

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



**BULETINUL ASF**

**Activitatea în perioada 11.09.2017 – 15.09.2017**

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ  
Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare

**AUTORIZAȚIA NR. 208 / 12.09.2017**

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

în temeiul art. 33 și art. 13 din Regulamentul C.N.V.M. nr. 12/2010 privind atestarea organismelor de formare profesională, a operatorilor și specialiștilor pentru piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere adresa transmisă de Asociația Brokerilor și înregistrată la A.S.F. cu nr. RG 32922/23.08.2017, Vicepreședintele A.S.F. – Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare a hotărât emiterea următorului act individual:

**AUTORIZAȚIE**

**Art. 1.** Se aprobă organizarea de către Asociația Brokerilor, a cinci programe de formare profesională continuă sub formă de acțiuni cu caracter științific și profesional, care vor fi susținute on-line în următoarele perioade:

**FPC 1 – 25.09 – 29.09.2017**

**FPC 2 – 09.10 – 13.10.2017**

**FPC 3 – 23.10 – 27.10.2017**

**FPC 4 – 06.11 – 10.11.2017**

**FPC 5 – 11.12 – 15.12.2017**

**Art. 2.** Acțiunile cu caracter științific și profesional menționate la art. 1 nu se vor finaliza cu susținerea unor examene de către participanți.

**Art. 3.** Prezenta autorizație intră în vigoare la data publicării în Buletinul electronic al A.S.F.

VICEPREȘEDINTE,  
Mircea URSACHE

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ  
Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare

**AUTORIZAȚIA NR. 209 / 13.09.2017**

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

în temeiul art. 1 alin. (3) și art. 35 alin. (1) din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu prevederile art. 39 alin. (1), art. 42 alin. (1) și art. 43 din Regulamentul nr. 32/2006 privind serviciile de investiții financiare, cu modificările și completările ulterioare,

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

ca urmare a cererii formulate de societatea ARENA STATISTICS SRL prin adresa nr. 5/19.07.2017, înregistrată la ASF cu nr. RG/27887/20.07.2017, completată prin documentele și informațiile furnizate prin adresele nr. RG/29856/02.08.2017 și nr. RG/32848/21.08.2017,

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

## AUTORIZAȚIE

**Art. 1.** Se autorizează în calitate de consultant de investiții societatea **ARENA STATISTICS SRL** (J12/1905/2005; CUI 17607555), cu sediul social în Mun. Cluj-Napoca, str. Antim Ivireanu nr. 37, jud. Cluj.

**Art. 2.** Se atestă înscrierea în Registrul A.S.F. a societății **ARENA STATISTICS SRL** în calitate de consultant de investiții, cu nr. PJR04CIPJ/120009.

**Art. 3.** Prezenta autorizație intră în vigoare la data comunicării acesteia către societatea **ARENA STATISTICS SRL** și va fi publicată în Buletinul A.S.F., forma electronică.

VICEPREȘEDINTE,  
Mircea URSACHE

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ  
Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare

### AUTORIZAȚIA NR. 210 / 13.09.2017

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

în temeiul art. 1 alin. (3) și art. 35 alin. (1) din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, în conformitate cu prevederile art. 39 alin. (1), art. 40 și art. 41 alin. (1) și (2) din Regulamentul nr. 32/2006 privind serviciile de investiții financiare, cu modificările și completările ulterioare,

în baza prevederilor art. 2 și art. 5 alin. (1) pct. 4 lit. a) din Regulamentul nr. 4/2009, cu modificările și completările ulterioare, ca urmare a cererii formulate de societatea ARENA STATISTICS SRL prin adresa nr. 5/19.07.2017, înregistrată la ASF cu nr. RG/27887/20.07.2017, completată prin documentele și informațiile furnizate prin adresele nr. RG/29856/02.08.2017 și nr. RG/32848/21.08.2017,

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

## AUTORIZAȚIE

**Art. 1.** Se autorizează **domnul Nașcu Șerban Alexandru**, având Atestatul profesional nr. 91/01.08.2017, în calitate de consultant de investiții în numele societății **ARENA STATISTICS SRL**.

**Art. 2.** Se atestă înscrierea **domnului Nașcu Șerban Alexandru** în Registrul Public al ASF cu nr. PFR04CIPF/120044, în calitatea de consultant de investiții.

**Art. 3.** În situația în care **domnul Nașcu Șerban Alexandru** intenționează să desfășoare activități de consultanță de investiții în nume propriu, are obligația depunerii la ASF a prospectului prevăzut de art. 41 alin. (1) lit. g) din Regulamentul nr. 32/2006 privind serviciile de investiții financiare, cu modificările și completările ulterioare.

**Art. 4.** Prezenta autorizație intră în vigoare la data comunicării **domnului Nașcu Șerban Alexandru** și va fi publicată în Buletinul ASF, forma electronică.

VICEPREȘEDINTE  
Mircea URSACHE

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

### AUTORIZAȚIA NR. 211 / 14.09.2017

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) 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 conformitate cu prevederile art. 5 alin. (1) și (1<sup>1</sup>), art 7 și art. 9 din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în baza prevederilor art. 11<sup>2</sup> alin. (1), art. 11<sup>3</sup>, art. 13 alin. (1) lit. b) și art. 15 alin.(1) din Regulamentul nr. 32/2006 privind serviciile de investiții financiare, cu modificările și completările ulterioare,

analizând cererea societății de servicii de investiții financiare **PRIME TRANSACTION S.A.**, înregistrată la A.S.F. cu nr. RG/1750/19.01.2017, completată prin adresele nr. RG/5721/16.02.2017 și nr. RG/34346/01.09.2017,

în baza analizei direcției de specialitate și a hotărârii adoptate în ședința din data de 13.09.2017, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

## AUTORIZAȚIE

**Art. 1.** Se autorizează modificarea autorizației de funcționare a societății de servicii de investiții financiare **PRIME TRANSACTION S.A.**, cu sediul social situat în București, Str. Caloian Județul nr. 22, sector 3, ca urmare a restrângerii obiectului de activitate, în conformitate cu prevederile Hotărârii A.G.E.A. nr. 04/22.08.2017.

**Art. 2.** Societatea de servicii de investiții financiare **PRIME TRANSACTION S.A.** va putea presta serviciile și activitățile de investiții, precum și serviciile conexe, prevăzute la art. 5 alin. (1) și alin. (1<sup>1</sup>) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, după cum urmează:

**(1) Serviciile și activitățile de investiții:**

- a) preluarea și transmiterea ordinelor privind unul sau mai multe instrumente financiare;
- b) executarea ordinelor în numele clienților;
- d) administrarea portofoliilor;
- e) consultanța pentru investiții;
- g) plasamentul de instrumente financiare fără un angajament ferm.

**(1') Serviciile conexe:**

- a) păstrarea în siguranță și administrarea instrumentelor financiare în contul clienților, inclusiv custodia și servicii în legătură cu acestea, cum ar fi administrarea fondurilor sau garanțiilor;
- b) acordarea de credite sau împrumuturi unui investitor, pentru a-i permite acestuia efectuarea unei tranzacții cu unul ori mai multe instrumente financiare, în cazul în care respectiva societate de servicii de investiții financiare care acordă creditul sau împrumutul este implicată în tranzacție;
- c) consultanță acordată entităților cu privire la structura capitalului, strategia industrială și aspectele conexe acestuia, precum și consultanță și servicii privind fuziunile și achizițiile unor entități;
- d) servicii de schimb valutar în legătură cu serviciile de investiții prestate;
- e) cercetare pentru investiții și analiză financiară sau alte forme de recomandare generală referitoare la tranzacțiile cu instrumente financiare;
- f) servicii în legătură cu subscrierea de instrumente financiare în baza unui angajament ferm;
- g) serviciile și activitățile de investiții prevăzute la alin. (1), precum și serviciile conexe de tipul celor prevăzute la lit. a)-f) legate de activul-suport al instrumentelor derivate incluse în art. 2 alin. (1) pct. 17 lit. e), f), g) și j) din Legea nr. 24/2017, în cazul în care acestea sunt în legătură cu prevederile privind serviciile și activitățile de investiții și serviciile conexe:

e) opțiuni, contracte futures, swap-uri, contracte forward și orice alte contracte derivate în legătură cu mărfuri care trebuie decontate în fonduri bănești sau pot fi decontate în fonduri bănești la cererea uneia dintre părți, altfel decât în caz de neplată sau de alt incident care conduce la reziliere;

f) opțiuni, contracte futures, swap-uri și alte contracte derivate în legătură cu mărfuri care pot fi decontate fizic, cu condiția să fie tranzacționate pe o piață reglementată, în cadrul unui sistem multilateral de tranzacționare sau unui sistem organizat de tranzacționare, cu excepția produselor energetice angro tranzacționate pe un sistem organizat de tranzacționare care trebuie decontate fizic;

g) opțiuni, contracte futures, swap-uri, contracte forward și orice alte contracte derivate în legătură cu mărfuri, care pot fi decontate fizic, neincluse în categoria celor prevăzute la lit. f) și neavând scopuri comerciale, care au caracteristicile altor instrumente financiare derivate;

j) opțiuni, contracte futures, swap-uri, contracte forward pe rate și orice alte contracte derivate în legătură cu variabile climatice, navlu sau rate ale inflației ori alți indicatori economici oficiali, care trebuie decontate în fonduri bănești sau pot fi astfel decontate la cererea uneia dintre părți, altfel decât în caz de neplată sau de alt incident care conduce la reziliere, precum și orice alte contracte derivate în legătură cu active, drepturi, obligații, indici sau indicatori, neincluse în prezenta definiție, care prezintă caracteristicile altor instrumente financiare derivate, ținându-se seama, printre altele, dacă sunt tranzacționate pe o piață reglementată, pe un sistem organizat de tranzacționare sau pe un sistem multilateral de tranzacționare.

**Art. 3.** Prestarea serviciului menționat la art. 2 pct. 11 lit. d) se va efectua cu respectarea prevederilor Ordinului MFP nr. 664/14.05.2012 privind autorizarea și/sau înregistrarea entităților care desfășoară activități de schimb valutar pe teritoriul României, altele decât cele care fac obiectul supravegherii Băncii Naționale a României, cu modificările și completările ulterioare.

**Art. 4.** Societatea de servicii de investiții financiare are obligația de a transmite la A.S.F. copia certificatului de înregistrare menționat, în termen de maximum 5 zile de la data înregistrării la Oficiul Registrului Comerțului a modificării intervenite în modul de organizare și funcționare ca urmare a modificării obiectului de activitate, precizat la art. 1, dar nu mai târziu de 90 de zile de la data autorizației emise de către ASF.

