemplu, la punctul x din ordinea de zi reprezintă «a» voturi «pentru», «b» voturi «împotriva» și «c» «abțineri»). În cazul împuternicirilor speciale, voturile astfel exprimate sunt validate pe baza exemplarului 3 al împuternicirii speciale. În cazul împuternicirilor generale persoana care acționează în calitate de reprezentant nu trebuie să prezinte în adunarea generală a acționarilor nicio dovadă privind exprimarea votului persoanelor reprezentate.”

#### 13. **La articolul 17, alineatul (4) se modifică și va avea următorul cuprins:**

„(4) În condițiile în care se utilizează mijloace electronice, împuternicirea specială/generală se poate transmite cu semnătura electronică extinsă.”

#### 14. **Articolul 17<sup>1</sup> se modifică și va avea următorul cuprins:**

„**Art. 17<sup>1</sup>.** - (1) Emitentul admis la tranzacționare va accepta o împuternicire generală pentru participarea și votarea în cadrul unei AGA., dată de un acționar, în calitate de client, unui intermediar definit conform art. 2 alin. (1) pct. 14 din Legea nr. 297/2004,

cu modificările și completările ulterioare, sau unui avocat, fără a solicita alte documente suplimentare referitoare la respectivul acționar, dacă împuternicirea generală respectă prevederile prezentului regulament, este semnată de respectivul acționar și este însoțită de o declarație pe proprie răspundere dată de reprezentantul legal al intermediarului sau de avocatul care a primit împuternicirea de reprezentare prin împuternicirea generală, din care să reiasă că:

- (i) împuternicirea este acordată de respectivul acționar, în calitate de client, intermediarului sau, după caz, avocatului;
  - (ii) împuternicirea generală este semnată de acționar, inclusiv prin atașare de semnătură electronică extinsă, dacă este cazul.
- (2) Declarația prevăzută la alin. (1) trebuie depusă la emitent în original, semnată și, după caz, ștampilată, fără îndeplinirea altor formalități în legătură cu forma acesteia. Declarația se depune la emitent odată cu împuternicirea generală.”

**15. Articolul 17<sup>2</sup> se modifică și va avea următorul cuprins:**

„**Art. 17<sup>2</sup>.** - Pe lângă formularele de împuternicire specială în limba română, emitentul ale cărui acțiuni sunt tranzacționate pe piața de capital va pune la dispoziția acționarilor și formulare de împuternicire specială traduse în limba engleză. Împuternicirea specială/împuternicirea generală poate fi completată și transmisă emitentului de acționar, fie în limba română, fie în limba engleză.”

**16. La articolul 18, alineatul (2) se modifică și va avea următorul cuprins:**

„(2) Societățile trebuie să permită acționarilor să voteze prin corespondență înainte de adunarea generală. Votul prin corespondență nu poate fi condiționat decât prin cerințe și constrângeri necesare identificării acționarilor sau, după caz, a reprezentantului acționarului și numai în măsura în care acestea sunt proporționale cu realizarea obiectivului respectiv.”

**17. La articolul 18 alineatul (3) se abrogă.**

**18. La articolul 18, după alineatul (3) se introduce un nou alineat, alineatul (4), cu următorul cuprins:**

„(4) Votul prin corespondență poate fi exprimat de către un reprezentant numai în situația în care acesta a primit din partea acționarului pe care îl reprezintă o împuternicire specială/generală care se depune la emitent în conformitate cu art. 243 alin. (6<sup>3</sup>) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare.”

**19. Articolul 18<sup>1</sup> se abrogă.**

**Art. III.** - (1) Prezentul regulament se publică în Monitorul Oficial al României, Partea I, în Buletinul Autorității de Supraveghere Financiară, precum și pe site-ul acesteia și intră în vigoare la data publicării în Monitorul Oficial al României, Partea I, cu excepția art. I pct. 13, care intră în vigoare la data de 1 ianuarie 2016.

