

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



**BULETINUL ASF**

**Activitatea în perioada 01.02.2017 - 03.02.2017**

**AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ**

**DECIZIA NR. 150 / 01.02.2017**

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

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

în conformitate cu prevederile art. 32 alin. (1) lit. a), art. 33 și art. 98 din Regulamentul CNVM nr. 13/2005 privind autorizarea și funcționarea depozitarului central, caselor de compensare și contrapărților centrale, cu modificările și completările ulterioare,

în baza prevederilor art. VIII din Regulamentul ASF nr. 11/2015 pentru modificarea și completarea unor acte normative, analizând solicitarea Depozitarului Central S.A. transmisă prin adresa nr. 30954/16.09.2016 (înregistrată la ASF cu nr. RG/66585/19.09.2016), completată cu adresa nr. 42259/28.12.2016 (înregistrată la ASF cu nr. RG/83163/28.12.2016) și cu adresa înregistrată la ASF cu nr. RG/1690/18.01.2017,

având în vedere adresa Băncii Naționale a României nr. XXVII/277/23.12.2016,

în baza analizei direcției de specialitate și a hotărârii adoptate în ședința din data de 01.02.2017, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

**DECIZIE**

**Art. 1.** Se aprobă, cu amendamente, modificările aduse Codului Depozitarului Central S.A. aprobat prin Decizia CNVM nr.1407/20.06.2006, cu modificările și completările ulterioare.

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

**Art. 3.** Depozitarul Central S.A. are obligația să republice Codul Depozitarului Central S.A.

**Art. 4.** Orice modificare a Codului Depozitarului Central S.A. va fi supusă, în prealabil, aprobării Autorității de Supraveghere Financiară.

**Art. 5.** Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia Depozitarului Central S.A.

**Art. 6.** Direcțiile de specialitate din cadrul Sectorului Instrumente și Investiții Financiare asigură ducerea la îndeplinire a prevederilor prezentei decizii, în conformitate cu atribuțiile ce le revin.

**Art. 7.** Direcția Reglementare Autorizare din cadrul Sectorului Instrumente și Investiții Financiare asigură comunicarea prezentei decizii.

PREȘEDINTE,  
Mișu NEGRIȚOIU

**Modificări la Codul Depozitarului Central S.A.**

1. După pct. 4 al art. 1 din Capitolul 1, Titlul Preliminar din Codul Depozitarului Central se introduce un nou punct, punctul 4<sup>1</sup>, cu următorul cuprins:

„4<sup>1</sup>. Agentul de plata – termen având înțelesul definit în art. 2, alin. 2, lit. a<sup>1</sup> din Regulamentul CNVM nr. 1/2006 privind emitentii și operațiunile cu valori mobiliare. Agentul de plata întotdeauna deține calitatea de participant compensator în sistemul Depozitarului Central.”

2. După pct. 14 al art. 1 din Capitolul 1, Titlul Preliminar din Codul Depozitarului Central se introduce un nou punct, punctul 14<sup>1</sup>, cu următorul cuprins:

„14<sup>1</sup>. Eveniment corporativ - termen având înțelesul definit în art. 2 alin. 2 lit. f<sup>2</sup>) din Regulamentul CNVM nr. 1/2006 privind emitentii și operațiunile cu valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare.”

3. După pct. 15<sup>1</sup> al art. 1 din Capitolul 1, Titlul Preliminar din Codul Depozitarului Central se introduce un nou punct, punctul 15<sup>2</sup>, cu următorul cuprins:

„15<sup>2</sup>. Emitent – termen având înțelesul definit în art. 2, alin. (1), pct. 4 din Legea 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare.”

4. După pct. 30<sup>1</sup> al art. 1 din Capitolul 1, Titlul Preliminar din Codul Depozitarului Central se introduc două noi puncte, punctul 30<sup>2</sup> și punctul 30<sup>3</sup>, cu următorul cuprins:

„30<sup>2</sup>. Procesarea «on stock» a unui eveniment corporativ reprezintă înregistrarea în conturile de instrumente financiare și/sau în conturile de fonduri banesti, a rezultatelor unui eveniment corporativ, cu luarea în considerare a deținerilor de instrumente financiare din conturile titularilor, la sfârșitul datei calendaristice stabilită de emitent.

30<sup>3</sup>. Procesarea «on flow» a unui eveniment corporativ reprezintă înregistrarea în conturile de instrumente financiare și/sau în conturile de fonduri banesti, a rezultatelor unui eveniment corporativ, cu luarea în considerare a operațiunilor în curs de decontare și după caz, a celor decontate, identificate ca fiind eligibile la sfârșitul datei calendaristice stabilită de emitent.”

5. După pct. 33 al art. 1 din Capitolul 1, Titlul Preliminar din Codul Depozitarului Central se introduc două noi puncte, punctul 33<sup>1</sup> și punctul 33<sup>2</sup>, cu următorul cuprins:

„33<sup>1</sup>. Raportul de decontare bancară aferent unui eveniment corporativ la nivel de Participant compensator este raportul de decontare bancară pe baza brută, întocmit de către Depozitarul Central pentru decontarea pe baza brută a fondurilor banesti rezultate din procesarea «on stock» sau «on flow» a unui eveniment corporativ. Acesta va conține, în funcție de nivelul pentru care este emis, următoarele:

- a1) la nivel de Participant compensator, în calitate de Agent de Plata, pentru decontarea «on stock» a unui eveniment corporativ:
  - i) pozițiile debitoare sau creditoare ale emitentului, client al Agentului de plata și, atunci când este cazul,
  - ii) pozițiile creditoare/debitoare ale Participantilor, clienți ai Participantului compensator – Agent de plata.
- a2) la nivel de Participant compensator, altul decât Agentul de plata, pentru decontarea «on stock» a unui eveniment corporativ:
  - i) pozițiile debitoare sau creditoare ale Participantului, client al Participantului compensator și, atunci când este cazul,
  - ii) poziția debitoare și cea creditoare a doi Participanți contraparte, clienți ai Participantului Compensator.
- b) la nivel de Participant compensator, pentru decontarea «on flow» a unui eveniment corporativ:
  - i) pozițiile debitoare sau creditoare ale unui Participant, client al Participantului Compensator și/sau
  - ii) poziția debitoare și cea creditoare a doi Participanți contraparte, clienți ai Participantului Compensator.

33<sup>2</sup>. Raportul de decontare bancară aferent unui eveniment corporativ la nivel de Agent de plata este Raportul de decontare bancară aferent unui eveniment corporativ la nivel de Participant compensator, menționat la definiția 33<sup>1</sup>, lit. a1).”

6. După pct. 34 al art. 1 din Capitolul 1, Titlul Preliminar din Codul Depozitarului Central se introduce un nou punct, punctul 34<sup>1</sup>, cu următorul cuprins:

„34<sup>1</sup>. Raportul de decontare aferent evenimentelor corporative la nivel de Participant reprezintă raportul furnizat de către Depozitarul Central care cuprinde toate obligațiile și drepturile Participantului rezultate din procesarea evenimentelor corporative «on stock» și/sau «on flow» pentru o anumită zi de decontare.”

7. După art. 6 din Capitolul 2, Titlul Preliminar din Codul Depozitarului Central se introduce un nou articol, articolul 7, cu următorul cuprins:

„Art. 7 Prevederile prezentului capitol se aplică mutatis mutandis și în cazul emitentilor de instrumente financiare care au acces la informațiile cuprinse în registrul propriu al detinatorilor de instrumente financiare, precum și acces pentru realizarea schimbului de informații și a operațiunilor necesare în procesarea evenimentelor corporative.”

8. După art. 150 din Capitolul 7, Titlul II din Codul Depozitarului Central se introduce un nou articol, articolul 150<sup>1</sup>, cu următorul cuprins:

„**Art. 150<sup>1</sup> (1)** În cazul în care sistemul ReGIS este închis ca urmare a producerii unui eveniment de forță majoră, fapt care conduce la imposibilitatea procesării în sistemul ReGIS a instrucțiunilor de decontare pe baza brută, la data decontării acestora, Depozitarul Central va amana decontarea tranzacțiilor din data curentă de decontare pentru următoarea dată de decontare în care sistemul ReGIS este deschis.

(2) Depozitarul Central nu este ținut răspunzător pentru nici o pretenție, pierdere, daună sau cheltuieli de orice natură provocate direct sau indirect de amânarea tranzacțiilor în situația menționată la alin. (1).”

9. Denumirea Titlului IV din Codul Depozitarului Central se modifică astfel:

**„TITLUL IV ADMINISTRAREA SI CUSTODIA DETINERILOR DE INSTRUMENTE FINANCIARE DIN CONTURILE DESCHISE DE CATRE PARTICIPANTI IN SISTEMUL DEPOZITARULUI CENTRAL”**

10. Denumirea Secțiunii 1 și a subsecțiunii 1 din Capitolul I, Titlul IV din Codul Depozitarului Central se modifică astfel:

**„Secțiunea 1 Conturile deschise de către Participanți**

**§ 1 Organizarea datelor din conturile deschise de către Participanți”**

11. După alin. (15) al art. 1 din Capitolul 1, Titlul IV din Codul Depozitarului Central se introduce un nou alineat, alineatul (16), cu următorul cuprins:

„(16) Participanții au obligația și răspunderea exclusivă de a înregistra în evidențele proprii operațiunile aferente procesării evenimentelor corporative ce au loc în legătură cu instrumentele financiare evidențiate în conturile aflate în administrarea acestora, cu respectarea regimului juridic aplicabil.”

12. Art. 11 din Capitolul 1, Titlul IV din Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:

„**Art. 11** Depozitarul Central poate solicita transferul în Secțiunea 1 a instrumentelor financiare evidențiate în Secțiunile 2 și 3, în vederea procesării în registrul deținătorilor de instrumente financiare a unor evenimente corporative care cad sub incidența art. 20<sup>73</sup> din Titlul VI. Participanții au obligația de a transfera respectivele instrumente financiare în termenul comunicat de către Depozitarul Central, conform situației deținerilor clienților existente în evidențele proprii.”

13. Alin. (5) și (6) ale art. 13 din Capitolul 1, Titlul IV din Codul Depozitarului Central se modifică și vor avea următorul cuprins:

„(5) În cazul în care Participanții nu își îndeplinesc obligațiile de raportare în termenul și condițiile prevăzute de prezentul articol, orice rapoarte și informații furnizate de Depozitarul Central cu privire la deținătorii instrumentelor financiare ale unui emitent vor lua în considerare, în mod nedetaliat, pozițiile de instrumente financiare evidențiate în conturile globale pentru care Participanții nu și-au îndeplinit obligația de raportare.

(6) În cazul în care Participanții nu își îndeplinesc obligațiile de raportare în termenul și condițiile prevăzute de prezentul articol, iar raportarea este necesară conform regimului juridic aplicabil, în procesarea unui eveniment corporativ, înregistrarea de către Depozitarul Central a respectivului eveniment corporativ se va putea efectua cu luarea în considerare, în mod nedetaliat, a pozițiilor de instrumente financiare evidențiate în conturile globale pentru care Participanții nu și-au îndeplinit obligația de raportare.”

14. Pct. 7<sup>1</sup>, 12 și 13 ale art. 1 din Capitolul 1 din Titlul V<sup>1</sup> se abrogă.

15. Art. 2 din Capitolul 1, Titlul VI din Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:

„**Art. 2** Numerele unice de identificare a conturilor se alocă de către sistemul Depozitarului Central în mod automat, secvențial, atunci când este nevoie să se creeze un cont nou.”

16. Alin. (1) al art. 3 din Capitolul 1, Titlul VI din Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:

„**Art. 3 (1)** Operațiunile care pot genera crearea de conturi noi în Secțiunea 1 sunt:

- a) încercări de emisiuni de instrumente financiare;
- b) înregistrări de evenimente corporative;
- c) transferuri directe;
- d) transferuri din Secțiunile 2 și 3;
- e) înregistrări de restricții și sarcini asupra instrumentelor financiare.”

17. Secțiunea 4 din Capitolul 1, Titlul VI din Codul Depozitarului Central se abrogă.

18. După Secțiunea 4 din Capitolul 1, Titlul VI din Codul Depozitarului Central, abrogată prin prezenta, se introduc două noi secțiuni, Secțiunea 4<sup>1</sup> și Secțiunea 4<sup>2</sup>, cu următorul cuprins:

**„Secțiunea 4<sup>1</sup> Procesarea evenimentelor corporative pentru emisiunile pentru care Depozitarul Central este desemnat depozitar**

**4<sup>1.1</sup>. Definiții**

**Art. 20<sup>1</sup>** În prezenta secțiune termenii, expresiile și noțiunile definite mai jos au următoarele semnificații:

1. Distribuția reprezintă evenimentul corporativ în care emitentul livrează rezultatele acestuia, în sume de bani și/sau instrumente financiare, către detinatorii de instrumente financiare obiect al evenimentului corporativ, identificați la data de înregistrare, fără ca instrumentele financiare deținute de aceștia să fie afectate.
2. Distribuția cu opțiuni reprezintă distribuția în care detinatorii de instrumente financiare au posibilitatea de a alege între tipurile de rezultate ale distribuției oferite de emitent.
3. Fracțiune reprezintă partea zecimală a unui număr de instrumente financiare obținut după aplicarea algoritmului de calcul specific unui eveniment corporativ. Având în vedere caracterul indivizibil al instrumentelor financiare, fracțiunile nu pot fi repartizate în conturile detinatorilor de instrumente financiare.
4. Instrumente financiare intermediare reprezintă instrumente emise pe perioada determinată în scopul procesării evenimentelor corporative și care nu sunt incluse în capitalul social al emitentului.
5. Managementul rezultatelor, termen având înțelesul definit în art. 2 alin. 2 lit. g<sup>2</sup>) din Regulamentul CNVM nr. 1/2006 privind emitentii și operațiunile cu valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare.
6. Mecanismul de protecție a cumpărătorului (Buyer Protection mechanism) reprezintă mecanismul utilizat în cadrul unui eveniment corporativ cu opțiuni prin care cumpărătorul dintr-o tranzacție în curs de decontare informează vânzătorul cu privire la opțiunea sa, în scopul exprimării de către vânzător a respectivei opțiuni și ulterior livrării rezultatelor opțiunii de către vânzător cumpărătorului.
7. Ofertantul reprezintă entitatea, altă decât emitentul, inclusiv agentul entității, care inițiază o reorganizare voluntară.
8. Redistribuirea (Market Claim) reprezintă mecanismul prin care Depozitarul Central realocă rezultatele unui eveniment corporativ de tipul distribuțiilor către contrapartea îndreptățită dintr-o instrucțiune de decontare eligibilă pentru aplicarea managementului rezultatelor.
9. Reorganizarea reprezintă evenimentul corporativ în care instrumentele financiare obiect al aceluși eveniment sunt înlocuite cu rezultatele acestuia constând în sume de bani și/sau instrumente financiare cu caracteristici diferite.
10. Reorganizarea obligatorie reprezintă reorganizarea care afectează în mod obligatoriu și egal toate instrumentele financiare obiect al evenimentului corporativ.
11. Reorganizarea obligatorie cu opțiuni reprezintă reorganizarea obligatorie în care detinatorii de instrumente financiare obiect al aceluși eveniment corporativ au posibilitatea de a alege între tipurile de rezultate oferite de emitent, cu care vor fi înlocuite instrumentele financiare deținute.
12. Reorganizarea voluntară reprezintă reorganizarea în care participarea detinatorilor de instrumente financiare la evenimentul corporativ este opțională.
13. Transformarea (Transformation) reprezintă mecanismul prin care Depozitarul Central înlocuiește o instrucțiune de decontare eligibilă pentru aplicarea managementului rezultatelor cu una sau mai multe instrucțiuni, în conformitate cu detaliile evenimentului corporativ de tipul reorganizărilor obligatorii sau reorganizărilor obligatorii cu opțiuni.