**Art. 5.** Prezenta autorizație intră în vigoare la data comunicării ei către societatea de servicii de investiții financiare **PRIME TRANSACTION S.A.** și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

PREȘEDINTE,  
Leonardo BADEA

**AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ**

**AUTORIZAȚIA NR. 212 / 14.09.2017**

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.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,

în baza prevederilor art. 1 alin. (2), art. 4 alin. (1) și art. 9 alin. (1) lit.c) și 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 temeiul art. 23 alin. (1) lit. a), c), d) pct.2 și alin. (2), art.31 alin. (1) lit. d), alin.(2) și alin. (4), art.32 alin. (1), art.33 alin. (1) lit. a) și b) din Regulamentul A.S.F. 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, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere prevederile Regulamentul delegat (UE) nr. 231/2013 al Comisiei din 19 decembrie 2012 de completare a Directivei 2011/61/UE a Parlamentului European și a Consiliului în ceea ce privește derogările, condițiile generale de operare, depozitarii, efectul de levier, transparența și supravegherea,

în temeiul art. 8 alin. (2) lit. b) din Regulamentul ASF nr. 10/2015 privind administrarea fondurilor de investiții alternative,

în baza prevederilor art. 1 alin. (1), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 4 alin. (1) lit. b), art. 5, art. 9 alin. (1) și alin. (2) lit. b) și art. 11 alin. (1) și alin. (2) din Regulamentul 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 solicitarea S.A.I. BROKER S.A. înregistrată la A.S.F. cu nr. RG/19461/16.05.2017 completată cu adresele nr. RG/22607/08.06.2017, RG/23201/14.06.2017, RG/26454/10.07.2017, RG/29177/31.07.2017, RG/29552/01.08.2017 și RG/30098/03.08.2017,

luând în considerare rezultatul interviului susținut de dl Raul-Vasile HAȘ în data de 22.08.2017,

în baza analizei direcției de specialitate și a hotărârii Consiliului Autorității de Supraveghere Financiară, adoptată în ședința din data de 13.09.2017, A.S.F. emite următoarea

#### AUTORIZAȚIE

**Art. 1.** Se autorizează modificarea autorizației de funcționare a S.A.I. BROKER S.A., ca urmare a modificării componenței Consiliului de Administrație, prin numirea domnului Raul-Vasile HAȘ, în calitate de membru al Consiliului de Administrație al SAI, în conformitate cu Hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din 12.05.2017.

**Art. 2.** Componența Consiliului de Administrație al S.A.I. BROKER S.A., autorizată la data prezentei este următoarea:

1. Adrian Danciu - Președinte
2. Sandu-Mircea Pali - Membru
3. Raul-Vasile Haș - Membru.

**Art. 3.** S.A.I. BROKER S.A. are obligația de a transmite la A.S.F. copia certificatului de înregistrare menționat, în termen de maximum zece zile de la data înregistrării la Oficiul Registrului Comerțului a modificării intervenite în modul de organizare și funcționare, dar nu mai târziu de 90 de zile de la data autorizației emise de către A.S.F.

**Art. 4.** Prezenta autorizație intră în vigoare la data comunicării acesteia către S.A.I. BROKER S.A. și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

PREȘEDINTE,  
Leonardo BADEA

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ  
Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare

#### AUTORIZAȚIA NR. 213 / 14.09.2017

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

în temeiul art. 33, art. 13, art. 32 alin. (6) lit. c) și art. 37<sup>1</sup> alin. 4 din Regulamentul C.N.V.M. nr. 12/2010 privind atestarea organismelor de formare profesională, a operatorilor și specialiștilor pentru piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere adresa transmisă de S.C. AS Financial Markets S.R.L și înregistrată la A.S.F. cu RG 32444/21.08.2017, completată cu adresa nr. RG 34773/06.09.2017,

în urma analizei direcțiilor de specialitate, Vicepreședintele A.S.F. – Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare a hotărât emiterea următorului act individual:

#### AUTORIZAȚIE

**Art. 1.** Se aprobă organizarea de către S.C. AS Financial Markets S.R.L., a unui program de formare profesională continuă denumit: **“Formare Profesională Continuă 2017” (cod FPC2.2017)**, sub forma a 14 acțiuni cu caracter științific și profesional, care vor fi susținute on-line în perioada: **22 septembrie – 10 noiembrie 2017**.

**Art. 2.** Acțiunile cu caracter științific și profesional menționate la art. 1 nu se vor finaliza cu susținerea unor examene de către participanți.

**Art. 3.** Prezenta autorizație intră în vigoare la data publicării în Buletinul electronic al A.S.F.

VICEPREȘEDINTE,  
Mircea URSACHE

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ  
Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare

#### AUTORIZAȚIA NR. 214 / 14.09.2017

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și (3) 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. 4 alin. (1) și (2) din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu prevederile art. 1 alin. (2), art. 4, art. 5 alin. (1) și art. 6 din Regulamentul A.S.F. nr. 8/2015 privind agenții pentru servicii de investiții financiare, agenții delegați și pentru modificarea și completarea Regulamentului C.N.V.M. nr. 32/2006 privind serviciile de investiții financiare,

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

analizând cererea societății de servicii de investiții financiare BT CAPITAL PARTNERS S.A. nr. 1408/31.08.2017, înregistrată la A.S.F. cu nr. RG/34353/01.09.2017,

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

#### AUTORIZAȚIE

**Art. 1.** Se autorizează următoarea persoană în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare în numele societății de servicii de investiții financiare **BT CAPITAL PARTNERS S.A.**, cu sediul situat în Mun. Cluj-Napoca, str. Constantin Brâncuși nr. 74-76, parter, jud. Cluj:

Nume și prenume	Nr. Atestat Profesional
BÎRSAN CIPRIAN	1873/23.11.2005

**Art. 2.** Se atestă înscrierea în Registrul A.S.F. a următoarei persoane în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare:

Nume/ Prenume	Nr. de înregistrare în Registrul ASF
BÎRSAN CIPRIAN	PFR02ASIF/402890

**Art. 3.** Societatea de servicii de investiții financiare **BT CAPITAL PARTNERS S.A.** are obligația să solicite A.S.F. retragerea autorizației acordate persoanei menționate la art. 1 și radierea acesteia din Registrul A.S.F. în termen de maximum două zile lucrătoare de la data încetării raporturilor de muncă dintre aceasta și societate.

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

VICEPREȘEDINTE,  
Mircea URSACHE

#### AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

##### AUTORIZAȚIA NR. 215 / 14.09.2017

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.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,

în conformitate cu prevederile art.1 alin. (6), art.3 pct.3, art.4 alin. (1) lit. a), art.5 alin. (1) - (3), art. 7 alin. (1) - (3), art. 8 alin. (1), alin. (2) și alin. (6), art. 9 alin. (2), (3), (5) și alin. (7), art.63 alin. (1) lit. a) din Legea nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative,

în conformitate cu prevederile art.2 alin. (2) lit. a) teza a II-a, art.6 alin. (1) și alin. (2), art.7 alin. (1), alin. (3) – (5) și alin. (8), art. 26 alin. (7) lit. b) și art.44 alin. (1) din Regulamentul nr. 10/2015 privind administrarea fondurilor de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere prevederile din Regulamentul Delegat (UE) nr. 231/2013 al Comisiei din 19 decembrie 2012 de completare a Directivei 2011/61/UE a Parlamentului European și a Consiliului în ceea ce privește derogările, condițiile generale de operare, depozitarii, efectul de levier, transparența și supravegherea,

ținând cont de prevederile art. 2 și art. 5 alin. (1) pct. 7<sup>1</sup> lit. c) din Regulamentul nr. 4/2009 privind Registrul public, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere solicitarea **S.A.I. VANGUARD ASSET MANAGEMENT S.A.**, înregistrată la ASF prin adresa cu nr. RG/38179/23.05.2016, completată prin adresele înregistrate la ASF cu nr. RG/41266/06.06.2016, nr. RG/47326/30.06.2016, nr. RG/52725/21.07.2016, nr. RG/4777/09.02.2017, nr. RG/7189/27.02.2017, nr. RG/10102/23.03.2017, nr. RG/13013/11.04.2017, nr. RG/18055/05.05.2017, nr. RG/21240/26.05.2017, nr. RG/22379/07.06.2017, nr. RG/27232/14.07.2017 și nr. RG/31975/17.08.2017,

în baza analizei direcției de specialitate și a hotărârii Consiliului Autorității de Supraveghere Financiară, adoptată în ședința din data de 13.09.2017, ASF emite următoarea:

#### AUTORIZAȚIE

**Art. 1.** Se autorizează în calitate de Administrator de fonduri de investiții alternative, **S.A.I. VANGUARD ASSET MANAGEMENT S.A.**, cu sediul în București, Sector 2, B-dul Carol I nr.34-36, etaj 10, Clădirea IBC Modern.

**Art. 2.** Se atestă înscrierea **S.A.I. VANGUARD ASSET MANAGEMENT S.A.** în Registrul A.S.F. la Secțiunea 7<sup>1</sup> - Administratori de fonduri de investiții alternative, Subsecțiunea 3 - Administratori de fonduri de investiții alternative autorizați la A.S.F. (AFIAA), cu nr. PJR07<sup>1</sup>AFIAA/400001.

**Art. 3.** **S.A.I. VANGUARD ASSET MANAGEMENT S.A.** poate desfășura următoarele activități:

Obiect principal de activitate:

(1) **administrarea de organisme de plasament colectiv în valori mobiliare (OPCVM) stabilite în România sau în alt stat membru al U.E.**

Activitatea de administrare a portofoliilor colective ale organismelor aflate în administrarea societății constau în principal în:

a) administrarea investițiilor;

b) desfășurarea de activități privind:

1. servicii juridice și de contabilitate aferente administrării de portofolii;
2. cererile de informare ale clienților;
3. evaluarea portofoliului și determinarea valorii titlurilor de participare, inclusiv aspecte fiscale;
4. monitorizarea conformității cu reglementările în vigoare;
5. menținerea unui registru al deținătorilor de titluri de participare;
6. distribuția veniturilor;
7. emiterea și răscumpărarea titlurilor de participare;
8. ținerea evidențelor.

c) marketing și distribuție;

**(2) Pe lângă administrarea O.P.C.V.M. menționate la alin.(1), societatea poate administra fonduri de investiții alternative (F.I.A)**

*Principalele activități pe care societatea le poate desfășura atunci când administrează un F.I.A. sunt următoarele:*

a) administrarea portofoliului;

b) administrarea riscurilor.

**Societatea mai poate desfășura în cadrul administrării colective a unui F.I.A. și alte activități precum:**

a) administrarea entității:

- (i) servicii juridice și de contabilitate a fondului;
- (ii) cereri de informare din partea clienților;
- (iii) evaluarea și stabilirea prețului, inclusiv returnări de taxe;
- (iv) controlul respectării legislației aplicabile;
- (v) ținerea registrului deținătorilor de titluri de participare;
- (vi) distribuția veniturilor;
- (vii) emisiuni și răscumpărări de titluri de participare;
- (viii) decontarea de contracte, inclusiv emiterea de certificate;
- (ix) ținerea evidențelor

b) distribuire;

c) activități legate de activele F.I.A., și anume servicii necesare pentru îndeplinirea atribuțiilor de administrare ale A.F.I.A., administrarea infrastructurilor, administrarea bunurilor imobiliare, consultanță acordată entităților cu privire la structura capitalului, strategia industrială și aspectele conexe acestora, consultanță și servicii privind fuziunile și achizițiile de entități, precum și alte servicii legate de administrarea FIA și a societăților și a altor active în care a investit.

**Art. 4.** Prezenta autorizație intră în vigoare la data comunicării către **S.A.I. VANGUARD ASSET MANAGEMENT S.A.** și se publică în Buletinul ASF, forma electronică.