(2) Procedurile de convocare a AGA în curs de desfășurare la data intrării în vigoare a prezentului regulament, se continuă de către emitenți, în conformitate cu legislația în vigoare aplicabilă la data convocării. Actele și procedurile îndeplinite până la data intrării în vigoare a prezentului regulament își mențin valabilitatea. În situația în care la data intrării în vigoare a prezentului regulament emitenții se află în termenul legal de completare a convocatorului, aceștia pot actualiza corespunzător convocatorul în ceea ce privește „data plății”.

(3) Prezentul regulament transpune prevederile art. 1 pct. (1) din Directiva 2014/51/UE a Parlamentului european și a Consiliului de modificare a Directivelor 2003/71/CE și 2009/138/CE și a Regulamentelor (CE) nr. 1.060/2009, (UE) nr. 1.094/2010 și (UE) nr. 1.095/2010 în ceea ce privește competențele Autorității europene de supraveghere (Autoritatea Europeană de Asigurări și Pensii Ocupaționale) și ale Autorității europene de supraveghere (Autoritatea Europeană pentru Valori Mobiliare și Piețe).

Președintele Autorității de Supraveghere Financiară,  
**Mișu Negrițoiu**

București, 25 martie 2015.  
Nr. 3.

## AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

### REGULAMENT

**pentru modificarea și completarea Regulamentului nr.13/2005 privind autorizarea și funcționarea depozitarului central, caselor de compensare și contrapărților centrale, aprobat prin Ordinul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 60/2005, și pentru modificarea alin. (1) al art. 9 din Regulamentul nr.5/2010 privind utilizarea sistemului de conturi globale, aplicarea mecanismelor cu și fără prevalidarea instrumentelor financiare, efectuarea operațiunilor de împrumut de valori mobiliare, a celor de constituire a garanțiilor asociate acestora și a tranzacțiilor de vânzare în lipsă, aprobat prin Ordinul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 10/2010**

În temeiul prevederilor art. 1 alin. (2), art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. b), art. 6 alin. (1) și (2), precum și ale art. 14 din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare, în baza prevederilor art. 152 din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, în urma deliberărilor Consiliului Autorității de Supraveghere Financiară din ședința din data de 25 martie 2015,

**Autoritatea de Supraveghere Financiară** emite următorul regulament:

**Art. I.** - Regulamentul nr. 13/2005 privind autorizarea și funcționarea depozitarului central, caselor de compensare și contrapărților centrale, aprobat prin Ordinul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 60/2005, publicat în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 983 și 983 bis din 4 noiembrie 2005, cu modificările și completările ulterioare, se modifică și se completează după cum urmează:

**1. La articolul 2 alineatul (2), după litera h) se introduc două noi litere, literele h<sup>1</sup>) și h<sup>2</sup>), cu următorul cuprins:**

„h<sup>1</sup>) *legătură electronică directă* - conexiune între doi operatori de sisteme de compensare-decontare prin care un operator devine participant la sistemul de compensare-decontare a instrumentelor financiare al unui alt operator, pe baza aceluiași termen și condiții care se aplică oricărui altui participant la sistemul de compensare-decontare a instrumentelor financiare gestionat de către acesta din urmă;

h<sup>2</sup>) *legătură electronică indirectă* - acord între un operator de sistem de compensare-decontare și o terță parte, alta decât un operator, care este participant la sistemul de compensare-decontare a instrumentelor financiare al unui alt operator. O astfel de conexiune este stabilită de un operator de sistem de compensare-decontare pentru a facilita transferul de instrumente financiare către participanții săi de la participanții unui alt operator.”