#### **4<sup>1.2</sup>. Dispoziții generale**

**Art. 20<sup>2</sup> (1)** Depozitarul Central asigură suportul pentru procesarea evenimentelor corporative referitoare la instrumentele financiare pentru care este desemnat depozitar, în conformitate cu prevederile legale, dispozițiile prezentului Cod și contractele încheiate cu emitentii și Participanții la sistemul Depozitarului Central.

**(2)** Depozitarul Central asigură suportul tehnic necesar emitentilor pentru transmiterea informațiilor privind evenimentele corporative către Participanți conform secțiunii 4<sup>1.3</sup>.

**(3)** Procesarea evenimentelor corporative de către Depozitarul Central se realizează atât «on stock» conform prevederilor secțiunii 4<sup>1.4</sup>, cât și «on flow» conform prevederilor secțiunii 4<sup>1.5</sup>, cu aplicarea managementului rezultatelor așa cum este acesta descris în art. 2 alin. (2) lit. g<sup>2</sup>) din Regulamentul CNVM nr. 1/2006 privind emitentii și operațiunile cu valori mobiliare.

**(4)** Depozitarul Central procesează evenimentele corporative în baza instrucțiunilor și informațiilor primite de la emitent și, când este cazul, de la Participanți.

**(5)** Mijlocul de comunicare a informațiilor, formatul și conținutul instrucțiunilor, precum și termenii referitoare la operațiunile necesare pentru procesarea evenimentelor corporative sunt cele stabilite de către Depozitarul Central prin precizări tehnice și sunt corelate cu tipurile de evenimente corporative ce urmează a fi procesate.

**(6)** În vederea procesării evenimentelor corporative, emitentii și Participanții au obligația de a respecta cadrul juridic aplicabil precum și termenii specifici fiecărui eveniment corporativ pentru transmiterea către Depozitarul Central a informațiilor și/sau instrucțiunilor aferente.

**(7)** Emitentii și Participanții poartă răspunderea pentru fiecare și toate informațiile și instrucțiunile transmise Depozitarului Central în legătură cu procesarea unui eveniment corporativ.

**(8)** Prevederile Secțiunii 11 a prezentului capitol sunt aplicabile în ceea ce privește accesul emitentilor la sistemul Depozitarului Central pentru procesarea evenimentelor corporative.

**Art. 20<sup>3</sup> (1)** Emitentii au obligația de a stabili detaliile de desfășurare a evenimentelor corporative astfel încât să permită procesarea respectivului eveniment în conformitate cu cadrul juridic aplicabil.

**(2)** Participanții au obligația de a înregistra evenimentele corporative în conturile clienților aflate în administrarea lor, cu respectarea detaliilor de desfășurare a evenimentelor corporative stabilite de emitent și a prevederilor prezentului Cod.

**(3)** Depozitarul Central nu poate fi ținut răspunzător pentru nicio pretentie, pierdere, daună sau cheltuieli de orice natură provocate direct sau indirect de neîndeplinirea sau executarea necorespunzătoare a obligațiilor prevăzute la alin. (1) și alin. (2).

**Art. 20<sup>4</sup> (1)** In vederea procesarii unui eveniment corporativ, Depozitarul Central alocă inclusiv din considerente de natură tehnică, și în conformitate cu Secțiunea 3 a prezentului capitol, coduri ISIN pentru instrumente financiare intermediare, atunci când este cazul.

**(2)** Emitentul solicită Depozitarului Central alocarea codurilor ISIN menționate la alin. (1) anterior transmiterii anunțului privind detaliile evenimentului corporativ, anunț care va conține inclusiv codurile ISIN alocate în legătură cu respectivul eveniment corporativ.

**Art. 20<sup>5</sup>** In vederea procesarii unui eveniment corporativ, Depozitarul Central poate solicita entității care administrează sistemul de tranzacționare, în conformitate cu prevederile contractului încheiat între Depozitarul Central și aceasta, suspendarea de la tranzacționare a emisiunii de instrumente financiare obiect al evenimentului corporativ.

**Art. 20<sup>6</sup> (1)** Emitentii au obligația de a transmite Depozitarului Central documentația specifică fiecărui tip de eveniment corporativ, după cum urmează:

a) Hotărârea organului statutar al emitentului prin care s-a aprobat evenimentul corporativ și detaliile referitoare la desfășurarea respectivului eveniment;

b) Proiectul de fuziune/divizare însoțit de declarația reprezentantului legal al emitentului privind conformitatea copiei prezentate cu proiectul făcut public fie prin publicare în Monitorul Oficial, fie pe propria pagină web și pe pagina de internet a Oficiului Registrului Comertului;

c) Actul emis de autoritatea competentă care atestă înregistrarea evenimentului corporativ în Registrul Comertului sau alte registre similare, în cazul emitentilor străini, dacă este cazul (certificat de înregistrare mențiuni eliberat de Registrul Comertului și rezoluția ORC/incheierea judecatorului delegat privind înregistrarea evenimentului corporativ, hotărârea pronunțată de instanța prin care s-a soluționat cererea de înregistrare a fuziunii/divizării și s-a dispus înregistrarea în registrul comerțului a mențiunilor de fuziune/divizare etc.);

d) Certificatul constatator eliberat de Oficiul Registrului Comertului sau de alte autorități competente similare, în cazul emitentilor străini, din care rezultă informații cu privire la noile caracteristici ale emisiunii de instrumente financiare după înregistrarea evenimentului corporativ;

e) Certificatul de înregistrare a valorilor mobiliare sau a altor instrumente financiare emis de către ASF, corespunzător noilor caracteristici ale instrumentelor financiare sau ale emisiunii;

f) Actul adițional la actul constitutiv/statutul emitentului, dacă este cazul.

**(2)** Depozitarul Central poate solicita și alte documente sau informații pe care le consideră necesare în scopul procesării evenimentelor corporative conform prevederilor prezentei secțiuni.

**Art. 20<sup>7</sup>** Depozitarul Central informează entitatea care administrează sistemul de tranzacționare și emitentul asupra înregistrării noilor caracteristici ale emisiunii de instrumente financiare.

**Art. 20<sup>8</sup> (1)** Depozitarul Central poate să suspende sau să înceteze prestarea serviciilor de procesare a evenimentelor corporative în cazul în care emitentul nu furnizează suficiente informații necesare prestării acestor servicii sau nu își îndeplinește obligațiile față de Depozitarul Central în conformitate cu prevederile legale și contractuale.

**(2)** Depozitarul Central nu este responsabil de eventuale daune, prejudicii sau alte măsuri reparatorii în cazul în care intervine încetarea sau suspendarea prestării serviciilor de procesare a evenimentelor corporative conform alin. (1).

**(3)** Depozitarul Central, conducerea și personalul acestuia nu sunt ținuți răspunzători pentru nicio pretentie, pierdere, daună sau cheltuieli de orice natură provocate direct sau indirect de activitatea de procesare a evenimentelor corporative și nici pentru vreo lipsă, omisiune, suspendare sau încetare care nu pot fi reparate Depozitarului Central, în condițiile reglementărilor în vigoare.

**(4)** Depozitarul Central nu poate fi ținut răspunzător pentru nicio pretentie, pierdere, daună sau cheltuieli de orice natură provocate direct sau indirect de invalidarea/neconfirmarea sau întârzierea transmiterii informațiilor, instrucțiunilor sau documentelor pe baza cărora rezultatele evenimentelor corporative trebuie înregistrate la data plății aprobată de emitent, care nu pot fi reparate Depozitarului Central, în condițiile reglementărilor în vigoare.

**(5)** Depozitarul Central nu va putea fi ținut răspunzător pentru nicio întârziere în procesarea evenimentelor corporative, în măsura în care aceste întârzieri se datorează emitentului iar nerespectarea termenelor de către acesta conduce la decalarea în consecință a termenelor de procesare a evenimentelor corporative de către Depozitarul Central.

**(6)** Emitentii și Participanții înțeleg și acceptă ca Depozitarul Central acționează în baza cadrului legal, a prezentului Cod, a informațiilor și a instrucțiunilor transmise de către emitentii și Participanții implicați în procesarea evenimentelor corporative și ca Depozitarul Central nu își asumă nicio răspundere și nu va fi responsabil pentru:

a) descoperirea ulterioară a erorilor făcute de emitentii și/sau Participanții în/prin informațiile și instrucțiunile transmise;

b) pagubele rezultate în urma informațiilor/instrucțiunilor recepționate de la emitentii/Participanții care contin erori și/sau omisiuni și/sau rezultând din fraudă, respectiv duplicarea oricărei instrucțiuni și/sau omisiunea transmiterii unor informații sau unei instrucțiuni către Depozitarul Central;

c) suspendarea înregistrării unei instrucțiuni, dacă există dubii cu privire la conținutul acesteia și/sau autoritatea persoanei care a inițiat această instrucțiune și pentru care Depozitarul Central a notificat emitentii/Participanții implicați;

d) suspendarea sau anularea înregistrării unei instrucțiuni, dacă prin respectiva instrucțiune s-ar încălca prevederile legislației aplicabile.

**Art. 20<sup>9</sup>** Participanții au obligația și răspunderea exclusivă ca la solicitarea Depozitarului Central și în termenele comunicate de către acesta, să asigure disponibilitatea instrumentelor financiare și/sau fondurilor bănești care au făcut obiectul unor plăți eronate a rezultatelor unui eveniment corporativ în scopul stornării și refacerii corecte a acestora.

**Art. 20<sup>10</sup>** Prevederile prezentei secțiuni se aplică în mod corespunzător și procesării reorganizărilor obligatorii inițiate de un ofertant, caz în care toate referirile la emitent se vor interpreta ca fiind făcute în legătură cu ofertantul inițiator al evenimentului corporativ.

**Art. 20<sup>11</sup> (1)** Emitenții de instrumente financiare liber transferabile care nu se tranzacționează pe o piață reglementată sau în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare și pentru care Depozitarul Central prestează servicii de registru (emitenți de tip închis) vor transmite documentația aferentă înregistrării fiecărui tip de eveniment corporativ, prevăzută în prezentul Cod, cu excepția acelor documente care sunt specifice emitenților ale căror instrumente financiare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată sau un sistem alternativ de tranzacționare (emitenți admisi la tranzacționare).

**(2)** Înregistrarea evenimentelor corporative în cazul emitenților de tip închis se realizează conform informațiilor despre acționarii asupra cărora se rasfrâng efectele evenimentului corporativ cuprinse în Lista transmisă în format electronic și pe suport hârtie de către emitent (Anexa VI.9) sau prin aplicarea algoritmului stabilit de emitent, în funcție de solicitarea acestuia.

**(3)** În cazul emitenților de tip închis, distribuirea dividendelor și a altor sume cuvenite detinatorilor de instrumente financiare prin intermediul Depozitarului Central se efectuează în conformitate cu prevederile contractelor ce se încheie în acest sens între Depozitarul Central și emitent.

**(4)** Prevederile secțiunilor 4<sup>1.3.</sup>, 4<sup>1.4.</sup> și 4<sup>1.5.</sup> din prezentul capitol nu sunt aplicabile procesării evenimentelor corporative pentru emitenții de tip închis.

**Art. 20<sup>12</sup>** Pentru procesarea evenimentelor corporative, Depozitarul Central va percepe tarifele prevăzute în Lista privind tarifele și comisioanele practicate de Depozitarul Central.

#### **4<sup>1.3.</sup> Comunicarea informațiilor privind evenimentele corporative**

**Art. 20<sup>13</sup> (1)** Emitenții pentru care Depozitarul Central este depozitarul instrumentelor financiare emise, au obligația de a transmite către Depozitarul Central anunțul cuprinzând detaliile referitoare la un eveniment corporativ simultan cu transmiterea către ASF și către operatorul de piață a rapoartelor întocmite conform cadrului juridic aplicabil.

**(2)** Emitentul are obligația de a comunica de îndată Depozitarului Central orice modificări și/sau actualizări aduse informațiilor comunicate conform alin. (1).

**(3)** Emitentul care compensează în bani fracțiunile rezultate în urma procesării unui eveniment corporativ trebuie să anunțe prețul de referință la care se compensează respectivele fracțiuni până cel târziu în ziua lucrătoare anterioară datei de înregistrare/ultima zi de transmitere a opțiunii, prin anunțul menționat la alin. (1) și alin. (2).

**(4)** Transmiterea informațiilor conform alin. (1) și alin. (2) se realizează în format standardizat prin intermediul interfeței grafice pusă la dispoziție de către Depozitarul Central.