PREȘEDINTE,  
Leonardo BADEA

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ  
Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare

#### **AUTORIZAȚIA NR. 216 / 14.09.2017**

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. 24 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.15 alin. (1) din Legea nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative,

în baza prevederilor art. 1 alin. (1), art. 3 alin. (1) lit. b), art. 4 alin. (1) lit. b), art. 5, art. 9 alin. (1) și alin. (3), art.11 alin. (1) din Regulamentul 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,

în conformitate cu prevederile art.13 alin. (6), alin.(10) și alin.(11), art.44 alin.(1<sup>1</sup>) din Regulamentul nr. 10/2015 privind administrarea fondurilor de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare,

în temeiul prevederilor art. 39 din Regulamentul Delegat (UE) nr. 231/2013 al Comisiei din 19 decembrie 2012 de completare a Directivei 2011/61/UE a Parlamentului European și a Consiliului în ceea ce privește derogările, condițiile generale de operare, depozitarii, efectul de levier, transparența și supravegherea,

ținând cont de prevederile art. 2 și art. 5 alin. (1) pct. 13<sup>2</sup> din Regulamentul nr. 4/2009 privind Registrul public, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere solicitarea **S.A.I. VANGUARD ASSET MANAGEMENT S.A.** înregistrată la ASF prin adresa cu nr. RG/38177/23.05.2016, completată prin adresele nr. RG/47326/30.06.2016, nr. RG/52725/21.07.2016, nr. RG/53699/27.07.2016, nr. RG/60403/22.08.2016, nr. RG/63256/01.09.2016, nr. RG/63259/01.09.2016, nr. RG/27232/14.07.2017 și nr. RG/31975/17.08.2017, luând în considerare rezultatul interviului susținut de domnul Adrian MĂDESCU în data de 02.09.2016, ținând cont de Autorizația nr.215 / 14.09.2017, în baza analizei direcției de specialitate, Vicepreședintele A.S.F. – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare a decis emiterea următorului act individual:

#### AUTORIZAȚIE

**Art. 1.** Se autorizează domnul **MĂDESCU Adrian**, în funcția-cheie persoană responsabilă cu administrarea riscurilor în cadrul **S.A.I. VANGUARD ASSET MANAGEMENT S.A.**, cu sediul în București, Sector 2, B-dul Carol I nr.34-36, etaj 10, Clădirea IBC Modern.

**Art. 2.** Se atestă înscrierea domnului **MĂDESCU Adrian** în Registrul A.S.F. cu nr. PFR132FARA/400020 în calitate de persoană responsabilă cu administrarea riscurilor în cadrul **S.A.I. VANGUARD ASSET MANAGEMENT S.A.**

**Art. 3.** **S.A.I. VANGUARD ASSET MANAGEMENT S.A.** are obligația să solicite A.S.F. retragerea autorizației acordate persoanei menționate la art. 1 și radierea acestuia din Registrul A.S.F. cel târziu la data încetării sau schimbării raporturilor de muncă dintre acesta și societate.

**Art. 4.** Prezenta autorizație intră în vigoare la data comunicării acesteia către **S.A.I. VANGUARD ASSET MANAGEMENT S.A.** și se publică în Buletinul ASF, forma electronică.

VICEPREȘEDINTE,  
Mircea URSACHE

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ  
Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare

#### DECIZIA NR. 1278 / 12.09.2017

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,

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

în conformitate cu prevederile art. 1 alin. (2), art. 4, art. 8, art. 9 lit. a) și art. 10 din Regulamentul A.S.F. nr. 8/2015 privind agenții pentru servicii de investiții financiare, agenții delegați și pentru modificarea și completarea Regulamentului C.N.V.M. nr. 32/2006 privind serviciile de investiții financiare,

având în vedere prevederile art. 6 alin. (1) din Regulamentul nr. 4/2009, cu modificările și completările ulterioare, analizând cererea **SSIF BRK FINANCIAL GROUP S.A.** înregistrată la A.S.F. cu nr. RG/31797/16.08.2017,

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

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se retrage autorizația de agent pentru servicii de investiții financiare acordată, în numele **SSIF BRK FINANCIAL GROUP S.A.**, cu sediul social situat în Cluj - Napoca, str. Moșilor nr. 119, județul Cluj, următoarei persoane:

Nr. crt.	Nume/Prenume	Decizie/Autorizație
1	PUIAN ALIN – RADU	396/26.04.2012 poz. 2

**Art. 2.** Se radiază din Registrul A.S.F. numărul reprezentând înregistrarea în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare a următoarei persoane:

Nr. crt.	Nume/Prenume	Nr. de înregistrare în Registrul A.S.F.
1	PUIAN ALIN – RADU	PFR02ASIF/122517

**Art. 3.** Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia **SSIF BRK FINANCIAL GROUP S.A.** și se publică în Buletinul ASF, forma electronică.

VICEPREȘEDINTE,  
Mircea URSACHE

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ  
Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare

#### DECIZIA NR. 1285 / 13.09.2017

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,

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

în conformitate cu prevederile art. 1 alin. (2), art. 4, art. 8, art. 9 lit. a) și art. 10 din Regulamentul A.S.F. nr. 8/2015 privind agenții pentru servicii de investiții financiare, agenții delegați și pentru modificarea și completarea Regulamentului C.N.V.M. nr. 32/2006 privind serviciile de investiții financiare,

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

analizând cererea Băncii Comerciale Române S.A. înregistrată la A.S.F. cu nr. RG/34229/31.08.2017,

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

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se retrage autorizația de agent pentru servicii de investiții financiare acordată domnului **CADÎR SEVDER** prin Autorizația nr.196/01.10.2015 – poz. 2 în numele **BĂNCII COMERCIALE ROMÂNE S.A.** cu sediul social situat în București, Bd. Regina Elisabeta nr.5, sector 3.

**Art. 2.** Se radiază înregistrarea cu nr. **PFR02ASIF/132780** care atestă înscrierea în Registrul A.S.F. în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare a domnului **CADÎR SEVDER**.

**Art. 3.** Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia **BĂNCII COMERCIALE ROMÂNE S.A.** și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

VICEPREȘEDINTE,  
Mircea URSACHE

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ  
Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare

#### DECIZIA NR. 1286 / 13.09.2017

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,

ținând cont de prevederile art. 2 alin. (1) pct. 11, art. 4 alin. (1), alin. (2) și alin. (3) din Legea 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu prevederile art. 1 alin. (2), art. 22 alin. (1) lit. a) și alin. (2) și art. 23 din Regulamentul A.S.F. nr. 8/2015 privind agenții pentru servicii de investiții financiare, agenții delegați și pentru modificarea și completarea Regulamentului C.N.V.M. nr. 32/2006 privind serviciile de investiții financiare,

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

analizând cererea BĂNCII COMERCIALE ROMÂNE S.A. înregistrată la A.S.F. cu nr. RG/34230/31.08.2017,

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

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se retrage autorizația de agent delegat acordată domnului **POP CĂTĂLIN** prin Decizia nr. 83/21.01.2011 – poz. 1 în numele **BĂNCII COMERCIALE ROMÂNE S.A.** cu sediul social situat în București, Bd. Regina Elisabeta nr. 5, sector 3.

**Art. 2.** Se radiază înregistrarea cu nr. **PFR02ADEL/350790** care atestă înscrierea în Registrul A.S.F. în calitate de agent delegat a domnului **POP CĂTĂLIN**.

**Art. 3.** Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia **BĂNCII COMERCIALE ROMÂNE S.A.** și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

VICEPREȘEDINTE,  
Mircea URSACHE

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ  
Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare

#### DECIZIA NR. 1287 / 13.09.2017

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și (3) 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. 4 alin. (1) și (2) din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu prevederile art. 1 alin. (2), art. 4, art. 8, art. 9 lit. a) și art. 10 din Regulamentul A.S.F. nr. 8/2015 privind agenții pentru servicii de investiții financiare, agenții delegați și pentru modificarea și completarea Regulamentului C.N.V.M. nr. 32/2006 privind serviciile de investiții financiare,

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 BRK FINANCIAL GROUP S.A. nr. 3784/04.09.2017, înregistrată la ASF cu nr. RG/34676/05.09.2017,



În baza analizei direcției de specialitate, Vicepreședintele A.S.F. – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare a decis emiterea următorului act individual:

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se retrage autorizația de agent pentru servicii de investiții financiare acordată următoarei persoane în numele societății de servicii de investiții financiare **BRK FINANCIAL GROUP S.A.**, cu sediul social situat în Mun. Cluj-Napoca, Calea Moșilor nr. 119, jud. Cluj:

Nume și prenume	Decizie/Autorizație
ROTAR CRISTINA	69/21.03.2014

**Art. 2.** Se radiază din Registrul A.S.F. numărul reprezentând înregistrarea în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare a următoarei persoane:

Nume și prenume	Nr. de înscriere în Registrul ASF
ROTAR CRISTINA	PFR02ASIF/332650

**Art. 3.** Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia către societatea de servicii de investiții financiare **BRK FINANCIAL GROUP S.A.** și se publică în Buletinul ASF, forma electronică.

VICEPREȘEDINTE,  
Mircea URSACHE

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ  
Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare

#### DECIZIA NR. 1288 / 14.09.2017

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 pronunțată de Înalta Curte de Casație și Justiție în dosarul penal nr. 6528/2/2013 prin Hotărârea nr. 236/2017 (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, nr. 65/18.01.2017, nr. 151/01.02.2017, nr. 239/15.02.2017, nr. 312/02.03.2017, nr. 368/15.03.2017, nr. 442/29.03.2017, nr. 523/13.04.2017, nr. 585/26.04.2017, nr.656/10.05.2017, nr. 710/24.05.2017, nr. 761/07.06.2017, nr. 832/20.06.2017, nr. 876/04.07.2017, nr. 965/19.07.2017, nr.1060/01.08.2017, nr. 1130/16.08.2017 și nr. 1242/31.08.2017,

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 conformitate cu Hotărârea Consiliului ASF din data de 22.05.2017,

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

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se prelungește, începând cu data de 14.09.2017, 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 A.S.F., forma electronică.

VICEPREȘEDINTE,  
Mircea URSACHE

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ  
Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare

#### DECIZIA NR. 1290 / 14.09.2017

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,

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

în conformitate cu prevederile art. 1 alin. (2), art. 22 alin. (1) lit. a) și alin. (2) și art. 23 din Regulamentul A.S.F. nr. 8/2015 privind agenții pentru servicii de investiții financiare, agenții delegați și pentru modificarea și completarea Regulamentului C.N.V.M. nr. 32/2006 privind serviciile de investiții financiare, cu modificările și completările ulterioare,  
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 ESTINVEST S.A. înregistrată la A.S.F. cu nr. RG/31988/17.08.2017,  
în baza analizei direcției de specialitate, Vicepreședintele A.S.F. – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare a decis emiterea următorului act individual:

#### **DECIZIE**

**Art. 1.** Se retrage autorizația de agent delegat acordată doamnei **TURCAN ADRIANA** prin Decizia nr. 1061/08.05.2006, în numele societății de servicii de investiții financiare **ESTINVEST S.A.**, cu sediul social situat în Focșani, Str. Republicii nr. 9, jud. Vrancea.

**Art. 2.** Se radiază înregistrarea cu nr. **PFR02ADEL/210634** care atestă înscrierea în Registrul A.S.F. în calitate de agent delegat a doamnei **TURCAN ADRIANA**.

**Art. 3.** Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia societății de servicii de investiții **ESTINVEST S.A.** și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

VICEPREȘEDINTE,  
Mircea URSACHE

#### **AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ**

##### **DECIZIA NR. 1291 / 14.09.2017**

În temeiul prevederilor art. 1 alin. (2), art.2 alin.(1) lit. a) și d), art.3 alin.(1), 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) și art. 149 alin. (1) din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,  
având în vedere Decizia C.N.V.M. nr. 3567/14.12.2006 de autorizare a funcționării Depozitarului Central S.A. și Decizia C.N.V.M. nr. 1407/20.06.2006,  
în conformitate cu prevederile art. 32 alin. (1) lit. a), art. 33 și art. 98 alin.(2) din Regulamentul C.N.V.M. nr.13/2005 privind autorizarea și funcționarea depozitarului central, caselor de compensare și contrapărților centrale, cu modificările și completările ulterioare,  
analizând solicitarea Depozitarului Central S.A. transmisă prin adresa nr.22559/23.06.2017 (înregistrată la ASF cu nr. RG/24712/26.06.2017), completată cu adresa nr.27475/02.08.2017 (înregistrată la ASF cu nr. RG/30460/07.08.2017),  
având în vedere adresa Băncii Naționale a României nr. XXVII/490/31.07.2017,  
în baza analizei direcției de specialitate și a hotărârii adoptate în ședința din data de 13.09.2017, 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 C.N.V.M. 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,  
Leonardo BADEA

## Modificări la Codul Depozitarului Central S.A.

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

„1. Depozitarul Central este institutia care furnizeaza servicii de depozitare, registru, compensare si decontare a tranzactiilor cu instrumente financiare precum si alte operatiuni in legatura cu acestea astfel cum sunt definite in Legea nr. 297/2004 privind piata de capital, avand calitatea de administrator al unui sistem de plati care asigura compensarea fondurilor si decontarea operatiunilor cu instrumente financiare, in conformitate cu reglementarile BNR aplicabile sistemelor de plati care asigura compensarea fondurilor.