**2. La articolul 2 alineatul (2), litera k) se abrogă.**

**3. La articolul 2 alineatul (2), litera n) se modifică și va avea următorul cuprins:**

„n) participant - entitate enumerată la art. 168 alin. (1) lit. b) din Legea nr. 297/2004;”

**4. La articolul 40, literele a) și b) se modifică și vor avea următorul cuprins:**

„a) plata dividendelor, în conformitate cu prevederile art. 146 alin. (5<sup>1</sup>) din Legea nr. 297/2004;

b) plata dobânzii sau a principalului, în conformitate cu prevederile art. 146 alin. (5<sup>1</sup>) din Legea nr. 297/2004;”

**5. Articolul 42 se modifică și va avea următorul cuprins:**

„**Art. 42.** - (1) Sunt considerați participanți la sistemul depozitarului central și sunt admiși în sistem, conform procedurilor acestuia, participanții menționați la art. 2 alin. (2) lit. n).

(2) Depozitarul central va notifica Autoritatea de Supraveghere Financiară, denumită în continuare ASF, în termen de o zi lucrătoare, admiterea în sistem a participanților menționați la alin. (1), inclusiv în cazul participanților pentru care ASF și-a exprimat acordul de principiu în conformitate cu prevederile art. 104.

(3) Participanții trebuie să deschidă conturi la depozitarul central, astfel încât să asigure separarea instrumentelor financiare deținute în nume propriu de cele deținute în numele clienților.”

**6. Articolele 51-53 se modifică și vor avea următorul cuprins:**

„**Art. 51.** - (1) Depozitarul central poate să mențină următoarele sisteme de conturi:

- a) conturi individuale de instrumente financiare deschise în numele proprietarilor de instrumente financiare, altele decât cele derivate;
- b) conturi globale de instrumente financiare deschise de către participanți în care sunt înregistrate instrumente financiare, altele decât cele derivate.

(2) În cazul utilizării conturilor de instrumente financiare prevăzute la alin. (1), responsabilitatea privind existența instrumentelor financiare la decontare revine:

- a) intermediarului care a introdus respectivul ordin de vânzare; sau, după caz,
- b) entității autorizate care prestează activități de custodie pentru vânzător, sub condiția confirmării instrucțiunii de decontare de către entitatea respectivă.

**Art. 52.** - În cazul conturilor de instrumente financiare prevăzute la art. 51 alin. (1) lit. a), depozitarul central va evidenția distinct:

- a) instrumentele financiare deținute în numele și pe contul participanților;
- b) instrumentele financiare deținute în numele și pe contul clienților participanților;
- c) instrumentele financiare ce fac obiectul unui contract de garanție, încheiat cu respectarea prevederilor legale în vigoare;
- d) instrumentele financiare obiect al sechestrului/poprii;
- e) instrumentele financiare ale proprietarilor ce nu au conturi deschise la un participant.

**Art. 53.** - (1) În cazul conturilor de instrumente financiare prevăzute la art. 51 alin. (1) lit. b), participanții la sistemul depozitarului central au obligația de a deschide și a menține subconturi pentru clienții proprii și de a înregistra zilnic în evidențele proprii deținerea pe fiecare client, în conformitate cu prevederile art. 151 alin. (2) din Legea nr. 297/2004.

(2) Subconturile prevăzute la alin. (1) vor fi evidențiate astfel încât să se asigure separarea instrumentelor financiare deținute în nume propriu de cele deținute în numele clienților.

(3) Subconturile prevăzute la alin. (1) pot fi:

- a) conturi individuale de instrumente financiare în numele proprietarilor de instrumente financiare;
- b) conturi globale de instrumente financiare în numele altor entități care sunt autorizate să deschidă conturi de instrumente financiare pentru clienții acestora.

(4) Participanții și/sau, după caz, depozitarul central au următoarele obligații:

- a) de a asigura păstrarea în siguranță a instrumentelor financiare înregistrate în conturile menținute de aceștia;
- b) de a facilita primirea sau exercitarea de către clienții proprii a drepturilor aferente instrumentelor financiare;
- c) de a executa instrucțiunile clienților proprii, conform contractelor cu aceștia;
- d) de a nu utiliza instrumentele financiare ale clienților proprii, fără acordul explicit al acestora.