**(5)** În urma solicitării primite din partea unui emitent, Depozitarul Central poate permite respectivului emitent să transmită anunțul menționat la alin. (1) și alin. (2) prin alte mijloace de comunicare, însă cu titlu de excepție, cu caracter temporar, de o manieră discreționară și în condițiile stabilite de Depozitarul Central. În acest caz, Depozitarul Central va lua toate măsurile pe care le considera rezonabile și necesare pentru a înregistra anunțul în sistem și pentru a transmite mesajul către Participanți fără alterarea informațiilor primite, fără a-și asuma răspunderea cu privire la rezultate, termene limită ori caracterul complet al informațiilor.

**(6)** Emitenții poartă răspunderea pentru fiecare și pentru toate informațiile comunicate Depozitarului Central în legătură cu evenimentele corporative.

**Art. 20<sup>14</sup> (1)** După recepționarea de la emitent a anunțului privind detaliile unui eveniment corporativ sau a anunțului privind modificări și/sau actualizări ale acestuia, Depozitarul Central transmite respectivele informații către toți Participanții care, la momentul transmiterii, au evidențiate în conturile aflate în administrarea lor instrumente financiare ce fac obiectul evenimentului corporativ sau au tranzacții în curs de decontare cu instrumentele financiare respective.

**(2)** Depozitarul Central transmite cea mai recentă formă a anunțului primit de la emitent Participanților cărora li s-au modificat pozițiile de instrumente financiare obiect al evenimentului corporativ sau au înregistrat noi tranzacții în curs de decontare cu aceste instrumente financiare față de data transmiterii anunțului precedent.

**(3)** Informarea prevăzută la alin. (2) este transmisă până la data de înregistrare sau ultima zi a perioadei de exprimare a opțiunilor, după caz.

**(4)** În cazul evenimentelor corporative care au ca obiect instrumente financiare cu venit fix, transmiterea de către emitent a anunțului privind evenimentul corporativ se face începând cu minimum 10 zile anterior datei de înregistrare sau datei limită de exprimare a opțiunilor, după caz.

**(5)** Transmiterea către Participanți a anunțurilor privind evenimentele corporative va fi realizată prin intermediul sistemului Depozitarului Central și prin rețeaua SWIFT, după caz.

**Art. 20<sup>15</sup>** Participanții la sistemul Depozitarului Central poartă răspunderea cu privire la:

- a) transmiterea anuntului privind evenimentul corporativ catre clientii ce detin instrumente financiare care fac obiectul evenimentului corporativ;
- b) modalitatea de transmitere a anuntului privind evenimentul corporativ, astfel incat informatiile comunicate de Depozitarul Central sa nu fie alterate.

#### **4<sup>1.4.</sup> Procesarea evenimentelor corporative «on stock»**

**Art. 20<sup>16</sup> (1)** Determinarea rezultatelor unui eveniment corporativ se realizeaza potrivit algoritmului si detaliilor stabilite de emitent.

**(2)** Pentru determinarea rezultatelor in instrumente financiare se utilizeaza exclusiv metoda rotunjirii numarului de instrumente financiare obtinut, la cel mai apropiat intreg inferior.

**(3)** Pentru determinarea rezultatelor in sume de bani se utilizeaza exclusiv metoda rotunjirii prin lipsa, la doua zecimale.

**(4)** In cazul in care, in urma determinarii rezultatelor in instrumente financiare se obtin fractiuni, numarul intreg rezultat din cumulul acestora este inregistrat in contul emitentului deschis in Sectiunea 1, reprezentand rest la dispozitia societatii.

**(5)** Instructiunile utilizate de catre Depozitarul Central pentru inregistrarea "on stock" a evenimentelor corporative sunt de tip Livrare fara Plata (Free of Payment - FoP) pentru rezultate in instrumente financiare si Plata fara Livrare (Payment free of Delivery - PfoD) pentru rezultate in sume de bani.

**Art. 20<sup>17</sup> (1)** Depozitarul Central inregistreaza rezultatul in instrumente financiare al unui eveniment corporativ prin operatiuni de creditare si/sau debitare a conturilor de instrumente financiare deschise in sistemul Depozitarului Central.

**(2)** Operatiunile de creditare si/sau debitare a conturilor de instrumente financiare implicate sunt realizate in conformitate cu orarul operatiunilor comunicat Participantilor prin precizari tehnice.

**(3)** Depozitarul Central informeaza Participantii ale caror conturi au fost creditate si/sau debitate cu privire la finalizarea operatiunii de procesare a evenimentului corporativ prin intermediul mijloacelor de comunicare aplicabile si in conformitate cu precizarile tehnice relevante.

**(4)** Participantii ale caror conturi globale de instrumente financiare au fost creditate si/sau debitate ca rezultat al procesarii unui eveniment corporativ, au obligatia si raspunderea exclusiva de a inregistra rezultatele evenimentului respectiv, in aceeasi zi lucratoare, in conturile clientilor indreptatiti deschise in evidentele proprii.

**(5)** In vederea aplicarii prevederilor alin. (4), Participantii vor folosi metoda rotunjirii la cel mai apropiat intreg inferior a numarului de instrumente financiare de creditat la nivelul conturilor clientilor proprii.

**(6)** Daca in urma inregistrarilor efectuate in evidentele proprii conform alin. (4) si alin. (5), Participantii obtin fractiuni la nivelul conturilor clientilor proprii, instrumentele financiare obtinute ca suma a fractiunilor nerepartizate trebuie transferate de catre acestia in aceeasi zi anterior inceperii procesului de reconciliere zilnica, intr-un cont tehnic colector deschis de catre Depozitarul Central in Sectiunea 1.

**(7)** Instrumentele financiare colectate in contul tehnic mentionat la alin. (6) vor fi transferate de catre Depozitarul Central, in aceeasi zi, in contul emitentului deschis in Sectiunea 1.

**(8)** Detaliile contului tehnic colector mentionat la alin. (6) precum si orarul operatiunilor in legatura cu acesta vor fi comunicate de catre Depozitarul Central prin precizari tehnice.

**(9)** Participantii ale caror conturi globale au fost debitate/creditate urmare a procesarii unui eveniment corporativ au obligatia si raspunderea exclusiva ca in aceeasi zi lucratoare a debitarilor/creditarilor dar nu mai tarziu de reconcilierea zilnica, sa realizeze demersurile necesare, inclusiv transferuri fara schimbarea proprietatii intre conturile care au fost creditate si/sau debitate ca efect al unui eveniment corporativ (inclusiv conturi speciale/cu restrictii), pentru a reflecta in sistemul Depozitarului Central corespunzator evidentelor proprii si/sau instructiunilor primite de la clienti, daca este cazul, informatiile referitoare la detinerile libere de sarcini si detinerile afectate de sarcini.

**(10)** Depozitarul Central nu poate fi tinut raspunzator pentru nicio pretentie, pierdere, dauna sau cheltuieli de orice natura provocate direct sau indirect de neindeplinirea de catre Participant a obligatiilor prevazute in alin. (4), alin. (5) si alin. (9).

##### **4<sup>1.4.1.</sup> Distributia de dividende si alte sume de bani**

**Art. 20<sup>18</sup> (1)** Distributia dividendelor si a altor sume cuvenite detinatorilor de instrumente financiare, prin intermediul Depozitarului Central si al Participantilor se efectueaza in conformitate cu prevederile contractelor ce se incheie in acest sens intre Depozitarul Central si emitenti, intre Depozitarul Central si Participanti precum si intre Depozitarul Central si Agentii de plata.

**(2)** Emitentul va comunica Depozitarului Central prin anuntul mentionat la art. 20<sup>13</sup> din prezenta sectiune, informatii privind ex date, data de inregistrare, data platii, suma de bani bruta corespunzatoare unui instrument financiar, rata standard de impozitare, Agentul de plata desemnat precum si alte informatii necesare procesarii platilor reprezentand dividende si orice alte sume cuvenite detinatorilor.

**(3)** Informatiile si documentele necesare procesarii platilor reprezentand dividende si orice alte sume cuvenite detinatorilor, formatul instructiunilor utilizate in acest proces, precum si termenul in care sunt transferate fondurile banesti, sunt prevazute in contractele mentionate la alin. (1).

**Art. 20<sup>19</sup>** In conformitate cu prevederile contractelor mentionate la art. 20<sup>18</sup> alin. (1), plata dividendelor si/sau altor sume cuvenite detinatorilor de instrumente financiare se va realiza prin urmatoarele modalitati:

- a) in cazul detinatorilor ale caror instrumente financiare sunt evidentiata la data de inregistrare in Sectiunea 1:
- i) prin transfer bancar in contul indicat de catre detinatorul de instrumente financiare prin transmiterea catre Depozitarul Central a formularului de colectare cod IBAN sau in contul indicat de emitent, daca este cazul;
  - ii) prin eliberare de numerar la unitatile Agentului de plata.
- b) in cazul detinatorilor de instrumente financiare care sunt clienti ai unui Participant si a Participantului in calitate de detinator de instrumente financiare in nume propriu, plata se va face in contul de decontare al Participantului respectiv deschis la Participantul compensator al carui client este, corespunzator detinerilor de instrumente financiare evidentiata la data de inregistrare in conturile deschise de Participant, acesta avand obligatia de a inregistra sumele de bani in conturile detinatorilor de instrumente financiare din evidentele proprii.

**Art. 20<sup>20</sup> (1)** Decontarea platilor realizate conform art. 20<sup>19</sup> lit. b), se va realiza pe baza bruta, in conformitate cu prevederile prezentului Cod, pe toata durata de functionare a sistemului ReGIS, in care este permisa introducerea de instructiuni de decontare pe baza bruta de catre Depozitarul Central, in conformitate cu contractul incheiat intre Depozitarul Central si BNR si orarul operatiunilor comunicat prin precizari tehnice.

**(2)** Sumele de bani aferente evenimentului corporativ vor fi evidentiata in Rapoartele de decontare aferente evenimentelor corporative la nivel de Participant, precum si in Rapoartele de decontare bancara aferente unui eveniment corporativ la nivel de Participant compensator si in Raportul de decontare bancara aferent evenimentului corporativ la nivel de Agent de plata.

**(3)** In data platii sau data platii amanate, daca se stabileste o astfel de data, Depozitarul Central va emite prin mijlocul de comunicare notificat Participantilor compensatori si Agentului de plata, Rapoartele de decontare bancara aferente unui eveniment corporativ la nivel de Participant compensator, respectiv Raportul de decontare bancara aferent evenimentului corporativ la nivel de Agent de plata in conformitate cu orarul operatiunilor comunicat prin precizari tehnice.

**(4)** In data platii, emitentul are obligatia si raspunderea exclusiva de a alimenta contul de decontare a fondurilor banesti deschis la Agentul de plata cu suma aferenta platilor prevazute la art. 20<sup>19</sup> lit. b), in conformitate cu orarul stabilit prin contractul incheiat cu Depozitarul Central.

**(5)** Agentul de plata are obligatia si raspunderea exclusiva de a debita contul mentionat la alin. (4) cu suma corespunzatoare decontarii respectivului eveniment corporativ si de a alimenta contul de decontare a fondurilor banesti deschis in sistemul ReGIS cu suma debitoare in relatia cu ceilalti Participanti compensatori, in conformitate cu Raportul de decontare bancara aferent evenimentului corporativ la nivel de Agent de plata.

**(6)** Agentul de plata are obligatia de a transmite Depozitarului Central, prin mijlocul de comunicare notificat de Depozitarul Central, acceptul sau dupa caz refuzul de participare la decontare, conform datei platii si a sumei inscrite in Raportul de decontare bancara aferent unui eveniment corporativ la nivel de Agent de plata, in conformitate cu orarul operatiunilor aferente comunicat de catre Depozitarul Central.

**(7)** Dupa primirea de catre Depozitarul Central a confirmarii de participare la decontare transmisa de Agentul de plata, Depozitarul Central va initia instructiunile de plata pentru decontarea pe baza bruta in sistemul ReGIS.

**(8)** Prevederile art. 140 alin. (2) - (5) din Titlul II al prezentului Cod sunt aplicabile si in cazul decontarii platilor aferente unor evenimente corporative.

**(9)** Depozitarul Central va comunica Participantilor, Participantilor compensatori si Agentului de plata confirmarea finalizarii decontarii.

**(10)** Dupa comunicarea de catre Depozitarul Central a finalizarii decontarii, Participantii compensatori au obligatia si raspunderea exclusiva de a alimenta, in ziua decontarii, conturile de decontare a fondurilor banesti ale Participantilor, cu suma aferenta evenimentului corporativ.

**(11)** Dupa comunicarea de catre Depozitarul Central a finalizarii decontarii si alimentarea conturilor de decontare a fondurilor banesti ale Participantilor de catre Participantii compensatori, Participantii au obligatia si raspunderea exclusiva de a alimenta/ a inregistra distinct, in ziua decontarii, in contul fiecarui client, suma aferenta evenimentului corporativ.

**(12)** Depozitarul Central nu va initia instructiunea de plata aferenta evenimentului corporativ in cazul in care Agentul de plata nu confirma participarea la decontare.

**(13)** Instructiunea de plata initiata nu va fi decontata in situatia in care Agentul de plata nu asigura fondurile necesare efectuarii decontarii in sistemul ReGIS.

**(14)** In situatia in care o instructiune de decontare pe baza bruta a fost exclusa din sistemul ReGIS ca urmare a faptului ca Agentul de plata nu a asigurat fondurile necesare decontarii acesteia pana la inchiderea sistemului respectiv, Depozitarul Central va reinitia respectiva instructiune in urmatoarea zi de decontare.

**(15)** Depozitarul Central nu este tinut raspunzator pentru nicio pretentie, pierdere, dauna sau cheltuieli de orice natura provocate direct sau indirect in situatiile prevazute la alin. (12) si alin. (13).

**(16)** Prevederile art. 150<sup>1</sup> din Titlul II al prezentului Cod se aplica in mod corespunzator si in cazul instructiunilor de plata aferente unor evenimente corporative.

**Art. 20<sup>21</sup> (1)** In cazul in care instrumentele financiare obiect al distributiei, evidentiata la data de inregistrare in conturi de pe Platforma T2S, sunt denumite in lei, decontarea sumelor de bani rezultat al distributiei se realizeaza prin intermediul sistemului ReGIS.