Depozitarul Central este organizat inclusiv pe baza sistemului detinerilor indirecte, caracterizat prin existenta unuia sau mai multor niveluri de intermediari intre depozitarul instrumentelor financiare si detinatorul final al instrumentelor financiare.

In situatia in care Depozitarul Central S.A. este desemnat depozitar al emitentului, in conformitate cu prevederile art. 147 din Legea nr. 297/2004 privind piata de capital, Depozitarul Central asigura functia de depozitar unic pentru toate clasele de valori mobiliare ale acestuia, tranzactionate pe o piata reglementata sau in cadrul unui sistem alternativ de tranzactionare.”

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

„2. Agentul participant la sistemul Depozitarului Central (Agent participant) este agentul pentru servicii de investitii financiare autorizat si inregistrat in Registrul public al A.S.F. sau persoana angajata/aflata in relatii contractuale cu intermediari din alte state membre care este autorizata de catre autoritatile competente din statele membre de origine (in cazul in care legislatia incidenta a statelor membre respective prevede emiterea unor astfel de autorizatii) si care a fost atestata de catre Depozitarul Central in vederea efectuarii de operatiuni in sistemul Depozitarului Central in numele unui Participant.”

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

„3. Agentul custode reprezinta intermediarul inregistrat in Registrul public al A.S.F., care are in obiectul de activitate serviciul prevazut la art. 5 alin. (1)<sup>1</sup> lit. a) din Legea nr. 297/2004, care desfasoara servicii de custodie si administrare de instrumente financiare pentru clientii al caror mandat este si care a incheiat contract de participare la sistemul Depozitarului Central.”

4. Pct. 6 al art. 1 din Capitolul 1, Titlul Preliminar din Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:

„6. BNR - Banca Nationala a Romaniei.”

5. Pct. 22 al art. 1 din Capitolul 1, Titlul Preliminar din Codul Depozitarului Central se abrogă.

6. Pct. 26 al art. 1 din Capitolul 1, Titlul Preliminar din Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:

„26. Participantul la sistemul Depozitarului Central (Participant) este entitatea definita la art. 168 alin. (1) lit. b) din Legea nr. 297/2004, respectiv art. 2, alin. (1) pct. 6 din Legea nr. 253/2004, cu completarile si modificarile ulterioare.”

7. Dupa pct.36 al art.1 din Capitolul 1, Titlul Preliminar din Codul Depozitarului Central se introduce un nou punct, punctul 36<sup>1</sup>, cu următorul cuprins:

„36.<sup>1</sup> Sistemul Depozitarului Central este sistemul de compensare-decontare a operatiunilor cu instrumente financiare si de efectuare a operatiunilor de registru, aflat în proprietatea si in administrarea Depozitarului Central.

Denumirea sistemului Depozitarului Central este RoClear (Romanian Clearing-Settlement, Custody, Depository and Registry System).”

8. Art. 145 din Capitolul 7, Titlul II din Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:

„ Art. 145 (1) Masurile de management al riscului, nu se aplica tranzactiilor cu decontare pe baza bruta, cu exceptia tranzactiilor prevazute la art. 134 alin. (1), litera a) din prezenta sectiune.

(2) In cazul tranzactiilor mentionate la art. 134, alin. (1), litera a) din prezenta sectiune, Participantii pot apela in vederea asigurarii fondurilor banesti sau a instrumentelor financiare necesare finalizarii decontarii tranzactiilor la data decontarii acestora, pana la cel tarziu ora limita corespunzatoare prevazuta in orarul operatiunilor comunicat Participantilor prin precizari tehnice, la urmatoarele masuri de management al riscului:

a) in cazul insuficientei fondurilor banesti pentru finalizarea decontarii:

1. obtinerea unui credit, fie de la participantul compensator cu care are incheiat contract de decontare, fie de la orice alta institutie de credit in baza unei relatii contractuale;

2. tranzactii de vanzare speciala (sell-out speciale) in conformitate cu prevederile Titlului II, Capitolul 3, Sectiunea 5 “Sell-out”- § 2 “Obtinerea de fonduri prin efectuarea de tranzactii de vanzare speciala (sell-out speciale)”;

3. tranzactii de vanzare in afara sistemului de tranzactionare ca masura de management al riscului, in conformitate cu prevederile Titlului III;

b) in cazul insuficientei instrumentelor financiare pentru finalizarea decontarii:

1. imprumut de instrumente financiare, cu respectarea prevederilor din Titlul IV, Capitolul 2 – “Imprumutul de instrumente financiare”;

2. transferuri FoP fara schimbarea proprietatii prin care se crediteaza contul cu instrumente financiare, in conformitate cu prevederile Titlului V – Operatiuni transfrontaliere;

3. tranzactii de cumparare speciale (buy-in speciale), in conformitate cu prevederile Titlului II, Capitolul 3, Sectiunea 6 – “Buy-in” § 2 Tranzactiile de cumparare speciala (buy in speciale);

4. tranzactii de cumparare in afara sistemelor de tranzactionare ca masura de management al riscului, in conformitate cu prevederile Titlului III.”

9. Dupa pct.9 al art.1 din Capitolul 1, Titlul V<sup>1</sup> din Codul Depozitarului Central se introduce un nou punct, punctul 9<sup>1</sup>, cu următorul cuprins:

„9<sup>1</sup>) Perioada de reciclare reprezinta numarul de zile lucratoare calculat incepand cu ziua ulterioara datei decontarii (D) unei instructiuni, dupa care ordinul de transfer aferent acesteia este revocat de catre Depozitarul Central, in situatia in care respectiva instructiune nu a fost decontata. Durata acestei perioade este stabilita prin precizarile tehnice emise de catre Depozitarul Central.”

10. Pct. 10 al art. 1 din Capitolul 1, Titlul V<sup>1</sup> din Codul Depozitarului Central se abrogă.

11. Art.4 din Capitolul 2, Titlul V<sup>1</sup> din Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:

„Art. 4 În condițiile externalizării activității de decontare în cadrul Platformei T2S, Depozitarul Central va rămâne responsabil fata de Participanții săi în condițiile prevăzute de prezentul Titlu și de angajamentele contractuale încheiate cu aceștia.”

12. Art.6 din Capitolul 2, Titlul V<sup>1</sup> din Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:

„Art. 6 (1) Depozitarul Central va oferi altor depozitari centrali investitori din T2S servicii de custodie de baza în legătură cu instrumentele financiare înregistrate în sistemul Depozitarului Central, într-o maniera nediscriminatorie, în aceleași condiții ca oricărui alt Participant al Depozitarului Central.

(2) Serviciile prevăzute la alin. (1) includ și procesarea evenimentelor corporative aferente instrumentelor financiare înregistrate în sistemul Depozitarului Central.

(3) În vederea îndeplinirii obligației menționate la alin. (1), Depozitarul Central va respecta următoarele principii:

- a) serviciile respective vor fi oferite depozitarilor centrali investitori din T2S în aceleași condiții ca și în cazul celorlalți Participanți, fără a impune bariere de natura tehnica sau condiții preferențiale de acces la aceste servicii;
- b) serviciile vor fi oferite cu respectarea reglementarilor incidente pieței de capital din Romania.”

13. Art. 8 din Capitolul 3, Titlul V<sup>1</sup> din Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:

„Art.8 În vederea accesării Platformei T2S, Participanții Depozitarului Central au la dispoziție doua modalități de conectare:

- a) conectare directa, caz în care accesul la T2S se realizează în mod direct, utilizându-se infrastructura pusa la dispoziție de unul dintre furnizorii de servicii de comunicații autorizați de către Eurosistem în acest scop;
- b) conectare indirecta, caz în care accesul la T2S se realizează prin intermediul sistemului local al Depozitarului Central.”

14. Art. 9 din Capitolul 3, Titlul V<sup>1</sup> din Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:

„Art. 9 (1) În scopul autorizării în vederea conectării directe la Platforma T2S, Participanții care aleg aceasta modalitate de conectare trebuie sa îndeplinească atât inițial, cat și pe întreaga perioada de menținere a calității de Participant conectat cerințele tehnice, operaționale și de acces prevăzute în precizările tehnice corespunzătoare emise de Depozitarul Central și prevederile relevante din Documentația T2S. Cerințele minime sunt următoarele:

- a) obținerea certificării din partea Eurosistemului, cu privire la efectuarea cu succes a testelor obligatorii definite de Eurosistem în acest sens;
  - b) parcurgerea cu succes a testelor obligatorii definite de Depozitarul Central în relația cu Platforma T2S si, după caz, cu sistemul Depozitarului Central;
  - c) comunicarea către Depozitarul Central a furnizorului de servicii de comunicații, prin intermediul căruia respectivul Participant se conectează la T2S;
  - d) transmiterea către Depozitarul Central a declarației pe proprie răspundere privind faptul ca Participantul care se conectează direct va efectua pe Platforma T2S exclusiv operațiunile permise de Depozitarul Central și descrise în cadrul precizărilor tehnice corespunzătoare emise de Depozitarul Central și în Documentația T2S, cu respectarea regimului juridic aplicabil și nu va crea prejudicii Depozitarului Central prin acțiunile sau inacțiunile sale;
  - e) transmiterea către Depozitarul Central a solicitării accesului direct la Platforma T2S;
  - f) transmiterea către Depozitarul Central a solicitării deschiderii conturilor de instrumente financiare pe Platforma T2S însoțită și de furnizarea informațiilor referitoare la contul de fonduri dedicat corespunzător;
  - g) semnarea actului adițional la contractul de participare la sistemul Depozitarului Central, în vederea conectării directe la Platforma T2S.
- (2) Pe toata perioada menținerii calității de Participant conectat direct la Platforma T2S, acesta are următoarele obligații principale:
- a) sa comunice către Depozitarul Central, în termen de maxim doua zile lucrătoare, schimbarea furnizorului de servicii de comunicații T2S și orice alte informații de natura sa afecteze participarea în mod direct la Platforma T2S;
  - b) sa raporteze de îndată, dar nu mai târziu de sfârșitul zilei în care s-a produs, către Depozitarul Central, apariția oricăror incidente tehnice și operaționale asociate operării pe Platforma T2S și sa transmită către Depozitarul Central toate informațiile relevante cu privire la respectivele incidente;
  - c) să participe la testele specifice Platformei T2S, ori de cate ori Depozitarul Central va solicita acest lucru.”