(5) Acordul explicit al clienților prevăzut la alin. (4) lit. d) nu se aplică în situația efectuării de tranzacții de vânzare specială/impusă, în conformitate cu reglementările operatorului sistemului de compensare-decontare.

(6) În cazul unui participant străin la sistemul depozitarului central sau, după caz, al unui client străin al unui participant la sistemul depozitarului central, depozitarul central sau, după caz, participantul la sistemul depozitarului central trebuie să ia măsurile necesare astfel încât să asigure exercitarea drepturilor aferente instrumentelor financiare pe care participantul străin la sistemul depozitarului central sau, după caz, clientul străin le-ar putea menține în numele unor terțe persoane.”

#### **7. Articolul 54 se abrogă.**

#### **8. Articolul 55 se modifică și va avea următorul cuprins:**

„Art. 55. - La cererea ASF, a oricăror altor instituții împuternicite prin lege sau a depozitarului central, participanții depozitarului central care deschid conturi globale de instrumente financiare vor raporta deținerile fiecărui investitor în cel mai scurt timp posibil. În acest sens, participanții au obligația de a solicita și de a transmite informațiile necesare în vederea identificării proprietarului instrumentelor financiare și, după caz, a beneficiarului real.”

#### **9. Articolul 61 se modifică și va avea următorul cuprins:**

„Art. 61. - (1) Depozitarul central trebuie să țină registrele de instrumente financiare în formă electronică și trebuie să dețină un sistem informatic capabil să îndeplinească următoarele funcții de procesare a datelor:

a) executarea operațiunilor de transfer de instrumente financiare pe baza principiului dublei înregistrări, cu verificarea prealabilă a următoarelor condiții:

1. numărul instrumentelor financiare creditate este egal cu numărul instrumentelor financiare debitate și numărul instrumentelor financiare transferate dintr-un cont este egal cu numărul instrumentelor financiare adăugate în contul sau în conturile în care se transferă;
2. contul care urmează a fi debitat conține un număr suficient de instrumente financiare;
3. instrumentele financiare ce urmează a fi transferate nu sunt indisponibilizate;

b) modificarea valorii nominale a acțiunilor și conversia instrumentelor financiare în acțiuni.

(2) Participanții la sistemul depozitarului central trebuie să țină registrele de instrumente financiare în formă electronică și trebuie să dețină un sistem informatic care să îndeplinească următoarele funcții de procesare a datelor:

a) executarea operațiunilor de transfer de instrumente financiare între subconturile din cadrul unui cont global, pe baza principiului dublei înregistrări, cu verificarea prealabilă a următoarelor condiții:

1. numărul instrumentelor financiare creditate este egal cu numărul instrumentelor financiare debitate și numărul instrumentelor financiare transferate dintr-un cont este egal cu numărul instrumentelor financiare adăugate în contul sau în conturile în care se transferă;
2. contul care urmează a fi debitat conține un număr suficient de instrumente financiare;
3. instrumentele financiare ce urmează a fi transferate nu sunt indisponibilizate;

b) modificarea valorii nominale a acțiunilor și conversia instrumentelor financiare în acțiuni.

(3) Depozitarul central poartă răspunderea identificării proprietarului tuturor instrumentelor financiare depozitate în sistemul administrat de acesta, în cazul în care respectivele instrumente financiare sunt înregistrate în conturi individuale deschise de către depozitarul central în numele proprietarilor de instrumente financiare; în cazul în care instrumentele financiare respective sunt înregistrate în conturi individuale și/sau globale deschise de respectivii participanți în sistemul depozitarului central, participanții depozitarului central poartă răspunderea identificării proprietarului unor instrumente financiare dintre cele depozitate în sistemul administrat de depozitarul central.”