**(2)** In cazul in care instrumentele financiare obiect al distributiei, evidentiata in conturi de pe Platforma T2S, sunt denumite in euro, decontarea sumelor de bani rezultat al distributiei se realizeaza in conformitate cu prevederile Titlului V<sup>1</sup> Operatiuni Target2-Securities.



**Art. 20<sup>22</sup> (1)** In scopul facilitarii comunicarii dintre emitenti, Participanti si detinatorii de instrumente financiare in legatura cu plata dividendelor si a altor sume de bani, la solicitarea emitentilor, Depozitarul Central va comunica in cadrul informatiilor privind lista detinatorilor de instrumente financiare de la data de inregistrare si informatiile ce au fost comunicate Depozitarului Central de catre Participanti in cadrul raportarii de la data de inregistrare, privind optiunea exprimata de clientii acestora referitoare la:

- a) plata dividendelor si/sau altor sume de bani de catre emitent catre respectivul detinator de instrumente financiare cu retinerea impozitului standard din Romania la data platii;
- b) plata dividendelor si/sau altor sume de bani de catre emitent catre respectivul detinator de instrumente financiare cu rata de impozit retinuta in mod corespunzator, conform conventiilor de evitare a dublei impunerii, in baza documentatiei transmisa de catre investitor emitentului, anterior datei de inregistrare;
- c) amanarea platii dividendelor si/sau altor sume de bani de catre emitent catre respectivul detinator de instrumente financiare pentru o data ulterioara datei platii, cu respectarea prevederilor legale in vigoare.

**(2)** Depozitarul Central va comunica emitentului informatiile mentionate la alin. (1) in masura in care acestea ii sunt furnizate de catre Participanti si le va considera in toate cazurile ca fiind corecte si valide, Depozitarul Central neavand nicio obligatie de a efectua verificari si/sau investigatii suplimentare in legatura cu respectivele informatii furnizate de Participanti.

**(3)** Participantul care nu isi indeplineste obligatia de raportare catre Depozitarul Central a unor informatii corecte si valide in legatura cu optiunea de plata a clientilor proprii raspunde integral si exclusiv pentru toate consecintele care decurg din neindeplinirea acestei obligatii iar eventualele pretentii, prejudicii, pagube, daune sau alte masuri reparatorii cad exclusiv in sarcina Participantului.

#### **4<sup>1.4.2</sup>. Distributia de instrumente financiare**

**Art. 20<sup>23</sup> (1)** Distributia de instrumente financiare, se proceseaza de catre Depozitarul Central prin creditarea conturilor individuale si a celor globale deschise in sistemul Depozitarului Central, in conformitate cu detaliile evenimentului corporativ, dupa cum urmeaza:

- a) in cazul detinatorilor de instrumente financiare ale caror instrumente financiare sunt evidentiata la data de inregistrare in Sectiunea 1, instrumentele financiare vor fi repartizate in conturile individuale libere de sarcini din Sectiunea 1;
- b) in cazul detinatorilor de instrumente financiare ale caror instrumente financiare sunt evidentiata la data de inregistrare in conturi administrate de Participanti, instrumentele financiare vor fi repartizate in conturile individuale si globale deschise de Participanti in numele clientilor lor in Sectiunea 2 si pe Platforma T2S, daca este cazul;
- c) in cazul Participantilor in calitate de detinatori de instrumente financiare in nume propriu, instrumentele financiare vor fi repartizate in conturile acestora, deschise in Sectiunea 3 si pe Platforma T2S, daca este cazul.

**(2)** Prin exceptie de la alin. (1) si fara a aduce atingere prevederilor art. 20<sup>16</sup> alin. (4) si art. 20<sup>17</sup> alin. (7) din prezentul capitol, in cazul distribuirii de instrumente financiare, Depozitarul Central va exclude de la calculul rezultatului evenimentului corporativ detinerile proprii ale emitentului evidentiata in Sectiunea 1, in cazurile in care este instructat in acest sens de catre emitent.

**(3)** In scopul respectarii prevederilor alin. (2), Participantii au obligatia si raspunderea exclusiva ca, la instructiunea emitentului, sa transfere detinerile proprii ale emitentului, inregistrate in evidentele proprii, in contul emitentului deschis in Sectiunea 1, pana cel tarziu la data de inregistrare a distributiei.

**(4)** Depozitarul Central nu poate fi tinut raspunzator pentru niciun prejudiciu direct sau indirect cauzat de neindeplinirea de catre Participant a obligatiei prevazuta la alin. (3).

**Art. 20<sup>24</sup>** Emitentul comunica Depozitarului Central prin anuntul mentionat la art. 20<sup>13</sup> din prezenta sectiune, informatii privind ex date, data de inregistrare, data platii, raportul de alocare a instrumentelor financiare, pretul de compensare a fractiunilor, codurile ISIN, precum si alte informatii necesare procesarii platilor reprezentand instrumente financiare nou emise.

**Art. 20<sup>25</sup> (1)** Depozitarul Central identifica la Momentul de Inchidere al Zilei de Decontare corespunzatoare datei de inregistrare conturile continand pozitii de instrumente financiare obiect al evenimentului corporativ.

**(2)** Depozitarul Central calculeaza rezultatele in instrumente financiare prin aplicarea raportului de alocare stabilit de emitent dupa cum urmeaza:

- a) la nivel de cont de instrumente financiare pentru detinerile evidentiata in conturile administrate de Participanti;
- b) la nivel de detinator de instrumente financiare in cazul instrumentelor financiare evidentiata in Sectiunea 1.

**(3)** Instrumentele financiare rezultat al evenimentului corporativ vor fi evidentiata in Rapoartele de decontare aferente evenimentelor corporative la nivel de Participant.

**(4)** Creditarea conturilor de instrumente financiare in conformitate cu detaliile evenimentului corporativ va fi realizata de catre Depozitarul Central in data platii, in conformitate cu orarul operatiunilor comunicat Participantilor prin precizari tehnice.

**(5)** Depozitarul Central va informa corespunzator Participantii cu privire la finalizarea operatiunii de distribuire.

**Art. 20<sup>26</sup>** Calculul sumelor de bani reprezentand compensarea fractiunilor rezultate din aplicarea, conform art. 20<sup>25</sup>, alin (2), a raportului de alocare stabilit de emitent, se efectueaza de catre Depozitarul Central iar plata se realizeaza in conformitate cu prevederile Sectiunii 4<sup>1.4.1</sup> a prezentului capitol.

**Art. 20<sup>27</sup> (1)** In cazul in care instrumentele financiare obiect al distributiei sunt evidentiata la data de inregistrare in conturi de pe Platforma T2S, decontarea instrumentelor financiare rezultat al distributiei se realizeaza in conformitate cu prevederile Titlului V<sup>1</sup> Operatiuni Target2-Securities.

**(2)** In cazul in care instrumentele financiare obiect al distributiei, evidentiata in conturi de pe Platforma T2S, sunt denumite in euro, decontarea compensarii fractiunilor se realizeaza in conformitate cu prevederile Titlului V<sup>1</sup> Operatiuni Target2-Securities.

**(3)** In cazul in care instrumentele financiare obiect al distributiei, evidentiata in conturi de pe Platforma T2S, sunt denumite in lei, decontarea sumelor de bani asociate compensarii fractiunilor se realizeaza prin intermediul sistemului ReGIS.

#### **4<sup>1</sup>.4.3. Reorganizari obligatorii (fara optiuni)**

**Art. 20<sup>28</sup> (1)** Reorganizarea obligatorie se proceseaza de catre Depozitarul Central prin debitarea partiala sau totala a instrumentelor financiare obiect al reorganizarii obligatorii insotita, in functie de detaliile evenimentului corporativ, de plata rezultatelor in bani si/sau de creditarea instrumentelor financiare rezultat al reorganizarii in conturile din care s-a facut debitarea, dupa cum urmeaza:

a) in cazul detinatorilor de instrumente financiare ale caror instrumente financiare sunt evidentiata la data de inregistrare in Sectiunea 1, instrumentele financiare vor fi repartizate in conturile individuale din Sectiunea 1;

b) in cazul detinatorilor de instrumente financiare ale caror instrumente financiare sunt evidentiata la data de inregistrare in conturi administrate de Participanti, instrumentele financiare vor fi repartizate in conturile individuale si globale deschise de Participanti in numele clientilor lor in Sectiunea 2 si pe Platforma T2S, daca este cazul;

c) in cazul Participantilor in calitate de detinatori de instrumente financiare in nume propriu, instrumentele financiare vor fi repartizate in conturile acestora, deschise in Sectiunea 3 si pe Platforma T2S, daca este cazul.

**Art. 20<sup>29</sup>** Emitentul comunica Depozitarului Central prin anuntul mentionat la art. 20<sup>13</sup> din prezenta sectiune, informatii privind ultima zi de tranzactionare, data de inregistrare, data platii rezultatelor, rata de rascumparare, raportul de schimb/alocare a instrumentelor financiare rezultat al reorganizarii obligatorii, pretul de compensare a fractiunilor precum si alte informatii necesare procesarii platilor reprezentand rezultatele evenimentului corporativ.

**Art. 20<sup>30</sup> (1)** Depozitarul Central identifica la Momentul de Inchidere al Zilei de Decontare corespunzatoare datei de inregistrare conturile continand pozitii de instrumente financiare obiect al evenimentului corporativ si calculeaza rezultatele in instrumente financiare si/sau sume de bani in conformitate cu detaliile comunicate de catre emitent.

**(2)** In cazul in care reorganizarea obligatorie are ca rezultat instrumente financiare, sunt aplicabile prevederile art. 20<sup>25</sup> alin.(2) – (5).

**(3)** In cazul in care reorganizarea obligatorie are ca rezultat sume de bani, inclusiv sume de bani asociate compensarii fractiunilor, sunt aplicabile prevederile art. 20<sup>19</sup> si art. 20<sup>20</sup>.

**Art. 20<sup>31</sup> (1)** In cazul in care instrumentele financiare obiect al reorganizarii obligatorii sunt evidentiata la data de inregistrare in conturi de pe Platforma T2S, decontarea instrumentelor financiare rezultat al reorganizarii obligatorii se realizeaza in conformitate cu prevederile Titlului V<sup>1</sup> Operatiuni Target2-Securities.

**(2)** In cazul in care instrumentele financiare obiect al reorganizarii obligatorii, evidentiata in conturi de pe Platforma T2S, sunt denumite in euro, decontarea sumelor de bani, inclusiv a celor asociate compensarii fractiunilor se realizeaza in conformitate cu prevederile Titlului V<sup>1</sup> Operatiuni Target2-Securities.

**(3)** In cazul in care instrumentele financiare obiect al reorganizarii obligatorii, evidentiata in conturi de pe Platforma T2S, sunt denumite in lei, decontarea sumelor de bani, inclusiv a celor asociate compensarii fractiunilor se realizeaza prin intermediul sistemului ReGIS.

#### **4<sup>1</sup>.4.4. Reorganizari obligatorii cu optiuni**

**Art. 20<sup>32</sup>** Emitentul comunica Depozitarului Central prin anuntul mentionat la art. 20<sup>13</sup> din prezenta sectiune, optiunea implicita a evenimentului, informatii privind data de inceput si data de sfarsit ale perioadei de exprimare a optiunilor, data participarii garantate, data platii, pretul de referinta, precum si alte informatii necesare procesarii reorganizarii obligatorii cu optiuni.

**Art. 20<sup>33</sup> (1)** In cadrul reorganizarilor cu optiuni, procesarea optiunilor se realizeaza dupa cum urmeaza:

a) prin intermediul Depozitarului Central in cazul detinatorilor ale caror instrumente financiare sunt evidentiata, la momentul exprimarii optiunii, in Sectiunea 2, Sectiunea 3 si Platforma T2S;

b) direct de catre emitent in cazul detinatorilor ale caror instrumente financiare sunt evidentiata la momentul exprimarii optiunii in Sectiunea 1.

**(2)** In scopul aplicarii prevederilor alin. (1) lit. b), la inceputul perioadei de exprimare a optiunilor Depozitarul Central comunica emitentului informatii privind detinatorii de instrumente financiare obiect al evenimentului corporativ inregistrati in Sectiunea 1.

**(3)** Depozitarul Central comunica emitentului modificari ale informatiilor mentionate la alin. (2), aparute pe parcursul perioadei de exprimare a optiunilor, daca este cazul.

**Art. 20<sup>34</sup> (1)** Participantii transmit instructiunile de subscriere aferente optiunilor exprimate de clientii lor precum si celor exprimate in nume propriu prin mijlocul de comunicare si in conformitate cu orarul de subscriere notificate de Depozitarul Central prin precizari tehnice.

**(2)** Participantul care transmite instructiuni de subscriere are obligatia si raspunderea exclusiva de a se asigura ca instrumentele financiare care atesta dreptul detinatorilor de exercitare a optiunii in cadrul respectivului eveniment corporativ sunt disponibile in cont la momentul transmiterii instructiunii.

**(3)** Instructiunea de subscriere va avea formatul prevazut in precizarile tehnice.

**(4)** Depozitarul Central nu va lua in considerare instructiunile primite care nu indeplinesc toate conditiile stabilite prin prezentul Cod si prin precizarile tehnice.

**(5)** Fiecare instructiune transmisa de un Participant va fi acceptata in sistemul Depozitarului Central dupa validarea tehnica a acesteia iar instrumentele financiare obiect al instructiunii de subscriere vor fi blocate.

**(6)** Depozitarul Central notifica Participantii cu privire la acceptarea sau neacceptarea instructiunilor de subscriere transmise de catre acestia imediat dupa ce a realizat verificarea conditiilor stipulate anterior.

**(7)** In cazul in care instructiunea de subscriere este asociata si cu o plata in bani, Depozitarul Central genereaza o instructiune de Plata fara Livrare (Payment free of Delivery – PfoD) pentru decontarea respectivei plati.

**(8)** Participantul care transmite instructiuni de tipul celor mentionate la alin. (7) are obligatia si raspunderea exclusiva de a alimenta, la data subscrierii, in conformitate cu orarul comunicat prin precizari tehnice, contul de decontare cu disponibilul corespunzator decontarii instructiunilor de subscriere.