15. Art. 10 din Capitolul 3, Titlul V<sup>1</sup> din Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:

„Art. 10 În vederea conectării indirecte la Platforma T2S, Participanții care aleg aceasta modalitate de conectare trebuie sa îndeplinească, atât inițial cat și pe întreaga perioada de menținere a calității de Participant conectat indirect, cerințele tehnice,

operaționale și de acces prevăzute în precizările tehnice corespunzătoare emise de Depozitarul Central. Cerințele minime sunt următoarele:

- a) parcurgerea cu succes a testelor obligatorii în relația cu sistemul Depozitarului Central, definite de Depozitarul Central în acest sens și comunicate Participanților Depozitarului Central;
- b) transmiterea către Depozitarul Central a declarației pe proprie răspundere privind faptul ca Participantul care se conectează indirect va efectua prin intermediul Depozitarului Central, pe Platforma T2S, exclusiv operațiunile permise de Depozitarul Central și descrise în cadrul precizărilor tehnice corespunzătoare emise de Depozitarul Central și în Documentația T2S, cu respectarea regimului juridic aplicabil și nu va crea prejudicii Depozitarului Central prin acțiunile sau inacțiunile sale;
- c) transmiterea către Depozitarul Central a solicitării accesului indirect la Platforma T2S;
- d) transmiterea către Depozitarul Central a solicitării deschiderii conturilor de instrumente financiare pe Platforma T2S însoțită și de furnizarea informațiilor referitoare la contul de fonduri dedicat corespunzător;
- e) semnarea actului adițional la contractul de participare la sistemul Depozitarul Central, în vederea conectării indirecte la Platforma T2S.”

**16.** Denumirea Secțiunii 1 din Capitolul 4, Titlul V<sup>1</sup> din Codul Depozitarului Central se modifică astfel:

„Secțiunea 1 Conturi ale Participanților”

**17.** Art.11 din Capitolul 4, Titlul V<sup>1</sup> din Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:

„Art. 11 (1) În vederea participării la Platforma T2S, Depozitarul Central va deschide la solicitarea Participanților și cu respectarea cadrului juridic aplicabil, unul sau mai multe conturi de instrumente financiare pe Platforma T2S în care vor fi evidențiate deținerile de instrumente financiare ale clienților acestora.

(2) Depozitarul Central va deschide, cu respectarea cadrului juridic aplicabil, la solicitarea unui Participant un cont propriu al acestuia pe Platforma T2S în care vor fi evidențiate instrumentele financiare deținute în nume propriu de respectivul Participant. Solicitarea trebuie să conțină toate datele de identificare ale Participantului, prevăzute de reglementările în vigoare și sa poarte și semnătura reprezentantului legal al societății si stampila, daca este cazul.”

**18.** Art.12 din Capitolul 4, Titlul V<sup>1</sup> din Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:

„Art. 12 (1) Pentru fiecare cont de instrumente financiare al unui Participant deschis pe Platforma T2S, Depozitarul Central va deschide cate un cont corespondent de instrumente financiare în sistemul local al Depozitarului Central.

(2) Conturile menționate la alin. (1) sunt administrate de către Depozitarul Central.

(3) Contul corespondent are rolul de a reflecta poziția contului de instrumente financiare asociat acestuia de pe Platforma T2S, în conformitate cu precizările tehnice emise de Depozitarul Central.

(4) Corespondenta dintre conturile de instrumente financiare ale Participanților deschise pe Platforma T2S și cele deschise în sistemul local în conformitate cu prevederile alin. (1) va fi realizata de către Depozitarul Central.”

**19.** Art.13 din Capitolul 4, Titlul V<sup>1</sup> din Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:

„Art. 13 (1) În vederea efectuării de operațiuni pe Platforma T2S, Participanții vor notifica Depozitarului Central contul sau conturile de fonduri dedicate, deschise în sistemul unei bănci centrale sau comerciale, participante la Platforma T2S.

(2) Corespondenta dintre conturile de instrumente financiare de pe Platforma T2S ale Participanților și conturile de fonduri dedicate se va efectua de către Depozitarul Central în colaborare cu banca relevanta, conform Documentației și regulilor T2S.”

**20.** Art.14 din Capitolul 4, Titlul V<sup>1</sup> din Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:

„Art. 14 (1) În vederea participării la Platforma T2S, Depozitarul Central va utiliza conturi tehnice în următoarele scopuri:

a) pentru încărcarea instrumentelor financiare pe Platforma T2S;

b) pentru efectuarea transferului de instrumente financiare în relația cu sistemul local;

c) pentru efectuarea operațiunilor transfrontaliere;

d) pentru procesarea evenimentelor corporative;

e) pentru decontarea tranzacțiilor încheiate în sistemele de tranzacționare, cu decontare pe Platforma T2S si a instrucțiunilor generate pe baza acestor tranzacții in cadrul procesarii on-flow a evenimentelor corporative.

(2) Depozitarul Central poate deține conturi de tip global în evidentele altor depozitari participanți la Platforma T2S în scopul păstrării deținerilor Participanților săi și ale clienților acestora, în situația în care stabilește legături electronice cu astfel de entități în conformitate cu prevederile relevante din cadrul Titlului V - Operațiuni Transfrontaliere.”

**21.** Art.15 din Capitolul 4, Titlul V<sup>1</sup> din Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:

„Art. 15 (1) În vederea efectuării de operațiuni care implica transferuri de fonduri în moneda euro, Depozitarul Central utilizează un cont de fonduri dedicat, deschis pe Platforma T2S în evidentele BNR.

(2) Corespondenta dintre conturile de instrumente financiare ale Depozitarului Central de pe Platforma T2S și contul de fonduri dedicat se va efectua de către Depozitarul Central în colaborare cu BNR, conform Documentației T2S.

(3) Contul menționat la alin. (1) va fi utilizat de către Depozitarul Central exclusiv pentru următoarele tipuri de activități:

a) procesarea evenimentelor corporative;

b) tranzit de numerar în cazul tranzacțiilor încheiate în sistemele de tranzacționare, cu decontare pe Platforma T2S si a instrucțiunilor generate pe baza acestor tranzacții in cadrul procesarii on-flow a evenimentelor corporative, situație în care contul de fonduri dedicat nu va înregistra sold înainte de și ulterior efectuării decontării.

(4) Atunci când, ca urmare a procesării evenimentelor corporative, contul de fonduri dedicat deschis pe Platforma T2S va înregistra sold la sfârșitul zilei de decontare, Depozitarul Central va asigura transferul respectivelor fonduri bănești în contul asociat acestuia din sistemul TARGET2. Ulterior, Depozitarul Central va asigura transferul fondurilor respective, în conformitate cu instrucțiunile primite de la Participanți sau emitenți, după caz.”

**22. Art.17 din Capitolul 5, Titlul V<sup>1</sup> din Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:**

„Art. 17(1) Operarea de către Participanții Depozitarului Central pe Platforma T2S are la baza Documentația T2S, prevederile prezentului Cod, precum și precizările tehnice emise de Depozitarul Central.

(2) Depozitarul Central stabilește prin precizări tehnice funcționalitățile platformei T2S care se pot utiliza de către Participanții săi.

(3) Depozitarul Central comunica Participanților calendarul de operare T2S și programul zilei de decontare T2S aplicabile prin precizări tehnice.

(4) Depozitarul Central își rezervă dreptul de a stabili un program de operare distinct pentru Participanții conectați indirect față de programul dedicat celor conectați direct.”

**23. Art.19 din Capitolul 5, Titlul V<sup>1</sup> din Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:**

„Art. 19 Decontarea pe Platforma T2S se efectuează pe baza brută, cu respectarea mecanismelor de decontare și optimizare a decontării asociate acestei platforme, în conformitate cu Documentația T2S.”

**24. Art.20 din Capitolul 5, Titlul V<sup>1</sup> din Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:**

„Art. 20 Pentru transmiterea instrucțiunilor de decontare pe Platforma T2S, vor fi utilizate mecanismele și mijloacele de comunicare prevăzute în precizările tehnice emise de Depozitarul Central.”

**25. Art.21 din Capitolul 5, Titlul V<sup>1</sup> din Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:**

„Art. 21(1) Momentul la care ordinele de transfer se considera introduse în sistemul Depozitarului Central este momentul la care respectivele ordine de transfer au finalizat procesul de validare tehnică și funcțională în cadrul Platformei T2S.

(2) Momentul la care ordinele de transfer se considera irevocabile unilateral este cel al efectuării operațiunii de matching în cadrul Platformei T2S.

(3) Momentul la care decontarea se considera finală și irevocabilă este cel la care are loc decontarea efectivă a ordinelor de transfer în cadrul Platformei T2S.

(4) Anterior momentului precizat la alin. (2), ordinele de transfer pot fi revocate după cum urmează:

a) de către Participanți;

b) de către Depozitarul Central la cererea Participanților sau în situațiile descrise în prezentul Cod și în precizările tehnice corespunzătoare emise de către Depozitarul Central;

c) de către Platforma T2S, conform Documentației T2S.

(5) Abrogat

(6) Începând cu momentul precizat la alin. (2), ordinele de transfer aflate în sistem nu pot fi revocate unilateral de către un Participant sau de către un terț, fiind protejate conform Legii nr. 253/2004 privind caracterul definitiv al decontării în sistemele de plăți și în sistemele de decontare a operațiunilor cu instrumente financiare și ale Legii 297/2004, chiar și în cazul deschiderii procedurii insolvenței asupra unui Participant.

(7) Ulterior momentului precizat la alin. (2) și înainte de momentul precizat la alin. (3), ordinele de transfer pot fi revocate:

a) bilateral, de către Participanți sau de către Depozitarul Central la solicitarea acestora, numai în cazul altor tranzacții decât cele încheiate în cadrul sistemelor de tranzacționare;

b) de către Depozitarul Central atunci când este necesară procesarea anumitor tipuri de evenimente corporative;

b<sup>1</sup>) de către Depozitarul Central la sfârșitul perioadei de reciclare;

c) de către Platforma T2S, în scopul păstrării integrității informațiilor, în conformitate cu documentația T2S;

d) de către Platforma T2S sau de către Depozitarul Central, ca urmare a unor incidente grave apărute în funcționarea platformei T2S;

e) de către Depozitarul Central, în situația în care, urmare a corectării unui ordin de transfer în conformitate cu prevederile Secțiunii § 4 “Corectarea ordinelor de transfer aferente tranzacțiilor cu decontare în euro” din prezentul Titlu, nu se realizează un transfer al dreptului de proprietate asupra instrumentelor financiare;

f) de către Depozitarul Central, ca urmare a invalidării/inconfirmării tranzacției de către un sistem de tranzacționare în situații excepționale, cauzate de incidente grave aparute în funcționarea sistemului de tranzacționare, a sistemului Depozitarului Central și/sau a sistemului de comunicare la distanță, precum și în alte situații prevăzute în reglementările sistemului de tranzacționare, conform prevederilor contractului încheiat între Depozitarul Central și entitatea care administrează respectivul sistem de tranzacționare.

(8) Invalidarea/inconfirmarea de către un sistem de tranzacționare a unei tranzacții înregistrate la Depozitarul Central, poate avea loc cel târziu în data decontării, conform prevederilor contractului încheiat între Depozitarul Central și entitatea care administrează respectivul sistem de tranzacționare.

(9) Ulterior momentului precizat la alin. (2) și înainte de momentul precizat la alin. (3), ordinele de transfer pot fi modificate de către Depozitarul Central în conformitate cu prevederile secțiunii § 4 “Corectarea ordinelor de transfer aferente tranzacțiilor cu decontare în euro” din prezentul Titlu. ”

**26. Art.22 din Capitolul 5, Titlul V<sup>1</sup> din Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:**

„Art. 22(1) Instrucțiunile aferente operațiunilor de decontare pe Platforma T2S vor conține cel puțin următoarele informații:

a) tipul instrucțiunii;

- b) data tranzacției;
- c) data decontării;
- d) identificarea instrumentelor financiare;
- e) cantitatea de instrumente financiare;
- f) valoarea de decontat, dacă este cazul;
- g) identificarea contrapărții;
- h) alte informații relevante.

(2) Lista completa a câmpurilor obligatorii, adiționale și opționale de matching în T2S, precum și condițiile pentru realizarea matching-ului în cazul în care valoarea de decontare diferă între doua ordine de transfer corespondente, se regasesc în precizările tehnice corespunzătoare emise de Depozitarul Central și în Documentația T2S.”