#### **10. La articolul 63 alineatul (1), litera e) se modifică și va avea următorul cuprins:**

„e) informații cu privire la plata dividendelor, a dobânzilor sau a altor sume distribuite, precizându-se data declarată, valoarea dividendului sau a sumei distribuite, suma reținută la sursă cu titlu de impozit, dacă este cazul, precum și data plății.”

#### **11. La articolul 64, alineatul (1) se modifică și va avea următorul cuprins:**

„Art. 64. - (1) Înregistrările referitoare la investitori, volumul instrumentelor financiare deținute de fiecare investitor și situația acestor instrumente financiare sunt realizate de:

a) depozitarul central, pentru conturile individuale de instrumente financiare administrate de acesta în numele investitorilor;

b) participanți, pentru conturile globale, atât pentru cele în nume propriu, cât și pentru cele ale clienților, potrivit prevederilor art. 151 alin. (1) și (2) din Legea nr. 297/2004.”

#### **12. La articolul 66, litera b) se modifică și va avea următorul cuprins:**

„b) evidența privind transferurile de proprietate efectuate în sistemul depozitarului central, altele decât cele rezultate în urma tranzacțiilor efectuate pe piețele reglementate și/sau în cadrul sistemelor alternative de tranzacționare;”

#### **13. Articolul 100 se modifică și va avea următorul cuprins:**

„Art. 100. - (1) Depozitarul central va stabili condiții și va emite proceduri privind operațiunile transfrontaliere și legăturile electronice directe și indirecte, în ambele sensuri, stabilite cu alți operatori de sistem de compensare-decontare, care vor conține mențiuni speciale cu privire la legea națională ce se va aplica fiecărei operațiuni derulate prin intermediul legăturilor electronice respective.

(2) În cazul stabilirii unei legături electronice directe sau indirecte prin intermediul căreia un alt operator de sistem de compensare-decontare devine participant sau client al unui participant la sistemul depozitarului central, se aplică cel puțin următoarele:

a) operatorul de sistem de compensare-decontare respectiv va trebui să respecte reglementările incidente din România;

- b) depozitarul central este obligat să măsoare, să monitorizeze și să gestioneze riscurile suplimentare care decurg din utilizarea legăturii electronice directe și indirecte respective sau a serviciilor intermediarului respectiv și să ia măsuri adecvate pentru reducerea acestor riscuri.
- (3) Stabilirea unei legături electronice directe, prin intermediul căreia un alt operator de sistem de compensare-decontare devine participant la sistemul depozitarului central, se poate realiza cu operarea de către respectivul operator de sistem/un alt participant la sistemul depozitarului central a contului/conturilor deschis/deschise în sistemul depozitarului central pentru transferul între sisteme al instrumentelor financiare, în conformitate cu reglementările emise de depozitarul central în acest sens.
- (4) Pentru stabilirea cerințelor specifice menționate la alin. (1), depozitarul central trebuie să urmărească contracararea deplină a oricărui risc potențial rezultat din legăturile electronice directe și indirecte. În acest sens trebuie avut în vedere riscul legal, financiar și operațional sau orice alt tip de riscuri relevante identificate de depozitarul central.
- (5) Până la stabilirea condițiilor și emiterea procedurilor de către depozitarul central prevăzute la alin. (1), stabilirea unei legături electronice se realizează numai în conformitate cu prevederile prezentului regulament.”