**Art. 20<sup>35</sup> (1)** Decontarea platilor asociate subscrierilor se va realiza pe baza bruta, in conformitate cu prevederile prezentului Cod, pe toata durata de functionare a sistemului ReGIS in care este permisa introducerea de instructiuni de decontare pe baza bruta de catre Depozitarul Central, in conformitate cu contractul incheiat intre Depozitarul Central si BNR si orarul operatiunilor comunicat prin precizari tehnice.

**(2)** Sumele de bani aferente evenimentului corporativ vor fi evidentiata in Rapoartele de decontare aferente evenimentelor corporative la nivel de Participant, precum si in Rapoartele de decontare bancara aferente unui eveniment corporativ la nivel de Participant compensator si in Raportul de decontare bancara aferent evenimentului corporativ la nivel de Agent de plata.

**(3)** La data decontarii fondurilor asociate unei instructiuni de subscriere, Depozitarul Central va emite prin mijlocul de comunicare notificat Participantilor compensatori si Agentului de plata, Rapoartele de decontare bancara aferente unui eveniment corporativ la nivel de Participant compensator, respectiv Raportul de decontare bancara aferent evenimentului corporativ la nivel de Agent de plata in conformitate cu orarul operatiunilor comunicat prin precizari tehnice.

**(4)** La data decontarii fondurilor asociate unei instructiuni de subscriere, Participantii au obligatia si raspunderea exclusiva de a alimenta conturile de decontare a fondurilor banesti deschise la Participantii compensatori cu suma aferenta subscrierilor, in conformitate cu orarul stabilit prin precizari tehnice.

**(5)** Participantii compensatori au obligatia si raspunderea exclusiva de a debita conturile Participantilor deschise in evidentele proprii cu sumele aferente subscrierilor si de a alimenta contul de decontare a fondurilor banesti deschis in sistemul ReGIS cu suma debitoare in relatie cu Agentul de plata, in conformitate cu Raportul de decontare bancara aferent evenimentului corporativ la nivel de Participant compensator.

**(6)** Participantii compensatori au obligatia de a transmite Depozitarului Central, prin mijlocul de comunicare notificat de Depozitarul Central, acceptul sau dupa caz refuzul de participare la decontare, conform datei de decontare si a sumelor inscrise in Raportul de decontare bancara aferent unui eveniment corporativ la nivel de Participant compensator, in conformitate cu orarul operatiunilor aferente comunicat de catre Depozitarul Central.

**(7)** Dupa primirea de catre Depozitarul Central a confirmarilor de participare la decontare transmise de Participantii compensatori, Depozitarul Central va initia instructiunile de plata pentru decontarea pe baza bruta in sistemul ReGIS.

**(8)** Prevederile art. 140 alin. (2) - (5) din Titlul II al prezentului Cod sunt aplicabile si in cazul decontarii platilor aferente unor evenimente corporative.

**(9)** Depozitarul Central va comunica Participantilor, Participantilor compensatori si Agentului de plata, confirmarea finalizarii decontarii.

**(10)** Dupa comunicarea de catre Depozitarul Central a finalizarii decontarii, Agentul de plata are obligatia si raspunderea exclusiva de a alimenta, in aceeasi zi, contul de decontare a fondurilor banesti al emitentului, cu suma aferenta subscrierilor decontate.

**(11)** Depozitarul Central nu va initia instructiunile de plata aferente subscrierilor in cazul in care Participantii compensatori refuza participarea la decontare.

**(12)** Instructiunile de plata initiata nu vor fi decontate in situatia in care Participantii compensatori nu asigura fondurile necesare efectuării decontării in sistemul ReGIS.

**(13)** Instructiunile de subscriere sunt anulate de catre Depozitarul Central in situatiile descrise la alin. (11) si (12).

**(14)** Depozitarul Central nu este tinut raspunzator pentru nicio pretentie, pierdere, dauna sau cheltuieli de orice natura provocate direct sau indirect in situatiile prevazute la alin. (11), alin. (12) si alin. (13).

**(15)** Prevederile art. 150<sup>1</sup> din Titlul II al prezentului Cod se aplica in mod corespunzator si in cazul instructiunilor de plata aferente subscrierilor.

**Art. 20<sup>36</sup> (1)** In vederea initierii instructiunilor de subscriere in cazul instrumentelor financiare evidentiata in conturi deschise pe Platforma T2S, este necesar transferul respectivelor instrumente financiare in sistemul local.

**(2)** Depozitarul Central va comunica momentul de la care se vor putea initia instructiuni de subscriere aferente conturilor deschise pe Platforma T2S.

**Art. 20<sup>37</sup>** Decontarea rezultatelor in instrumente financiare ale unui eveniment corporativ din categoria reorganizarilor obligatorii cu optiuni va fi realizata prin intermediul sistemului Depozitarului Central ulterior datei de sfarsit a perioadei de exprimare a optiunilor, la data platii aprobata de emitent.

**Art. 20<sup>38</sup>** Depozitarul Central inregistreaza rezultatul evenimentului corporativ cu optiuni dupa cum urmeaza:

a) in conformitate cu optiunile exprimate de Participanti in nume propriu si pentru clientii acestora si/sau in conformitate cu optiunea implicita stabilita de emitent atunci cand nicio optiune nu a fost exprimata, pentru detinatorii ale caror instrumente financiare sunt evidentiata in Sectiunea 2, Sectiunea 3 si pe Platforma T2S;

b) in conformitate cu informatiile cuprinse in Lista transmisa in format electronic de catre emitent, pentru detinatorii inregistrati in Sectiunea 1 care fie si-au exprimat o anume optiune in mod direct in relatia cu emitentul, fara implicarea Depozitarului Central, fie nu si-au exprimat nicio optiune si emitentul a aplicat optiunea implicita a evenimentului.

#### **4<sup>1.4.5</sup>. Distributia cu optiuni**

**Art. 20<sup>39</sup>** Emitentul comunica Depozitarului Central prin anuntul mentionat la art. 20<sup>13</sup> din prezenta sectiune, informatii privind ex date, data de inregistrare, data platii instrumentelor financiare intermediare, data de inceput si data de sfarsit ale perioadei de exprimare a optiunilor, data participarii garantate, data platii precum si alte informatii necesare procesarii reorganizarii obligatorii cu optiuni.

**Art. 20<sup>40</sup> (1)** Depozitarul Central emite, in scopul procesarii distributiilor cu optiuni, instrumente financiare intermediare care atesta dreptul detinatorilor acestor instrumente de exprimare a optiunii in respectivul eveniment corporativ.

**(2)** Instrumentele financiare intermediare vor fi distribuite in conformitate cu prevederile sectiunii 4<sup>1.4.2</sup> din prezentul capitol.

**(3)** Depozitarul Central comunica emitentilor informatii privind detinatorii instrumentelor financiare intermediare creditate in conturile individuale din Sectiunea 1, in scopul gestionarii de catre acestia, in mod direct, a procesului de exercitare a drepturilor de catre respectivii detinatori.

**(4)** Depozitarul Central comunica emitentului modificari ale informatiilor prevazute la alin. (3), aparute pe parcursul perioadei de exprimare a optiunilor, daca este cazul.

**Art. 20<sup>41</sup>** Ulterior emiterii, instrumentele financiare intermediare vor face obiectul unei reorganizari obligatorii cu optiuni procesata in conformitate cu prevederile sectiunii 4<sup>1.4.4</sup>. sau unei reorganizari voluntare procesata in conformitate cu prevederile sectiunii 4<sup>1.4.6</sup>.

#### **4<sup>1.4.6</sup>. Reorganizari voluntare**

**Art. 20<sup>42</sup> (1)** Emitentul comunica Depozitarului Central prin anuntul mentionat la art. 20<sup>13</sup> din prezenta sectiune informatii privind optiunile permise, perioada de exprimare a optiunilor, data participarii garantate, data platii rezultatelor si, dupa caz, rata de conversie, pret de cumparare, precum si orice alte informatii necesare informarii corespunzatoare a detinatorilor de instrumente financiare obiect la reorganizarii voluntare.

**(2)** In cazul in care initiatorul reorganizarii voluntare este un ofertant, prevederile alin. (1) se aplica in mod corespunzator, obligatia transmiterii informatiilor fiind a Participantului prin intermediul caruia ofertantul initiaza si deruleaza reorganizarea voluntara.

### **4<sup>1.5</sup>. Procesarea evenimentelor corporative «on flow»**

#### **4<sup>1.5.1</sup> Managementul rezultatelor in cazul evenimentelor corporative de tipul distributiilor - Redistribuirii**

**Art. 20<sup>43</sup>** Etapele procesarii Redistribuirilor sunt urmatoarele:

- a) identificarea instructiunilor de decontare eligibile pentru aplicarea managementului rezultatelor de tipul Redistribuirii;
- b) generarea instructiunilor de redistribuire;
- c) informarea Participantilor cu privire la generarea instructiunilor de redistribuire;
- d) decontarea sau anulara dupa caz, a instructiunilor aferente redistribuirilor;
- e) informarea Participantilor cu privire la decontarea redistribuirii sau cu privire la anulara instructiunii.

**Art. 20<sup>44</sup> (1)** Sunt instructiuni eligibile, in sensul acestei sectiuni, instructiunile de decontare inregistrate in sistemul Depozitarului Central care au finalizat cu succes procesul de matching si indeplinesc urmatoarele conditii:

a) au data tranzactionarii inainte de ex date si sunt in curs de decontare la Momentul de Inchidere al Zilei de Decontare corespunzatoare datei de inregistrare a distributiei sau,

b) au data tranzactionarii ex date sau ulterioara ex date si sunt decontate la Momentul de Inchidere al Zilei de Decontare corespunzatoare datei de inregistrare a distributiei.

**(2)** Prin exceptie de la prevederile alin. (1), in cazul instrumentelor financiare cu venit fix, sunt instructiuni eligibile acelea care sunt in curs de decontare la Momentul de Inchidere al Zilei de Decontare corespunzatoare datei de inregistrare a distributiei.

**Art. 20<sup>45</sup> (1)** Pentru aplicarea managementului rezultatelor de tipul redistribuirii, Depozitarul Central identifica in ziua corespunzatoare datei de inregistrare a distributiei instructiunile de decontare eligibile conform art. 20<sup>44</sup>.

**(2)** Depozitarul Central repeta zilnic procesul de identificare a instructiunilor de decontare eligibile pentru aplicarea managementului rezultatelor de tipul redistribuirii, timp de douazeci de zile lucratoare dupa data de inregistrare a distributiei.

**(3)** Identificarea instructiunilor se realizeaza la Momentul de Inchidere al Zilei de Decontare corespunzatoare zilei in care se realizeaza identificarea.

**Art. 20<sup>46</sup> (1)** Ulterior identificarii instructiunilor de decontare eligibile pentru managementul rezultatelor, Depozitarul Central genereaza instructiuni de redistribuire a rezultatului distributiei dupa cum urmeaza:

a) de la vanzator la cumparator, in cazul instructiunilor care indeplinesc conditiile precizate in art. 20<sup>44</sup> alin. (1), lit. a) sau art. 20<sup>44</sup> alin (2);

b) de la cumparator la vanzator, in cazul instructiunilor care indeplinesc conditiile precizate in art. 20<sup>44</sup> alin (1), lit. b).

**(2)** Instructiunile de redistribuire sunt instructiuni de tip Plata fara Livrare (Payment free of Delivery - PfoD) pentru rezultate in sume de bani si Livrare fara Plata cu schimbarea proprietatii (Free of payment - FoP) pentru rezultate in instrumente financiare.

**(3)** Instructiunea de redistribuire are urmatoarele caracteristici:

a) are data tranzactiei aceeasi cu cea a instructiunii care a stat la baza generarii sale;

b) are data decontarii aceeasi cu data platii distributiei;

c) se deconteaza pe baza bruta;

d) cantitatea de instrumente financiare sau suma de bani de redistribuit se determina aplicand algoritmul specific distributiei cantitatii de instrumente financiare din instructiunea care a stat la baza generarii instructiunii de redistribuire, utilizandu-se metodele de rotunjire la cel mai apropiat intreg inferior in cazul instrumentelor financiare, respectiv metoda rotunjirii prin lipsa, la doua zecimale, in cazul sumelor de bani.

**(4)** Depozitarul Central realizeaza calculele mentionate la alin. (3), lit. d) aplicand rata standard de impozitare comunicata de emitent pentru evenimentul corporativ procesat.

**(5)** In cazul in care emitentul a hotarat compensarea fractiunilor, Depozitarul Central genereaza inclusiv instructiuni de redistribuire a sumelor de compensat aferente fractiunilor daca acestea au rezultat in urma efectuarii calculului precizat la alin. (3) lit. d).

**Art. 20<sup>47</sup> (1)** Depozitarul Central pune la dispozitia Participantilor mecanisme prin care:

a) contrapartile dintr-o tranzactie pot agreea excluderea unor instructiuni de decontare din procesul de identificare a instructiunilor eligibile pentru aplicarea mecanismului de redistribuire;

b) contrapartile dintr-o tranzactie pot agreea sa devieze de la practica standard de generare a instructiunilor de redistribuire;

c) contrapartile pot asigura decontarea instructiunilor de redistribuire ulterior decontarii instructiunilor care au stat la baza generarii lor.

**(2)** Mecanismele mentionate la alin. (1) sunt descrise in precizarile tehnice comunicate Participantilor.

**Art. 20<sup>48</sup> (1)** Depozitarul Central informeaza Participantii implicati cu privire la generarea instructiunilor de redistribuire prin intermediul mijloacelor de comunicare utilizate in acest scop si in conformitate cu precizarile tehnice.

**(2)** Instrumentele financiare si/sau dupa caz, fondurile banesti ce fac obiectul instructiunilor de redistribuire vor fi evidentiate in Rapoartele de decontare aferente evenimentelor corporative la nivel de Participant.

**Art. 20<sup>49</sup> (1)** Participantul aflat in pozitie debitoare intr-o instructiune de redistribuire de tip Livrare fara plata, are obligatia si raspunderea exclusiva de a asigura disponibilitatea pentru decontare a instrumentelor financiare obiect al redistribuirii, cel tarziu dupa decontarea instructiunii care a stat la baza generarii instructiunii de redistribuire.