**27. Art.25 din Capitolul 5, Titlul V<sup>1</sup> din Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:**

„Art. 25(1) Conform regulilor prezentului Titlu, pe Platforma T2S Participanții pot efectua următoarele tipuri de operațiuni de decontare:

- a) operațiuni cărora li se aplica principiul livrare fără plata (FoP - Free of Payment);
  - b) operațiuni cărora li se aplica principiul livrare contra plata (DvP - Delivery versus Payment).
- (2) Depozitarul Central poate efectua pe Platforma T2S pe conturile Participanților următoarele tipuri de operațiuni, suplimentar fata de cele precizate la alin. (1):
- a) operațiuni cărora li se aplica principiul livrare cu plata (DwP - Delivery with payment);
  - b) operațiuni cărora li se aplica principiul plata fără livrare (PfoD - Payment free of delivery).”

**28. Art.27 din Capitolul 5, Titlul V<sup>1</sup> din Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:**

„Art. 27(1) Depozitarul Central va efectua replicarea operațiunilor inițiate și, după caz, decontate sau revocate pe Platforma T2S, prin reflectarea respectivelor operațiuni pe conturile corespondente ale Participanților deschise în sistemul local, asigurând reconcilierea zilnică între sistemul local și Platforma T2S.

(2) Participanții au obligația să efectueze zilnic reconcilierea deținerilor de instrumente financiare, inclusiv pentru conturile deschise în sistemul local, corespondente celor din T2S, în conformitate cu prevederile prezentului Cod.”

**29. Art.28 din Capitolul 5, Titlul V<sup>1</sup> din Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:**

„Art. 28(1) Participanții la sistemul Depozitarului Central au obligația și răspunderea exclusivă să cunoască și să respecte regimul juridic aplicabil, funcționalitățile Platformei T2S relevante pentru operațiunile permise a fi efectuate de către aceștia, luând la cunoștință Documentația T2S, regulile stabilite de prezentul Cod și precizările tehnice corespunzătoare emise de Depozitarul Central.

(2) Orice penalități și/sau despăgubiri solicitate Depozitarului Central și/sau prejudicii suferite de Depozitarul Central ca urmare a neîndeplinirii sau îndeplinirii necorespunzătoare de către Participanți a obligațiilor prevăzute la alin. (1), cad în sarcina exclusivă a Participanților în numele cărora au fost efectuate operațiunile în cauză.

(3) Depozitarul Central nu este responsabil de eventualele daune sau penalizări la care Participanții se expun prin nerespectarea prevederilor alin. (1).”

**30. Art.29 din Capitolul 5, Titlul V<sup>1</sup> din Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:**

„Art. 29 Depozitarul Central va acționa în baza instrucțiunilor transmise de către Participanți, în următoarele condiții:

- a) Depozitarul Central nu are obligația de a descoperi și nu va fi responsabil de erorile cuprinse în instrucțiunile transmise de către un Participant;
- b) Participantul va fi singurul răspunzător legal pentru orice eroare în compunerea și transmiterea unei instrucțiuni către Depozitarul Central;
- c) Participantul se obligă să deconteze orice instrucțiune transmisă în numele sau de către Depozitarul Central pe Platforma T2S, cu respectarea prevederilor prezentului Cod;
- d) Depozitarul Central nu răspunde pentru pagubele rezultate în urma instrucțiunilor recepționate care conțin erori, omisiuni sau rezultând din fraudă și nici pentru duplicarea unei instrucțiuni;
- e) Depozitarul Central își rezerva dreptul de a decide refuzarea transmiterii unei instrucțiuni către Platforma T2S, dacă există dubii cu privire la conținutul acesteia, la autoritatea persoanei care a inițiat aceasta instrucțiune sau la respectarea regulilor de decontare specifice pieței în cauză sau Platformei T2S, notificând Participantul respectiv cu privire la aceasta decizie.”

**31. Art.32 din Capitolul 5, Titlul V<sup>1</sup> din Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:**

„Art. 32 În cazul Participanților conectați direct la Platforma T2S, efectuarea operațiunilor de transfer din sistemul local către Platforma T2S are loc cu respectarea următoarelor etape:

- a) Participantul instrucează pe Platforma T2S creditarea contului de instrumente financiare al acestuia, deschis pe respectiva platformă, cu specificarea contului debitor din sistemul local, aceasta instrucțiune parcurgând procesul de validare tehnică și funcțională corespunzător;
- b) în situația parcurgerii cu succes a procesului de validare pe Platforma T2S, Depozitarul Central verifică disponibilitatea instrumentelor financiare în contul debitor al Participantului respectiv din sistemul local, înregistrează instrucțiunea de transfer în sistemul local și procedează la blocarea instrumentelor financiare în vederea asigurării decontării;
- c) Depozitarul Central transmite pe Platforma T2S instrucțiunea pereche în vederea parcurgerii procesului de matching și a efectuării decontării;

d) ulterior finalizării decontării pe Platforma T2S, Depozitarul Central debitează contul de instrumente financiare corespunzător din sistemul local și creditează contul din sistemul local al Participantului, corespondent contului de pe Platforma T2S.”

**32. Art.33 din Capitolul 5, Titlul V<sup>1</sup> din Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:**

„Art. 33 În cazul Participanților conectați direct la Platforma T2S, efectuarea operațiunilor de transfer de pe Platforma T2S către sistemul local are loc cu respectarea următoarelor etape:

- a) Participantul instrucează pe Platforma T2S debitarea contului de instrumente financiare al acestuia, deschis pe respectiva platforma, cu specificarea contului sau creditor deschis în sistemul local, respectiva instrucțiune parcurgând procesul de validare tehnică și funcțională corespunzător;
- b) în situația parcurgerii cu succes a procesului de validare tehnică și funcțională pe Platforma T2S, Depozitarul Central verifică existența contului creditor din sistemul local al Participantului respectiv și înregistrează instrucțiunea de transfer în sistemul local;
- c) Depozitarul Central transmite pe Platforma T2S instrucțiunea pereche în vederea parcurgerii procesului de matching și a efectuării decontării;
- d) ulterior finalizării decontării pe Platforma T2S, Depozitarul Central debitează contul din sistemul local al Participantului, corespondent contului de pe Platforma T2S și creditează contul de instrumente financiare corespunzător din sistemul local al Participantului.”

**33. Art.34 din Capitolul 5, Titlul V<sup>1</sup> din Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:**

„Art. 34 În cazul Participanților conectați indirect la Platforma T2S, efectuarea operațiunilor de transfer din sistemul local către Platforma T2S are loc cu respectarea următoarelor etape:

- a) Depozitarul Central recepționează în sistemul local instrucțiunea inițiată de către Participant de creditare a contului de instrumente financiare al acestuia, deschis pe Platforma T2S, cu specificarea contului sau debitor din sistemul local;
- b) la înregistrarea în sistemul local a instrucțiunii, Depozitarul Central verifică disponibilitatea instrumentelor financiare în contul debitor din sistemul local al Participantului și procedează la blocarea acestora în vederea asigurării decontării;
- c) Depozitarul Central transmite pe Platforma T2S instrucțiunea Participantului, recepționată în sistemul local împreună cu instrucțiunea pereche, acestea parcurgând procesul de validare tehnică și funcțională, procesul de matching și cel de decontare;
- d) Abrogat
- e) ulterior finalizării decontării pe Platforma T2S, Depozitarul Central debitează contul de instrumente financiare corespunzător din sistemul local și creditează contul din sistemul local al Participantului, corespondent contului de pe Platforma T2S.”

**34. Art.35 din Capitolul 5, Titlul V<sup>1</sup> din Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:**

„Art. 35 În cazul Participanților conectați indirect la Platforma T2S, efectuarea operațiunilor de transfer de pe Platforma T2S către sistemul local are loc cu respectarea următoarelor etape:

- a) Depozitarul Central recepționează în sistemul local instrucțiunea inițiată de către Participant, de debitare a contului de instrumente financiare al Participantului, deschis pe Platforma T2S, cu specificarea contului sau creditor din sistemul local;
- b) la înregistrarea în sistemul local, Depozitarul Central verifică existența contului creditor al Participantului respectiv din sistemul local și înregistrează instrucțiunea de transfer în sistemul local;
- c) Depozitarul Central transmite pe Platforma T2S instrucțiunea Participantului, recepționată în sistemul local împreună cu instrucțiunea pereche, acestea parcurgând procesul de validare tehnică și funcțională, procesul de matching și cel de decontare;
- d) Abrogat
- e) ulterior finalizării decontării pe Platforma T2S, Depozitarul Central debitează contul din sistemul local al Participantului, corespondent contului de pe Platforma T2S și creditează contul de instrumente financiare corespunzător din sistemul local al Participantului.”

**35. Art.36 din Capitolul 5, Titlul V<sup>1</sup> din Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:**

„Art. 36 În cazul în care fie Platforma T2S, fie sistemul local nu validează instrucțiunile Participanților, respectivele operațiuni nu vor fi efectuate iar Participanții vor fi informați în mod corespunzător.”

**36. Denumirea subsecțiunii 1 din cadrul Secțiunii 3 a Capitolului 5, Titlul V<sup>1</sup> din Codul Depozitarului Central se modifică astfel:**

„§ 1 Principii generale privind decontarea locala”

**37. Art. 37 din Capitolul 5, Titlul V<sup>1</sup> din Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:**

„Art. 37(1) În contextul T2S, prin decontare locala se înțelege operațiunea de decontare între doi Participanți ai Depozitarului Central, sau după caz între două conturi ale aceluiași Participant sau în cadrul aceluiași cont de instrumente financiare al unui Participant al Depozitarului Central.

(2) Decontarea locala se poate efectua având la baza atât principiul livrare contra plata, într-o monedă eligibilă pentru decontare pe Platforma T2S cât și principiul livrare fără plata, cu și fără schimbarea proprietății, conform reglementărilor incidente pieței de capital din România.”

**38. Art. 38 din Capitolul 5, Titlul V<sup>1</sup> din Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:**

„Art. 38 În cazul Participanților conectați direct la Platforma T2S, efectuarea operațiunilor de decontare locala are loc în conformitate cu precizările tehnice emise de Depozitarul Central, cu respectarea următoarelor etape:

- a) Participantul instrucează pe Platforma T2S creditarea/debitarea contului de instrumente financiare al acestuia, deschis pe respectiva platforma, cu indicarea contrapărții;



- b) instrucțiunea Participantului parcurge procesul de validare tehnică și funcțională corespunzător;
  - c) în situația parcurgerii cu succes a procesului de validare pe Platforma T2S, Depozitarul Central înregistrează instrucțiunea de decontare în sistemul local pe contul corespondent al Participantului din sistemul local;
  - d) după finalizarea cu succes a procesului de validare pe Platforma T2S a instrucțiunii respective, în situația existenței instrucțiunii pereche a contrapărții, se efectuează procesul de matching și ulterior procesul de decontare sau anulare în conformitate cu Documentația T2S;
  - e) ulterior finalizării decontării pe Platforma T2S, Depozitarul Central creditează/debitează contul de instrumente financiare din sistemul local al Participantului, corespondent contului de pe Platforma T2S;
- f) în situația în care instrucțiunea înregistrată pe platforma T2S este anulată, Depozitarul Central înregistrează în sistemul local, pe contul corespondent al Participantului, aceasta operațiune.”