#### 14. **Articolul 101 se modifică și va avea următorul cuprins:**

- „**Art. 101.** - (1) Depozitarul central poate să încheie contracte cu alți operatori de sisteme de compensare-decontare, în scopul emiterii unor proceduri comune de administrare centralizată a instrumentelor financiare emise de societăți emitente cu sediul în statele membre sau nemembre, înregistrate în sistemele de compensare-decontare respective.
- (2) Depozitarul central poate să stabilească legături electronice directe sau indirecte, în ambele sensuri, cu alți operatori de sisteme de compensare-decontare, cu condiția ca aceste legături să nu afecteze lungimea ciclului de decontare, iar decontarea să se realizeze, în continuare, pe baza principiului DvP, în toate cazurile în care această modalitate de decontare este aplicabilă.
- (3) Depozitarul central are obligația de a evalua integritatea financiară și încrederea operațională a oricărui sistem de compensare-decontare cu care intenționează să stabilească o legătură electronică directă sau indirectă.
- (4) Stabilirea de către depozitarul central de legături electronice directe și indirecte, în ambele sensuri, pentru transferul între sisteme al instrumentelor financiare se va realiza astfel încât riscurile aferente operațiunilor implicate să fie reduse. În acest sens, înainte de a stabili o legătură electronică directă sau indirectă, și în mod permanent, după stabilirea acesteia, depozitarul central identifică, evaluează, monitorizează și gestionează toate sursele potențiale de riscuri pentru sistemul de compensare-decontare propriu și pentru participanți, care decurg din legătura respectivă, și ia măsuri adecvate pentru reducerea acestor riscuri.
- (5) În cazul în care depozitarul central consideră că, prin stabilirea unei legături electronice directe solicitate de un alt operator de sistem de compensare-decontare, va fi afectată desfășurarea ordonată și eficientă a activității sale, acesta poate refuza accesul în sistemul de compensare-decontare administrat de acesta, în baza unei decizii motivate, cu notificarea ASF.
- (6) În cazul neacordării accesului unui alt depozitar la sistemul de compensare-decontare, depozitarul central solicitant are dreptul ca, într-un termen stabilit de depozitarul central prin reglementări proprii, de la data primirii refuzului, să îndeplinească toate cerințele indicate în motivele de refuz.
- (7) În caz de neacordare a accesului la sistemul depozitarului central, solicitantul are dreptul de a contesta refuzul la ASF.”

#### 15. **În cuprinsul regulamentului, termenul „membru” (al unui depozitar central) se înlocuiește cu termenul „participant”.**

**Art. II.** - Alineatul (1) al articolului 9 din Regulamentul nr. 5/2010 privind utilizarea sistemului de conturi globale, aplicarea mecanismelor cu și fără prevalidarea instrumentelor financiare, efectuarea operațiunilor de împrumut de valori mobiliare, a celor de constituire a garanțiilor asociate acestora și a tranzacțiilor de vânzare în lipsă, aprobat prin Ordinul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 10/2010, publicat în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 169 din 16 martie 2010, cu modificările ulterioare, se modifică și va avea următorul cuprins:

„**Art. 9.** - (1) Depozitarul central trebuie să asigure permanent suportul tehnic corespunzător transmiterii de către participanții la sistemul depozitarului central a raportărilor prevăzute la art. 146 alin. (6) și (7) din Legea nr. 297/2004 și a informațiilor prevăzute la art. 67 alin. (1) din Regulamentul nr. 13/2005 privind autorizarea și funcționarea depozitarului central, caselor de compensare și contrapărților centrale, aprobat prin Ordinul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 60/2005, cu modificările și completările ulterioare, denumit în continuare *Regulamentul CNVM nr. 13/2005*, respectiv a reconcilierii zilnice prevăzute la art. 8. În cazul în care nu dețin ei înșiși informațiile necesare, în vederea identificării proprietarului acțiunilor sau, după caz, a beneficiarului real, participanții la sistemul depozitarului central vor solicita informațiile necesare de la clienții proprii, care au obligația de a le furniza.”

**Art. III.** - Prezentul regulament se publică în Monitorul Oficial al României, Partea I, în Buletinul Autorității de Supraveghere Financiară, precum și pe site-ul acesteia și intră în vigoare la data publicării în Monitorul Oficial al României, Partea I.

Președintele Autorității de Supraveghere Financiară,  
**Mișu Negrițoiu**

București, 25 martie 2015.  
Nr. 4.