**(2)** Participantul aflat in pozitie debitoare intr-o instructiune de redistribuire de tip Plata fara livrare, are obligatia si raspunderea exclusiva de a asigura disponibilitatea pentru decontare a fondurilor banesti, cel tarziu dupa decontarea instructiunii care a stat la baza generarii instructiunii de redistribuire.

**Art. 20<sup>50</sup> (1)** Decontarea instructiunilor de redistribuire de tip Livrare fara Plata se initiaza de catre Participantul care are obligatia sa livreze instrumentele financiare, conform precizarilor tehnice.

**(2)** Prin exceptie de la prevederile alin. (1), decontarea instructiunilor de redistribuire mentionate la art. 20<sup>46</sup>, alin. (1), lit. b), este initiata de catre Depozitarului Central ulterior procesarii operatiunilor "on stock", in conformitate cu orarul operatiunilor, inclus in precizarile tehnice.

**Art. 20<sup>51</sup> (1)** Decontarea instructiunilor de redistribuire de tip Plata fara Livrare se initiaza de catre Participantul care are obligatia sa livreze fondurile banesti, conform precizarilor tehnice.

**(2)** Prin exceptie de la prevederile alin. (1), decontarea instructiunilor de redistribuire mentionate la art. 20<sup>46</sup>, alin. (1), lit. b), este initiata de catre Depozitarului Central ulterior procesarii operatiunilor "on stock", in conformitate cu orarul operatiunilor, inclus in precizarile tehnice.

**Art. 20<sup>52</sup> (1)** In cazul instructiunilor de redistribuire de tip Plata fara Livrare, la data decontarii, Depozitarul Central va emite prin mijlocul de comunicare notificat Participantilor compensatori Raportul de decontare bancara aferent unui eveniment corporativ la nivel de Participant compensator in conformitate cu orarul operatiunilor comunicat prin precizari tehnice.

**(2)** La data decontarii, Participantii au obligatia si raspunderea exclusiva de a debita conturile clientilor aflati in pozitie debitoare cu suma aferenta decontarii instructiunilor de redistribuire.

**(3)** Participantii aflati in pozitie debitoare au obligatia si raspunderea exclusiva de a alimenta contul propriu de decontare a fondurilor banesti deschis la Participantul compensator cu suma aferenta decontarii instructiunilor de redistribuire in conformitate cu orarul operatiunilor de decontare corespunzator.

**(4)** In cazul in care Participantii care deconteaza instructiunea de redistribuire au conturile de decontare a fondurilor banesti deschise la Participantii compensatori diferiti, Participantul compensator aflat in pozitie debitoare are obligatia si raspunderea exclusiva de a debita contul Participantului aflat in pozitie debitoare si de a alimenta contul de decontare a fondurilor banesti deschis in sistemul ReGIS cu suma aferenta decontarii instructiunilor de redistribuire.

**(5)** In cazul in care Participantii care deconteaza instructiunea de redistribuire au conturile de decontare a fondurilor banesti deschise la acelasi Participant compensator, acesta are obligatia si raspunderea exclusiva de a debita contul Participantului aflat in pozitie debitoare cu suma aferenta decontarii instructiunii de redistribuire.

**(6)** Participantul compensator prin intermediul caruia deconteaza Participantul aflat in pozitie debitoare are obligatia de a transmite Depozitarului Central, prin mijlocul de comunicare notificat de Depozitarul Central, acceptul sau dupa caz refuzul de participare la decontare, conform datei de decontare si a sumei inscise in Raportul de decontare bancara aferent unui eveniment corporativ la nivel de Participant compensator, in conformitate cu orarul operatiunilor aferente comunicat de catre Depozitarul Central.

**(7)** In cazul instructiunilor de redistribuire inregistrate in cadrul aceluasi cont global sau intre doua conturi ale aceluasi Participant, acesta va transmite Depozitarului Central, prin mijlocul de comunicare notificat de catre Depozitarul Central, confirmarea de participare la decontare, conform datei de decontare si a sumei inscise in Raportul de decontare aferent evenimentelor corporative la nivel de Participant, in conformitate cu orarul operatiunilor aferente comunicat de catre Depozitarul Central.

**(8)** Dupa primirea de catre Depozitarul Central a confirmarii de participare la decontare transmisa de Participantul compensator, mentionata la alin. (6), in cazul in care Participantii care deconteaza instructiunile de redistribuire au conturile de decontare a fondurilor banesti deschise la Participantii compensatori diferiti, Depozitarul Central va initia instructiunea de plata pentru decontarea pe baza bruta in sistemul ReGIS in perioada de functionare a sistemului ReGIS in care este permisa introducerea de instructiuni de decontare pe baza bruta de catre Depozitarul Central, in conformitate cu contractul incheiat intre Depozitarul Central si Banca Nationala a Romaniei.

**(9)** Prevederile art. 140 alin. (2) - (5) din Titlul II al prezentului Cod sunt aplicabile si in cazul decontarii instructiunilor de redistribuire.

**(10)** Depozitarul Central va comunica Participantilor si Participantilor compensatori confirmarea finalizarii decontarii.

**(11)** Dupa comunicarea de catre Depozitarul Central a finalizarii decontarii, Participantii compensatori au obligatia si raspunderea exclusiva de a alimenta, in aceeasi zi, conturile de decontare a fondurilor banesti ale Participantilor, cu suma aferenta instructiunilor de redistribuire.

**(12)** Dupa comunicarea de catre Depozitarul Central a finalizarii decontarii si alimentarea conturilor de decontare a fondurilor banesti ale Participantilor de catre Participantii compensatori, Participantii au obligatia si raspunderea exclusiva de a alimenta/ a inregistra distinct, in aceeasi zi, in contul fiecarui client, sumele corespunzatoare.

**(13)** Depozitarul Central nu va initia instructiunea de plata aferenta instructiunilor de redistribuire in cazul in care Participantul compensator nu confirma participarea la decontare.

**(14)** Instructiunea de plata initiata nu va fi decontata in situatia in care Participantul compensator nu asigura fondurile necesare efectuarii decontarii in sistemul ReGIS, desi anterior acesta a confirmat participarea la decontare.

**(15)** In situatia in care o instructiune de plata initiata nu a fost decontata pana la inchiderea sistemului ReGIS ca urmare a faptului ca Participantul compensator nu a asigurat fondurile necesare decontarii acesteia, instructiunea va fi anulata de sistemul ReGIS, iar Depozitarul Central va reinitia decontarea sa in urmatoarea zi de decontare.

**(16)** In situatia in care, instructiunea de plata mentionata la alin. (15) nu poate fi decontata nici in urmatoarea zi de decontare, Depozitarul Central va anula instructiunea de redistribuire corespunzatoare, in aceeasi zi.

**(17)** Depozitarul Central nu este tinut raspunzator pentru nicio pretentie, pierdere, dauna sau cheltuieli de orice natura provocate direct sau indirect, din culpa Participantilor sau/si a Participantilor compensatori in oricare din situatiile prevazute in cuprinsul acestui articol.

**(18)** Prevederile art. 150<sup>1</sup> din Titlul II al prezentului Cod se aplica in mod corespunzator si in cazul instructiunilor de plata aferente instructiunilor de redistribuire.

**Art. 20<sup>53</sup> (1)** Decontarea instructiunilor de redistribuire de tip Livrare fara Plata care au la baza instructiuni de decontare de pe Platforma T2S se realizeaza in conformitate cu prevederile Titlului V<sup>1</sup> Operatiuni Target2-Securities.

**(2)** Decontarea instructiunilor de redistribuire de tip Plata fara livrare care au la baza instructiuni de decontare de pe Platforma T2S se realizeaza in conformitate cu prevederile Titlului V<sup>1</sup> Operatiuni Target2-Securities daca instrumentele financiare obiect distributiei sunt denumite in euro.

**(3)** Decontarea instructiunilor de redistribuire de tip Plata fara livrare care au la baza instructiuni de decontare de pe Platforma T2S se realizeaza prin sistemul local in conformitate cu prevederile art. 20<sup>52</sup>, daca instrumentele financiare obiect al distributiei sunt denumite in lei.

**Art. 20<sup>54</sup>** Depozitarul Central va anula o instructiune de redistribuire in curs de decontare fie la solicitarea ambilor Participanti contraparti, fie ca urmare a anularii, conform regimului juridic aplicabil, a instructiunii de decontare care a stat la baza generarii sale.

**Art. 20<sup>55</sup>** Dupa finalizarea operatiunilor de decontare a instructiunilor de redistribuire sau anulara acestora, Depozitarul Central va informa Participantii implicati, prin intermediul mijloacelor de comunicare utilizate in acest scop si in conformitate cu precizarile tehnice aplicabile.

#### **4<sup>1.5.2</sup> Managementul rezultatelor in cazul evenimentelor corporative de tipul reorganizarilor – Transformari**

**Art. 20<sup>56</sup> (1)** Etapele procesarii Transformarilor sunt urmatoarele:

- a) identificarea instructiunilor in curs de decontare;
- b) anulara instructiunilor in curs de decontare si informarea Participantilor in acest sens;
- c) generarea instructiunilor de transformare care inlocuiesc instructiunile anulate, in conformitate cu detaliile evenimentului corporativ;
- d) informarea Participantilor cu privire la generarea instructiunilor de transformare;
- e) decontarea sau anulara dupa caz, a instructiunilor aferente transformarilor;
- f) informarea Participantilor cu privire la decontarea instructiunilor de transformare sau cu privire la anulara acestora.

**(2)** Depozitarul Central pune la dispozitia Participantilor mecanisme prin care acestia pot agree excluderea din procesul de transformare a unei instructiuni de decontare anulate, in acest caz instructiunea anulata nefiind inlocuita cu instructiuni de transformare.

**Art. 20<sup>57</sup> (1)** Depozitarul Central identifica si anuleaza toate instructiunile in curs de decontare la Momentul de Inchidere al Zilei de Decontare corespunzatoare datei de inregistrare a reorganizarilor obligatorii sau a datei limita de exprimare a optiunilor in cazul reorganizarilor obligatorii cu optiuni.

**(2)** Depozitarul Central identifica instructiunile prevazute la alin. (1) la Momentul de Inchidere al Zilei de Decontare corespunzatoare datei de inregistrare sau datei limita de exprimare a optiunilor, dupa caz si repeta zilnic acest proces in urmatoarele douazeci de zile lucratoare.

**Art 20<sup>58</sup>** Depozitarul Central informeaza Participantii implicati cu privire la anulara instructiunilor aflate in curs de decontare, prin intermediul mijloacelor de comunicare utilizate in acest scop si in conformitate cu precizarile tehnice aplicabile.

**Art 20<sup>59</sup> (1)** O instructiune anulata poate fi inlocuita cu una sau mai multe instructiuni de transformare in functie de caracteristicile reorganizarii.

**(2)** Instructiunile de transformare sunt de tip Livrare contra Plata (Delivery versus Payment - DvP), Plata fara Livrare (Payment free of delivery - PfoD) si Livrare fara Plata cu sau fara schimbarea proprietatii (Free of payment - FoP).

**(3)** O instructiune de transformare de tip Livrare contra Plata (DvP) se deconteaza pe baza bruta sau neta in concordanta cu tipul de decontare a instructiunii inlocuite.

**(4)** O instructiune de transformare de tip Plata fara Livrare (PfoD) sau de tip Livrare fara Plata (FoP) se deconteaza intotdeauna pe baza bruta, indiferent de tipul de decontare a instructiunii inlocuite.

**(5)** Data decontarii instructiunii de transformare este cea mai tarzie data dintre data decontarii instructiunii inlocuite si data platii reorganizarii.

**Art. 20<sup>60</sup>** In cazul unei reorganizari al carei rezultat consta intr-o singura emisiune de instrumente financiare (un singur ISIN), instructiunea de transformare se genereaza in acelasi sens intre cele doua parti implicate si contine aceleasi informatii ca si instructiunea inlocuita, cu exceptia urmatoarelor:

- a) simbol si/sau ISIN, dupa caz;
- b) cantitatea de instrumente financiare;
- c) data decontarii.

**Art. 20<sup>61</sup> (1)** In cazul unei reorganizari al carei rezultat consta in doua sau mai multe emisiuni de instrumente financiare (doua sau multe ISIN-uri), instructiunile de transformare se genereaza in acelasi sens intre cele doua parti implicate si contin aceleasi informatii ca si instructiunea inlocuita, cu exceptia urmatoarelor informatii:

- a) simbol si/sau ISIN, dupa caz;
- b) cantitatea de instrumente financiare;
- c) data decontarii;
- d) valoarea de decontat.

**(2)** Suma valorilor de decontat ale instructiunilor de transformare mentionate la alin. (1) va fi egala cu valoarea de decontat a instructiunii inlocuite.

**Art. 20<sup>62</sup> (1)** In cazul unei reorganizari al carei rezultat consta doar in sume de bani si instructiunea inlocuita este de tip Livrare contra Plata (DvP), se genereaza doua instructiuni de transformare de tip Plata fara Livrare (PfoD), una pentru decontarea

sumei din instructiunea inlocuita care pastreaza sensul acesteia din urma si una de sens opus pentru livrarea rezultatului reorganizarii.

(2) In cazul unei reorganizari al carei rezultat consta doar in sume de bani si instructiunea inlocuita este de tip Livrare fara Plata (FoP), se genereaza o singura instructiune de transformare de tip Plata fara Livrare (PfoD), de sens opus instructiunii inlocuite, pentru livrarea rezultatelor reorganizarii.

**Art. 20<sup>63</sup> (1)** Pentru determinarea cantitatii de instrumente financiare din instructiunea de transformare, Depozitarul Central va aplica algoritmul specific respectivei reorganizari, rotunjind numarul de instrumente financiare obtinut la cel mai apropiat intreg inferior.

(2) Pentru determinarea sumelor de bani din instructiunea de transformare, Depozitarul Central va aplica algoritmul specific respectivei reorganizari, rotunjind prin lipsa la doua zecimale.