**39. Art. 39 din Capitolul 5, Titlul V<sup>1</sup> din Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:**

„Art. 39 În cazul Participanților conectați indirect la Platforma T2S, efectuarea operațiunilor de decontare locală are loc cu respectarea următoarelor etape:

- a) Depozitarul Central recepționează în sistemul local instrucțiunea de creditare/debitare a contului de instrumente financiare al Participantului, deschis pe Platforma T2S, cu indicarea contrapărții;
  - b) Depozitarul Central transmite pe Platforma T2S instrucțiunea Participantului, recepționată în sistemul local, aceasta parcurgând procesul de validare tehnică și funcțională corespunzător;
  - c) după finalizarea cu succes a procesului de validare pe Platforma T2S a instrucțiunii respective, în situația existenței instrucțiunii pereche a contrapărții, se efectuează procesul de matching și ulterior, procesul de decontare sau anulare în conformitate cu Documentația T2S;
  - d) ulterior finalizării decontării pe Platforma T2S, Depozitarul Central creditează/debitează contul de instrumente financiare din sistemul local al Participantului, corespondent contului de pe Platforma T2S;
- e) în situația în care instrucțiunea înregistrată pe platforma T2S este anulată, Depozitarul Central înregistrează în sistemul local, pe contul corespondent al Participantului, aceasta operațiune.”

**40. Art. 40 din Capitolul 5, Titlul V<sup>1</sup> din Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:**

„Art. 40 În cazul în care fie Platforma T2S, fie sistemul local nu validează instrucțiunile Participanților, respectivele operațiuni nu vor fi efectuate iar Participanții vor fi informați în mod corespunzător.”

**41. Art. 41 din Capitolul 5, Titlul V<sup>1</sup> din Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:**

„Art. 41 (1) Participanții aflați în poziție debitoare, au obligația și răspunderea exclusivă să asigure pe Platforma T2S la data decontării, în conformitate cu orarul de decontare de pe Platforma T2S, instrumentele financiare sau după caz, fondurile bănești, în vederea finalizării decontării.

(2) Participanții au obligația și răspunderea exclusivă ca, în momentul în care introduc în sistemul de tranzacționare ordine de cumpărare, să se asigure că fondurile corespunzătoare decontării tranzacțiilor efectuate în conturi pentru care asigură serviciile de decontare vor fi disponibile la data decontării, în conformitate cu orarul de decontare de pe Platforma T2S.

(3) Participanții trebuie să-și evalueze clienții, în vederea evitării introducerii în sistem a ordinelor de cumpărare pentru clienții care nu își pot asuma riscul de decontare. Participanții își asumă responsabilitatea pentru clienții care nu avansează fondurile corespunzătoare la data decontării tranzacțiilor efectuate pe numele și în contul lor.

(4) Agenții custode au obligația și răspunderea exclusivă să asigure decontarea tranzacțiilor efectuate de către Participanții indirecti cu care au încheiat contracte de participare indirectă la sistemul Depozitarului Central, în conformitate cu prevederile prezentului Cod.

(5) Prevederile art. 25<sup>1</sup> din Titlul I se aplică în mod corespunzător în cazul Agenților custode care desfășoară operațiuni de depozitare și registru a instrumentelor financiare precum și de decontare în euro a tranzacțiilor pentru un Participant indirect precum și Agenților custode care preiau integral sau în anumite limite obligațiile de decontare ale unui Participant la sistemul Depozitarului Central și care optează pentru utilizarea facilității tehnice de monitorizare și gestionare a activității de tranzacționare dezvoltată pentru Agentul custode în relația cu Participantul indirect.”

**42. Art. 42 din Capitolul 5, Titlul V<sup>1</sup> din Codul Depozitarului Central se abrogă.**

**43. După subsecțiunea 1 din cadrul Secțiunii 3 a Capitolului 5, Titlul V<sup>1</sup> din Codul Depozitarului Central se introduc 5 subsecțiuni noi cu următorul cuprins:**

„§ 1.1 *Inregistrarea în sistemul Depozitarului Central a tranzacțiilor cu decontare în euro încheiate în cadrul sistemelor de tranzacționare*

Art. 42<sup>1</sup> (1) Entitățile care administrează sistemele de tranzacționare transmit Depozitarului Central tranzacțiile încheiate în sistemele de tranzacționare și confirmate de către sistemul de tranzacționare (“matched trades”), în data tranzacționării, în cel mai scurt timp după încheierea acestora și cel mai târziu odată cu furnizarea raportului de tranzacționare către Participanții la sistemele de tranzacționare.

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

(3) Tranzacțiile transmise de sistemul de tranzacționare sunt înregistrate pe conturile de instrumente financiare deschise în sistemul local de către Depozitarul Central, corespondente conturilor deschise pe Platforma T2S.

Art. 42<sup>2</sup> Prevederile art. 4, alin. (4) – (8), Sectiunea 4, din Titlul II, se aplica in mod corespunzator.

Art. 42<sup>3</sup> (1) Pe baza tranzactiilor incheiate in cadrul sistemelor de tranzactionare si inregistrate in sistemul local sunt generate si transmise pe Platforma T2S instructiuni de decontare in care Depozitarul Central este contraparte tehnica.

(2) Dupa validarea tehnica si inregistrarea tranzactiilor pe Platforma T2S Depozitarul Central va transmite Participantilor Rapoarte de decontare pe baza bruta.

(3) Participantii vor prelua din sistemul electronic al Depozitarului Central Rapoartele de decontare pe baza bruta.

(4) Participantii au obligatia de a verifica fiecare tranzactie inregistrata in Rapoartele de decontare pe baza bruta emise de Depozitarul Central si de a comunica in scris Depozitarului Central eventualele obiectii in termenele prevazute in orarul operatiunilor comunicat Participantilor prin precizari tehnice.

(5) In cazul in care Depozitarul Central nu va primi obiectii in conformitate cu alin. (3), tranzactiile respective se considera a fi confirmate in vederea decontarii.

Art. 42<sup>4</sup> (1) Termenul de decontare a tranzactiilor incheiate in cadrul sistemelor de tranzactionare este T+2, cu exceptia tranzactiilor negociate pentru care acest termen este cel agreat de Participantii la sistemul de tranzactionare care au incheiat respectivele tranzactii dar nu mai tarziu de T+2.

### *§ 1.2 Inregistrarea in sistemul Depozitarului Central a tranzactiilor de alocare pe conturile Agentilor custode, cu decontare in euro*

Art. 42<sup>5</sup> Prevederile art. 151, Sectiunea 3, din Titlul II se aplica in mod corespunzator.

Art. 42<sup>6</sup> (1) Participantii transmit Depozitarului Central, pe baza principiului dublei notificari, instructiunile de transfer asociate tranzactiilor de alocare pe conturile clientilor Agentilor custode in formatul si prin mijloacele de comunicare notificate de Depozitarul Central prin precizari tehnice.

(2) Transmiterea instructiunilor de transfer se va efectua cu maxim doua zile lucratoare inainte de data decontarii, dar nu mai tarziu de momentul comunicat de catre Depozitarul Central in Precizarile tehnice.

(3) Data decontarii tranzactiilor de alocare pe conturile clientilor Agentilor custode este aceeaasi cu data decontarii tranzactiilor corespondente incheiate in sistemul de tranzactionare, termenul de decontare fiind cel agreat de Participantii care au incheiat respectivele tranzactii, dar nu mai tarziu de T+2.

Art. 42<sup>7</sup> (1) Efectuarea operatiunilor referitoare la instructiunile aferente tranzactiilor de alocare pe conturile Agentilor custode se realizeaza conform prevederilor art. 38 – 41 ale prezentului titlu.

(2) Dupa validarea tehnica si inregistrarea tranzactiilor pe Platforma T2S, Depozitarul Central va transmite participantilor Rapoartelor de decontare pe baza bruta.

(3) Participantii vor prelua din sistemul electronic al Depozitarului Central Rapoartele de decontare pe baza bruta.

(4) Participantii au obligatia de a verifica fiecare tranzactie inregistrata in Rapoartele de decontare pe baza bruta emise de Depozitarul Central si de a comunica in scris Depozitarului Central eventualele obiectii in termenele prevazute in orarul operatiunilor comunicat Participantilor prin precizari tehnice.

(5) In cazul in care Depozitarul Central nu va primi obiectii in conformitate cu alin. (4), tranzactiile respective se considera a fi confirmate in vederea decontarii.

### *§ 1.3 Inregistarea in sistemul Depozitarului Central a tranzactiilor cu decontare in euro incheiate in afara sistemelor de tranzactionare*

Art. 42<sup>8</sup> (1) Participantii transmit Depozitarului Central, pe baza principiului dublei notificari, instructiunile de transfer aferente tranzactiilor incheiate in afara sistemelor de tranzactionare prin mijloacele de comunicare notificate de Depozitarul Central prin precizari tehnice.

(2) Transmiterea instructiunilor de transfer se va efectua cu maxim trei zile lucratoare inainte de data decontarii, dar nu mai tarziu de momentul comunicat de catre Depozitarul Central in Precizarile tehnice.

(3) Instructiunile aferente tranzactiilor incheiate in afara sistemelor de tranzactionare inregistrate in sistemul local sunt transmise spre a fi procesate si decontate pe Platforma T2S.

(4) Termenul de decontare a tranzactiilor incheiate in afara sistemelor de tranzactionare este cel agreat de Participantii care au incheiat respectivele tranzactii dar nu mai tarziu de T+3.

Art. 42<sup>9</sup> (1) Efectuarea operatiunilor referitoare la instructiunile aferente tranzactiilor incheiate in afara sistemelor de tranzactionare se realizeaza conform prevederilor art. 38 – 41 ale prezentului titlu.

(2) Dupa validarea tehnica si inregistrarea tranzactiilor pe Platforma T2S, Depozitarul Central va transmite participantilor Rapoartelor de decontare pe baza bruta.

(3) Participantii vor prelua din sistemul electronic al Depozitarului Central Rapoartele de decontare pe baza bruta.

(4) Participantii au obligatia de a verifica fiecare tranzactie inregistrata in Rapoartele de decontare pe baza bruta emise de Depozitarul Central si de a comunica in scris Depozitarului Central eventualele obiectii in termenele prevazute in orarul operatiunilor comunicat Participantilor prin precizari tehnice.

(5) In cazul in care Depozitarul Central nu va primi obiectii in conformitate cu alin. (4), tranzactiile respective se considera a fi confirmate in vederea decontarii.

Art. 42<sup>10</sup> Prevederile din Titlul III, aplicabile tranzacțiilor încheiate în afara sistemelor de tranzacționare de tip turnaround cu decontare în moneda națională, se aplică în mod corespunzător tranzacțiilor încheiate în afara sistemelor de tranzacționare de tip turnaround cu decontare în euro.

#### § 1.4 Corectarea ordinelor de transfer aferente tranzacțiilor cu decontare în euro

Art. 42<sup>11</sup> (1) Corectarea ordinelor de transfer aferente unei tranzacții înregistrate pe platforma T2S, indiferent ca este o tranzacție încheiată în cadrul sistemelor de tranzacționare, o tranzacție de alocare sau o tranzacție încheiată în afara sistemelor de tranzacționare, se poate efectua prin modificarea unuia dintre conturile inițiale fără a afecta caracteristicile tranzacției aferente contrapartii.

(2) Prevederile art. 35 și art. 35<sup>1</sup>- art. 35<sup>6</sup> din cadrul Titlului II se aplică în mod corespunzător.

(3) Pentru tranzacțiile de alocare pe conturile clienților Agenților custode și pentru cele efectuate în afara sistemelor de tranzacționare corectarea se poate realiza exclusiv în cazul înregistrării în sistemul Depozitarului Central, de către Participant/Agent custode, a unei tranzacții pe un cont de instrumente financiare altul decât cel corect.

(4) În cazul în care au loc corecții ale ordinelor de transfer aferente tranzacțiilor înregistrate în sistemul Depozitarului Central, după înregistrarea tranzacțiilor respective în sistemul local, Depozitarul Central va notifica Participantii și Agenții custode implicați, apoi se reiau operațiunile de preluare și confirmare a rapoartelor în vederea decontării.