**Art. 20<sup>64</sup>** In cazul in care emitentul a hotarat compensarea fractiunilor rezultate din procesarea evenimentului corporativ de tip reorganizare, Depozitarul Central va genera si instructiuni de transfer al sumelor de compensat, de tip Plata fara Livrare (PfoD) care vor avea sens opus instructiunilor inlocuite.

**Art. 20<sup>65</sup>** In cazul unei reorganizari obligatorii cu optiuni, instructiunile de transformare vor avea in vedere optiunea implicita a evenimentului corporativ asa cum aceasta a fost stabilita de catre emitent.

**Art. 20<sup>66</sup> (1)** Depozitarul Central informeaza Participantii implicati cu privire la generarea instructiunilor de transformare, prin intermediul mijloacelor de comunicare utilizate in acest scop si in conformitate cu precizarile tehnice.

(2) Instrumentele financiare si/sau dupa caz, fondurile banesti ce fac obiectul instructiunilor de transformare vor fi evidentiate in Rapoartele de decontare aferente evenimentelor corporative la nivel de Participant si, in cazul instructiunilor de transformare de tip Livrare contra Plata, acestea vor fi evidentiate inclusiv in Rapoartele de compensare si decontare sau in Rapoartele de decontare pe baza bruta, in functie de tipul decontarii acestora.

**Art. 20<sup>67</sup> (1)** Decontarea instructiunilor de transformare de tip Livrare contra Plata cu decontare pe baza neta se realizeaza conform prevederilor Capitolului 4 din Titlul II al prezentului Cod.

(2) Decontarea instructiunilor de transformare de tip Livrare contra Plata cu decontare pe baza bruta se realizeaza conform prevederilor Capitolului 7 din Titlul II si Titlul III ale prezentului Cod.

(3) Decontarea instructiunilor de transformare de tip Plata fara Livrare se realizeaza conform prevederilor art. 20<sup>52</sup>.

**Art. 20<sup>68</sup> (1)** Decontarea instructiunilor de transformare de tip Livrare contra Plata si de tip Livrare fara Plata care au la baza instructiuni de decontare de pe Platforma T2S se realizeaza in conformitate cu prevederile Titlului V<sup>1</sup> Operatiuni Target2-Securities.

(2) Decontarea instructiunilor de transformare de tip Plata fara Livrare care au la baza instructiuni de decontare de pe Platforma T2S se realizeaza in conformitate cu prevederile Titlului V<sup>1</sup> Operatiuni Target2-Securities daca instrumentele financiare obiect al distributiei sunt denumite in euro.

(3) Decontarea instructiunilor de transformare de tip Plata fara Livrare care au la baza instructiuni de decontare de pe Platforma T2S se realizeaza prin sistemul ReGIS in conformitate cu prevederile art. 20<sup>52</sup>, daca instrumentele financiare obiect al distributiei sunt denumite in lei.

**Art. 20<sup>69</sup>** O instructiune de transformare se poate anula numai in aceleasi conditii in care instructiunea de decontare care a stat la baza generarii sale s-ar fi putut anula, conform regimului juridic aplicabil fiecarui tip de instructiune de decontare.

#### **4<sup>1.5.3</sup>. Managementul rezultatelor in cazul evenimentelor corporative cu optiuni - Mecanismul de protectie a cumparatorului**

**Art. 20<sup>70</sup>** Mecanismul de protectie a cumparatorului (Buyer Protection mechanism) se desfasoara in mod direct intre contrapartile din tranzactie, fara implicarea Depozitarului Central, cu respectarea prevederilor incidente din documentul Market Standards for Corporate Actions Processing.

#### **4<sup>1.6</sup>. Alte dispozitii**

**Art. 20<sup>71</sup> (1)** Prevederile sectiunilor 4<sup>1.3</sup>., 4<sup>1.4</sup>. si 4<sup>1.5</sup>. nu sunt aplicabile procesarii evenimentelor corporative ale caror efecte se rasfrang exclusiv asupra unor detinatori de instrumente financiare individual determinati si evenimentelor corporative in cadrul carora se fac varsaminte partiale.

(2) Sunt evenimente corporative din categoria celor prevazute la alin. (1), de exemplu dar nelimitativ:

a) diminuarea capitalului social prin anularea instrumentelor financiare detinute in nume propriu de catre emitent;

b) diminuarea capitalului social prin anularea instrumentelor financiare detinute de autoritati publice ca urmare a reconstituirii dreptului de proprietate asupra unor terenuri ce au fost proprietatea societatilor al caror capital social se diminueaza;



c) majorarea capitalului social prin emiterea de instrumente financiare ce urmeaza a se atribui exclusiv autoritatilor statului ca urmare a eliberarii certificatelor de atestare a dreptului de proprietate asupra unor terenuri in conformitate cu legile privind privatizarea;

d) desprinderea in interesul unor detinatori de instrumente financiare care sunt determinati expres in continutul proiectului de divizare;

e) fuziunea prin absorbtie in cadrul careia emitentul care a incheiat contract de registru cu Depozitarul Central are calitatea de societate absorbanta iar societatea absorbita este o societate de tip inchis sau un emitent care nu a incheiat contract de registru cu Depozitarului Central;

f) majorarea capitalului social in cadrul careia se acorda posibilitatea ca actiunile subscribe sa fie achitate partial la data subscrierii.

(3) In cazul evenimentelor corporative din categoria celor prevazute la alin. (2), procesarea evenimentului corporativ se va realiza in baza documentelor prevazute in prezentul Cod si a listei detinatorilor de instrumente financiare asupra carora se rasfrang efectele evenimentului corporativ, transmisa de emitent (Anexa VI.9).

**Art. 20<sup>72</sup> (1)** În cazul in care pentru instrumentele financiare subscribe in cadrul unui eveniment corporativ se fac varsaminte parțiale, la inregistrarea evenimentului corporativ instrumentele financiare respective inregistrate in conturi conform subscrierilor vor fi indisponibilizate, pana la plata integrala.

(2) In vederea ridicarii restrictiilor constituite potrivit alin. (1), emitentul va transmite Depozitarului Central urmatoarele documente:

a) cerere de anulare a indisponibilizarii;

b) Certificatul constatator eliberat de Oficiul Registrului Comertului sau de alte autoritati competente similare, in cazul emitentilor straini, din care rezulta informatii cu privire la achitarea integrala a instrumentelor financiare subscribe.

**Art. 20<sup>73</sup>** Daca Depozitarul Central constata ca rezultatele unui eveniment corporativ nu se pot procesa in conturile individuale si globale aflate in administrarea Participantilor, potrivit fluxului standardizat descris in prezentul Cod, devin aplicabile prevederile art. 20<sup>71</sup> alin. (3) din prezenta secțiune, precum si cele ale art. 11 din Capitolul 1 al Titlului IV.

## **Sectiunea 4<sup>2</sup> Alte operatiuni in legatura cu depozitarea instrumentelor financiare**

### **4<sup>2.1</sup> Conversia altor tipuri de instrumente financiare**

**Art. 20<sup>74</sup> (1)** Conversia altor tipuri de instrumente financiare (de tip GDR - Global Depositary Receipt), aflate în evidența instituțiilor financiare, se înregistrează de către Depozitarul Central, în baza instrucțiunilor instituției financiare cu care Depozitarul Central a incheiat contract in acest scop și în conformitate cu prevederile prospectului de emisiune a respectivelor instrumente financiare.

(2) Prin conversia instrumentelor financiare de tipul celor menționate la alin. (1) nu se realizează o schimbare a dreptului de proprietate asupra instrumentelor financiare ce fac obiectul acestei operațiuni.

(3) Contractul mentionat la alin.(1) va contine cel puțin clauze referitoare la asumarea responsabilitatii privind:

a) indeplinirea obligatiilor de blocare a instrumentelor financiare, care revin fiecarei parti contractante in procedura de conversie a instrumentelor financiare respective;

b) corectitudinea si caracterul complet al informatiilor transmise in cadrul instructiunilor de conversie a instrumentelor financiare;

c) asigurarea faptului ca fiecare instructiune de conversie a instrumentelor financiare se realizeaza fara schimbarea dreptului de proprietate.

### **4<sup>2.2</sup> Retragerea emisiunilor de instrumente financiare din sistemul Depozitarului Central**

**Art. 20<sup>75</sup>** Retragerea unei emisiuni de instrumente financiare are loc la incetarea contractului de prestari de servicii de registru incheiat cu Emitentii pentru care Depozitarul Central este desemnat depozitar al emitentului.”

19. Secțiunea 5 din Capitolul 1, Titlul VI din Codul Depozitarului Central se abrogă.

20. După Secțiunea 10 din Capitolul 1, Titlul VI din Codul Depozitarului Central se introduce o nouă secțiune, Secțiunea 11, cu următorul cuprins:

#### **„Sectiunea 11 Accesul emitentului la sistemul Depozitarului Central**

**Art. 31<sup>1</sup>** Depozitarul Central va acorda acces emitentului pentru vizualizarea informatiilor cuprinse in registrul propriu al detinatorilor de instrumente financiare precum si pentru realizarea schimbului de informatii si a operatiunilor necesare in procesarea evenimentelor corporative, numai dupa stabilirea unor relatii contractuale in acest sens.

**Art. 31<sup>2</sup>** Accesul emitentului mentionat la art. 31<sup>1</sup> este permis numai cu respectarea restrictiilor aplicabile, doar prin intermediul angajatilor desemnati de emitent, care au urmat cursuri de instruire organizate de Depozitarul Central si care au semnat cu

emitentul un acord de confidentialitate cu privire la informatiile de care iau cunostinta prin accesul la sistemul Depozitarului Central.

**Art. 31<sup>3</sup>** Acest acces se realizeaza pe baza de certificat digital calificat emis de o autoritate de certificare acreditata si a unui cod de user si a unei parole de acces, alocate de Depozitarul Central, a caror predare – primire se va consemna intr-un proces-verbal de predare-primire incheiat intre Depozitarul Central si angajatii emitentului desemnati in acest scop.

**Art. 31<sup>4</sup>** Emitentii sunt raspunzatori pentru conduita si operatiunile efectuate de angajatii acestora în cazul accesului acordat conform art. 31<sup>1</sup>.

**Art. 31<sup>5</sup>** In cazul în care se constată încălcarea de către emitent și/sau angajații săi, a restricțiilor aplicabile, Depozitarul Central are dreptul sa întrerupă/limiteze/refuze, cu caracter temporar sau definitiv, accesul acordat conform art. 31<sup>1</sup>.”

21. Art. 45 din Capitolul 2, Titlul VI din Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:

„**Art. 45** Documente necesare în vederea înregistrării transferului de acțiuni conform art.206 și 207, ca urmare a derulării unei oferte publice de cumpărare adresată tuturor acționarilor și pentru toate deținerile acestora:

- a) cererea de transfer a acțiunilor întocmită de ofertant/intermediarul ofertei;
- b) raportul de evaluare a acțiunilor, întocmit de un evaluator independent, dacă este cazul;
- c) avizul ASF referitor la aprobarea anunțului privind inițierea procedurii de retragere sau după caz, privind aprobarea intenției de vânzare și prețul plătit per acțiune;
- d) lista cu acționarii care au solicitat retragerea din societate, transmisă în format electronic și pe suport hârtie (semnată și ștampilată pe fiecare pagină) - Anexa VI.9;
- e) copia actului de identitate pentru fiecare acționar care a solicitat vânzarea acțiunilor în conformitate cu art.207;
- f) dovada realizării plăților către acționarii îndreptățiți ale caror detineri sunt evidenciate în Secțiunea 1 și în situația în care sumele plătite acționarilor sunt returnate intermediarului, dovada constituirii de către ofertant la o bancă autorizată de B.N.R. a contului deschis în favoarea acționarilor care nu au încasat contravaloarea acțiunilor;
- g) copia contractului încheiat între ofertant și banca autorizată de B.N.R.”

22. După art. 45 din Capitolul 2, Titlul VI din Codul Depozitarului Central se introduce un nou articol, articolul 45<sup>1</sup>, cu următorul cuprins:

„**Art. 45<sup>1</sup>** Prevederile secțiunii 4<sup>1</sup>.4.3. din Capitolul 1 al prezentului Titlu se aplica în mod corespunzător.”

23. Secțiunea 4 din Capitolul 4, Titlul VI din Codul Depozitarului Central se abrogă.

24. După pct. 20 al lit. a) de la alin. (1) al art. 5 din Capitolul 1, Titlul IX din Codul Depozitarului Central se introduce un nou punct, punctul 20<sup>1</sup>, cu următorul cuprins:

„20<sup>1</sup>. Titlul IV art. 11;”

25. După pct. 24 al lit. a) de la alin. (1) al art. 5 din Capitolul 1, Titlul IX din Codul Depozitarului Central se introduce un nou punct, punctul 24<sup>1</sup>, cu următorul cuprins:

„24<sup>1</sup>. Titlul VI art. 20<sup>9</sup>;”

26. După lit. i) de la alin. (1) al art. 5 din Capitolul 1, Titlul IX din Codul Depozitarului Central se introduce o nouă literă, litera j), cu următorul cuprins:

„j) neindeplinirea obligatiei de a initia si finaliza decontarea instructiunilor conform art. 20<sup>50</sup> alin. (1) si art. 20<sup>51</sup> alin.(1) din Titlul VI in conditiile in care tranzactia care a stat la baza redistribuirii s-a decontat.”

27. După pct. 17 al lit. a) de la alin. (2) al art. 5 din Capitolul 1, Titlul IX din Codul Depozitarului Central se introduce un nou punct, punctul 17<sup>1</sup>, cu următorul cuprins:

„17<sup>1</sup>. Titlul IV art. 11;”

28. După pct. 18 al lit. a) de la alin. (2) al art. 5 din Capitolul 1, Titlul IX din Codul Depozitarului Central se introduce un nou punct, punctul 18<sup>1</sup>, cu următorul cuprins:

„18<sup>1</sup>. Titlul VI art. 20<sup>9</sup>;”

29. După lit. i) de la alin. (2) al art. 5 din Capitolul 1, Titlul IX din Codul Depozitarului Central se introduce o nouă literă, litera i<sup>1</sup>), cu următorul cuprins:

„i<sup>1</sup>) neindeplinirea obligatiei de a initia instructiuni conform art. 20<sup>50</sup> alin. (1) si art. 20<sup>51</sup> alin. (1) din Titlul VI desi tranzactia care a stat la baza redistribuirii s-a decontat;”

30. După lit. b) de la alin. (3) al art. 5 din Capitolul 1, Titlul IX din Codul Depozitarului Central se introduc trei noi litere, literele b<sup>1</sup> – b<sup>3</sup>), cu următorul cuprins:

„b<sup>1</sup>) faptele imputabile acestuia care au determinat neconfirmarea Raportului de decontare bancara aferent unui eveniment corporativ la nivel de Agent de plata sau refuzul decontarii in conditiile in care emitentul, client al acestuia, detine in contul sau deschis la respectivul Participant compensator sumele necesare decontarii instructiunilor de decontare pe baza bruta;

b<sup>2</sup>) faptele imputabile acestuia care au determinat neconfirmarea Raportului de decontare bancara aferent unui eveniment corporativ la nivel de Participant compensator sau refuzul decontarii in conditiile in care Participantul, client al acestuia, detine in contul sau deschis la respectivul Participant compensator sumele necesare.

b<sup>3</sup>) faptele imputabile acestuia care au determinat excluderea din sistemul ReGIS a unei instructiuni de plata aferenta unui eveniment corporativ.”

---

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ  
Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare

#### DECIZIA NR. 151 / 01.02.2017

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a) și d), art. 6 alin. (1) și (3), art. 7 alin. (2), art. 27 și art.28 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 prevederile art. 8 alin. (1) lit. h) și art. 9 din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu prevederile art. 18 lit. a), art. 19 alin. (1), art. 20 alin. (1) și (2) lit. a) și b) și art. 38 alin. (1) lit c) din Regulamentul nr. 3/2016 privind criteriile aplicabile și procedura pentru evaluarea prudențială a achizițiilor și majorărilor participațiilor la entitățile reglementate de Autoritatea de Supraveghere Financiară,

ținând cont de faptul că în urma sentinței pronunțate de Curtea de Apel București în dosarul penal nr. 6528/2/2013 (3232/2013) prin Hotărârea nr. 91/2016 (hotărâre care nu este definitivă), doamna Voiculescu Camelia Rodica nu mai îndeplinește criteriul de reputație prevăzut de legislația aplicabilă,

luând în considerare prevederile Deciziilor ASF nr. 2312/21.12.2016, nr. 07/04.01.2017 și nr. 65/18.01.2017,

în temeiul prevederilor art. 17 alin. (1) din Ordonanța de Urgență nr. 25/2002 privind aprobarea Statutului Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare coroborate cu art. 2 alin. 5 lit. h) și art. 2 alin. 1 pct. 5 din Legea nr.297/2004,

în baza analizei direcției de specialitate și a hotărârii adoptate în ședința din data de 01.02.2017, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se prelungește, începând cu data de 02.02.2017, pe o perioadă de două săptămâni, suspendarea drepturilor de vot aferente participației de 21,03% deținută de dna Voiculescu Camelia Rodica în capitalul social al societății de servicii de investiții financiare **ROMBELL SECURITIES S.A.** în cadrul adunărilor generale ale acționarilor societății.

**Art. 2.** Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia societății de servicii de investiții financiare **ROMBELL SECURITIES S.A.** și se publică în Buletinul ASF, forma electronică.

PREȘEDINTE,  
Mișu NEGRIȚOIU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

#### DECIZIA NR. 152 / 01.02.2017

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și (3), art.7 alin.(2), art.14 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,

ținând cont de prevederile art.1 alin.(2), art. 4 alin. (1), art.9 alin. (7) din OUG nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, aprobată prin Legea nr. 10/2015, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu prevederile art. 3 alin.(2), art. 31 alin.(1) lit. a) și alin. (5), art. 33 alin.(1) lit. a), b), c), k) din Regulamentul nr. 9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare,

având în vedere solicitarea SAI SAFI INVEST S.A. înregistrată la ASF prin adresa cu nr. nr. RG/32387/29.04.2016, completată prin adresele nr. RG/40038/31.05.2016, nr. RG/54786/29.07.2016, nr. RG/58945/16.08.2016, nr. RG/73737/18.10.2016, nr. RG/74214/20.10.2016, nr. RG/80195/05.12.2016, nr. RG/80944/12.12.2016 și nr. RG/81584/15.12.2016, nr. RG/773/11.01.2017,

având în vedere faptul că subscrierea de acțiuni în cadrul majorării de capital a fost efectuată de către dl Viorel Cataramă în afara termenului aferent exercitării dreptului de preferință prevăzut de art. 216 alin. (2) din Legea nr. 31/1990,

în baza analizei direcției de specialitate și a hotărârii adoptate în ședința din data de 01.02.2017, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

## DECIZIE

**Art. 1.** Se respinge solicitarea SAI SAFI INVEST S.A. de modificare a autorizației de funcționare ca urmare a majorării capitalului social în conformitate cu Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr. 3 din data de 23.05.2016 și a Raportului Consiliului de Administrație din data de 27.07.2016.

**Art. 2.** Cu drept de contestație la ASF în termen de 30 de zile de la data comunicării prezentei decizii.

**Art. 3.** Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia către SAI SAFI INVEST S.A. și se publică în Buletinul ASF, forma electronică.

PREȘEDINTE,  
Mișu NEGRÎTOIU

## AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

### DECIZIA NR. 154 / 01.02.2017

Având în vedere prevederile art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. d), art. 5 lit. (a), art. 6 alin.(1) și (3), art. 7 alin. (2), art.27 și art. 28 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,

Începând cu data de 3 iulie 2016, prevederile Regulamentului UE nr.596/2014 privind abuzul de piață au devenit aplicabile în mod direct în România, respectarea și încadrarea în dispozițiile acestuia fiind obligatorii pentru subiecții vizați,

În aplicarea prevederilor art. 19 alin. (11) din Regulamentul UE nr.596/2014 privind abuzul de piață potrivit cărora personalul care exercită responsabilități de conducere în cadrul unui emitent nu derulează nici o tranzacție în nume propriu sau în contul unei terțe părți, direct sau indirect, legată de acțiunile sau titlurile de creanță ale emitentului sau de instrumente financiare derivate sau de altă natură legate de acestea, pe durata unei perioade închise de 30 de zile calendaristice înainte de anunțarea unui raport financiar intermediar sau al unui raport financiar de sfârșit de an pe care emitentul are obligația să îl publice,

Ținând cont de faptul că rezultatele financiare la semestrul I al anului 2016 ale SEMBRAZ S.A. au fost publicate la data de 05.08.2016,

Având în vedere faptul că în cursul perioadei închise aferente publicării rezultatelor financiare semestriale, în data de 29.07.2016 dl Frâncu Constantin, în calitate de director general al SEMBRAZ S.A. Sibiu, a realizat o tranzacție cu acțiuni ale emitentului nerespectând astfel interdicția instituită de art. 19 alin. (11) din Regulamentul UE nr. 596/2014 privind abuzul de piață,

În temeiul dispozițiilor art. 30 alin. (1) lit. a) și alin. (2) lit. i) pct. iii) din Regulamentul UE nr. 596/2014 privind abuzul de piață,

În temeiul prevederilor art. 7 alin. (3) din Ordonanța Guvernului nr. 2/2001 privind regimul juridic al contravențiilor,

În exercițiul atribuțiilor de autoritate de reglementare și supraveghere a operațiunilor derulate pe piața de capital,

În ședința din data de 01.02.2017, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

## DECIZIE

**Art. 1.** Se sancționează cu avertisment dl Frâncu Constantin, pentru nerespectarea, prin tranzacțiile realizate în data de 29.07.2016, a dispozițiilor art. 19 alin. (11) din Regulamentul (UE) nr. 596/2014 privind abuzul de piață.

**Art. 2.** Cu drept de contestație la ASF în termen de 30 de zile de la data comunicării.

**Art. 3.** Prezenta Decizie va fi comunicată domnului Frâncu Constantin și SEMBRAZ S.A. Sibiu prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire.

**Art. 4.** Prezenta Decizie se publică în Buletinul ASF, forma electronică, pe website-ul Autorității de Supraveghere Financiară și pe website-ul operatorului de piață Bursa de Valori București S.A.

PREȘEDINTE,  
Mișu NEGRÎTOIU

## AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

### DECIZIA NR. 155 / 01.02.2017

În temeiul prevederilor art. 2 alin.(1) lit. a) și d), art.3 alin. (1) lit. a), art.6 alin.(1) și (3), art. 7 alin. (2), art. 14 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. 173 și art. 193 din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare și ale art.56 și art.57 din Regulamentul nr.1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare, urmare adresei SSIF PRIME TRANSACTION S.A. înregistrate la ASF cu nr. RG/1868/20.01.2017,

în baza analizei direcției de specialitate și a hotărârii adoptate în ședința din data de 01.02.2017, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

## DECIZIE

**Art. 1.** Se aprobă documentul de ofertă publică de cumpărare de acțiuni emise de societatea COMNORD S.A. București, inițiată de domnul CREȚEANU SORIN, ofertă cu următoarele caracteristici:

- Numărul de acțiuni care fac obiectul ofertei este de 8.800.000 acțiuni, reprezentând 21,9942% din capitalul social
- Valoare nominală: 0,10 lei/acțiune
- Prețul de cumpărare este de: 0,5072 lei/acțiune
- Perioada de derulare: 08.02.2017 – 28.02.2017
- Intermediarul ofertei: SSIF PRIME TRANSACTION S.A.

- Locurile de subscriere: la sediul oricărui intermediar autorizat de CNVM/ASF

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

**Art. 3.** Oferta publică de cumpărare se va derula cu utilizarea exclusivă a sistemelor pieței pe care se tranzacționează acțiunile emise de societatea COMNORD S.A. București 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 prevăzută la art. 7 din Regulamentul ASF nr.16/2014 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, forma electronică.

PREȘEDINTE,  
Mișu NEGRITOIU

## AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

### DECIZIA NR. 156 / 01.02.2017

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și (3), art. 7 alin.(2), art.14 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,

având în vedere

prevederile art. 173 alin. (1) și art. 183 alin. (2) din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital cu modificările și completările ulterioare,

adresa SSIF IEBA TRUST S.A. înregistrată la ASF cu nr. RG/2810/30.01.2017,

în baza analizei direcției de specialitate și a hotărârii adoptate în ședința din data de 01.02.2017, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

### DECIZIE

**Art. 1.** Se aprobă prospectul de ofertă publică de vânzare de obligațiuni negarantate convertibile în acțiuni emise de VRANCART S.A. Adjud având următoarele caracteristici:

- Obiectul emisiunii: 382.500 obligațiuni
- Valoarea nominală: 100 lei/obligațiune
- Prețul de vânzare: 100 lei/obligațiune
- Maturitatea obligațiunilor: 7 ani
- Dobânda: ROBOR<sub>3luni</sub> + 2%
- Perioada de derulare:
  - Etapa I (31 de zile calendaristice): 06.02.2017 – 08.03.2017 – oferta corespunzătoare drepturilor de preferință
  - Etapa II (3 zile lucrătoare): 09.03.2017 – 13.03.2017 – oferta adresată investitorilor calificați
- Intermediarul ofertei: SSIF IEBA TRUST S.A. București
- Locul de subscriere: la sediul SSIF IEBA TRUST S.A. București

**Art. 2.** Modalitatea de rambursare a împrumutului obligatar, de plată a dobânzii, precum și cea privind conversia este cea prevăzută în cadrul prospectului de ofertă.

**Art. 3.** Responsabilitatea privind operațiunile aferente ofertei publice, în conformitate cu prevederile prospectului de ofertă și ale reglementărilor incidente revine intermediarului ofertei și ofertantului, cu luarea în considerare a atribuțiilor fiecăruia.

**Art. 4.** Notificarea cu privire la rezultatele ofertei va fi remisă la ASF însoțită de dovada virării cotei de 0,05% determinată pe baza subscrierilor realizate în cadrul ofertei, în conformitate cu prevederile Regulamentului ASF nr. 16/2014 privind veniturile Autorității de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare.

**Art. 5.** Prezenta decizie se publică în Buletinul ASF, forma electronică.

PREȘEDINTE,  
Mișu NEGRITOIU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ  
Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare

### DECIZIA NR. 160 / 02.02.2017

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și (3), art. 8 alin. (1) 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,

în baza prevederilor art. 17 din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu prevederile art. 13 alin. (1) lit. a) și alin. (3) din Regulamentul ASF nr. 14/2015 privind evaluarea și aprobarea membrilor structurii de conducere și a persoanelor care dețin funcții-cheie în cadrul entităților reglementate de Autoritatea de Supraveghere Financiară,

având în vedere prevederile art. 6 alin. (1) din Regulamentul nr. 4/2009, cu modificările și completările ulterioare,

analizând cererea societății de servicii de investiții financiare **TRADEVILLE S.A.**, înregistrată la ASF cu nr. RG/1714/19.01.2017,

în baza analizei direcției de specialitate, Vicepreședintele ASF – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare a decis emiterea următorului act individual:

#### **DECIZIE**

**Art. 1.** Se retrage autorizația de reprezentant al Compartimentului de control intern acordată domnului **STĂNILĂ MANUEL - VICTORAȘ** prin Autorizația nr. 152/12.08.2015, în numele societății de servicii de investiții financiare **TRADEVILLE S.A.**, cu sediul social situat în **București**, B-dul. Carol I nr. 34-36, clădirea International Business Center Modern, etaj 10, Sect. 2.

**Art. 2.** Se radiază din Registrul ASF nr. **PFR13RCCI/400601**, reprezentând înregistrarea domnului **STĂNILĂ MANUEL - VICTORAȘ** în calitate de reprezentant al Compartimentului de control intern.

**Art. 3.** După retragerea autorizației acordate persoanei menționate la art. 1 al prezentei decizii, aceasta nu va putea fi încadrată și autorizată în cadrul Compartimentului de control intern al unui alt intermediar pentru o perioadă de 15 zile de la data retragerii autorizației.

**Art. 4.** Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia societății de servicii de investiții financiare **TRADEVILLE S.A.** și se publică în Buletinul ASF, forma electronică.

VICEPREȘEDINTE,  
Mircea URSACHE