#### §1.5 Managementul riscului asociat tranzacțiilor cu decontare în euro

Art. 42<sup>12</sup> (1) Prezenta secțiune stabilește măsurile de management al riscului aplicabile în cazul în care un Participant sau un Agent custode nu deține la data decontării fondurile bănești sau instrumentele financiare pentru decontarea pe platforma T2S a tranzacțiilor încheiate în cadrul sistemelor de tranzacționare și a tranzacțiilor de alocare pe conturile agenților custode.

(2) Măsurile de management al riscului nu se aplică tranzacțiilor încheiate în afara sistemelor de tranzacționare.

Art. 42<sup>13</sup> (1) Pentru tranzacțiile cu decontare în euro se aplică mecanismul fără prevalidarea instrumentelor financiare, neverificându-se disponibilitatea instrumentelor financiare în contul vânzătorului la momentul înregistrării tranzacției pe platforma T2S.

(2) Participantii au obligația și răspunderea exclusivă să asigure pe Platforma T2S la data decontării, în conformitate cu orarul de decontare de pe Platforma T2S, instrumentele financiare sau după caz, fondurile bănești, în vederea finalizării decontării.

Art. 42<sup>14</sup> (1) În cazul în care Platforma T2S sau/si sistemul TARGET2 este/sunt închisă/inchise ca urmare a producerii unui eveniment de forță majoră, fapt care conduce la imposibilitatea procesării instrucțiunilor de plată pentru instrucțiunile de decontare, la data decontării acestora, Depozitarul Central va amana decontarea acestora pentru următoarea dată de decontare în care Platforma T2S sau/si sistemul TARGET2 este/sunt deschisă/deschise.

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

Art. 42<sup>15</sup> În situația în care un Participant constată că nu va dispune de suficiente fonduri bănești pentru finalizarea decontării, Participantul are obligația să obțină respectivele fonduri bănești, până cel târziu la ora limită corespunzătoare prevăzută în orarul operațiunilor comunicat Participantilor prin precizări tehnice, după cum urmează:

- a) să obțină un credit, fie de la participantul compensator cu care are încheiat contract de decontare, fie de la orice altă instituție de credit în baza unei relații contractuale;
- b) să efectueze tranzacții de vânzare specială (sell-out speciale) în conformitate cu prevederile Titlului II, Capitolul 3, Secțiunea 5 "Sell-out"- § 2 "Obținerea de fonduri prin efectuarea de tranzacții de vânzare specială (sell-out speciale)";
- c) să efectueze tranzacții de vânzare în afara sistemului de tranzacționare ca măsură de management al riscului, în conformitate cu prevederile Titlului III.

Art. 42<sup>16</sup> În cazul în care un Participant constată că pentru o anumită dată a decontării nu va dispune de suficiente instrumente financiare necesare pentru finalizarea decontării, Participantul are obligația să obțină respectivele instrumente financiare, până cel târziu ora limită corespunzătoare prevăzută în orarul operațiunilor comunicat Participantilor prin precizări tehnice, după cum urmează:

- a) să împrumute instrumentele financiare, cu respectarea prevederilor din Titlul IV, Capitolul 2 – "Împrumutul de instrumente financiare";
- b) să efectueze transferuri FoP fără schimbarea proprietății prin care se creditează contul cu instrumente financiare, în conformitate cu prevederile Titlului V – Operațiuni transfrontaliere;
- c) să efectueze tranzacții de cumpărare speciale (buy-in speciale), în conformitate cu prevederile Titlului II, Capitolul 3, Secțiunea 6 – "Buy-in" § 2 Tranzacțiile de cumpărare specială (buy-in speciale);
- d) să efectueze tranzacții de cumpărare în afara sistemelor de tranzacționare ca măsură de management al riscului, în conformitate cu prevederile Titlului III.

Art. 42<sup>17</sup> În cazul în care sistemul de tranzacționare transmite Depozitarului Central tranzacții de cumpărare/vânzare specială (buy-in/sell-out speciale), după înregistrarea tranzacțiilor respective în sistemul local, Depozitarul Central va notifica Participantii și Agenții custode implicați, apoi se reiau operațiunile de preluare și confirmare a rapoartelor în vederea decontării.

Art. 42<sup>18</sup> (1) În cazul în care nu se obțin instrumentele financiare sau fondurile banesti care să asigure decontarea tranzacțiilor la data decontării acestora, Depozitarul Central va revoca în aceeași zi ordinele de transfer aferente tranzacțiilor respective și va notifica Participanții implicați.

(2) În cazul în care au loc revocări ale ordinelor de transfer asociate unor tranzacții încheiate în cadrul sistemelor de tranzacționare, Depozitarul Central va notifica entitatea care administrează sistemul de tranzacționare, în conformitate cu contractul încheiat între Depozitarul Central și entitatea respectivă, cu privire la revocarea respectivelor ordine de transfer.

(3) În cazul în care are loc revocarea ordinelor de transfer aferente tranzacțiilor încheiate în cadrul sistemelor de tranzacționare, în conformitate cu prevederile contractului încheiat între Depozitarul Central și entitatea care administrează sistemul de tranzacționare, Depozitarul Central va solicita suspendarea de la tranzacționare în euro pentru o perioadă cuprinsă între 1 și 30 zile lucrătoare a Participantului care nu a disponibilizat instrumentele financiare sau fondurile banesti necesare decontării. Această suspendare se adaugă eventualelor suspendări efectuate de către sistemul de tranzacționare, conform regulilor acestuia.

Art. 42<sup>19</sup> Prevederile Secțiunii 2 "Limita de tranzacționare" din Titlul II nu se aplică în cazul tranzacțiilor cu decontare în euro.

Art. 42<sup>20</sup> Prevederile Secțiunii 2<sup>1</sup> "Limita de expunere a Participantului indirect" din Titlul II se aplică în mod corespunzător în cazul Agenților custode care desfășoară operațiuni de depozitare și registru a instrumentelor financiare precum și de decontare în euro a tranzacțiilor pentru un Participant indirect, precum și Agenților custode care preiau integral sau în anumite limite obligațiile de decontare ale unui Participant la sistemul Depozitarului Central și care optează pentru utilizarea facilității tehnice de monitorizare și gestionare a activității de tranzacționare dezvoltată pentru Agentul custode în relația cu Participantul indirect."

**44. Art. 43 din Capitolul 5, Titlul V<sup>1</sup> din Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:**

„Art. 43(1) În contextul T2S, prin decontare transfrontalieră se înțelege operațiunea de decontare între un Participant al Depozitarului Central și un Participant al altui depozitar de pe respectiva platformă, pe baza legăturilor electronice stabilite de Depozitarul Central cu respectivul depozitar.

(2) Decontarea transfrontalieră se poate efectua având la bază atât principiul livrare contra plată, într-o monedă eligibilă pentru decontare pe Platforma T2S cât și principiul livrare fără plată, cu respectarea cadrului de reglementare aplicabil.

(3) Pe Platforma T2S nu se permite realizarea concomitentă de operațiuni transfrontaliere pentru același instrument financiar, prin intermediul mai multor legături electronice distincte.

(4) Operațiunile transfrontaliere realizate în afara Platformei T2S vor respecta prevederile Titlului V - Operațiuni Transfrontaliere din prezentul Cod.”

**45. Art. 45 din Capitolul 5, Titlul V<sup>1</sup> din Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:**

„Art. 45 (1) În contextul T2S, prin decontarea evenimentelor corporative se înțelege operațiunea inițiată de către Depozitarul Central în vederea decontării instrumentelor financiare și/sau a fondurilor bănești ce fac obiectul unui eveniment corporativ.

(2) Pe Platforma T2S, Depozitarul Central va iniția instrucțiuni de decontare a evenimentelor corporative atât pentru instrumentele financiare pentru care Depozitarul Central are rolul de depozitar al emitentului cât și pentru cele pentru care Depozitarul Central are rolul de depozitar central investitor.

(2<sup>1</sup>) Participanții trebuie să se asigure că instrumentele financiare denumite în euro, admise la tranzacționare într-un sistem de tranzacționare în care se efectuează tranzacții cu decontare în euro sunt înregistrate în conturile de instrumente financiare deschise pe Platforma T2S în cazul în care sunt subiect al procesării unui eveniment corporativ.

(3) Depozitarul Central va permite decontarea instrucțiunilor asociate evenimentului corporativ numai după recepționarea instrumentelor financiare și/sau a fondurilor corespunzătoare.

(4) Depozitarul Central poate efectua pe Platforma T2S operațiuni de decontare asociate procesării evenimentelor corporative atât «on stock» cât și «on flow», cu replicare pentru componenta de instrumente financiare și în sistemul local.

(5) Decontarea evenimentelor corporative se poate efectua prin utilizarea tuturor tipurilor de operațiuni permise depozitarilor pe Platforma T2S, conform Documentației T2S.”

**46. După alin.(1) al art.5 din Titlul IX din Codul Depozitarului Central se introduce un alin. nou, alin.(1<sup>1</sup>), cu următorul cuprins:**

„(1<sup>1</sup>) Nu constituie faptă ilicită la regimul juridic al Depozitarului Central, revocarea ordinelor de transfer aferente unor tranzacții de tip turnaround cu decontare în euro, în situația în care aceasta are loc ca urmare a revocării ordinelor de transfer aferente unor tranzacții încheiate în cadrul sistemelor de tranzacționare. În acest caz, nu se aplică măsuri de blocare a accesului la sistemul Depozitarului Central și nu se percepe tariful penalizator pentru desființarea retroactivă, prin aplicarea rezoluției de plin drept, a tranzacțiilor încheiate în afara sistemelor de tranzacționare, prevăzute în Lista de tarife și comisioane practicate de către Depozitarul Central.”

**47. După alin.(2<sup>1</sup>) al art.5 din Titlul IX din Codul Depozitarului Central se introduc două alineate noi, alin.(2<sup>2</sup>) și alin.(2<sup>3</sup>), cu următorul cuprins:**

„(2<sup>2</sup>) Nu constituie faptă ilicită la regimul juridic al Depozitarului Central, revocarea ordinelor de transfer aferente unor tranzacții cu decontare în euro, încheiate în cadrul sistemelor de tranzacționare de către un Participant indirect. În acest caz, nu se aplică măsuri de blocare a accesului la sistemul Depozitarului Central pentru Agentul custode care preia obligațiile de decontare a tranzacțiilor efectuate de respectivul Participant indirect dar se menține aplicarea tarifelor penalizatoare pentru revocarea ordinelor de transfer, prevăzute în Lista de tarife și comisioane practicate de către Depozitarul Central.

În cazul în care revocarea ordinelor de transfer aferente unor tranzacții cu decontare în euro încheiate în cadrul sistemelor de tranzacționare de către un Participant indirect are un caracter repetitiv, începând cu a patra situație de acest fel înregistrată într-un an

calendaristic, Depozitarul Central va aplica masuri de blocare a accesului la sistemul Depozitarului Central pentru Agentul custode care preia obligatiile de decontare a tranzactiilor efectuate de respectivul Participant indirect.

(2<sup>3</sup>) Nu constituie fapta ilicita la regimul juridic al Depozitarului Central, revocarea ordinelor de transfer aferente unor tranzactii de tip turnaround cu decontare in euro, in situatia in care aceasta are loc ca urmare a revocarii ordinelor de transfer aferente unor tranzactii incheiate in cadrul sistemelor de tranzactionare sau dupa caz a unor tranzactii de alocare. In acest caz, nu se aplica masuri de blocare a accesului la sistemul Depozitarului Central pentru Agentul custode si nu se percepe tariful penalizator pentru desfiintarea retroactiva, prin aplicarea rezolutiunii de plin drept, a tranzactiilor incheiate in afara sistemelor de tranzactionare, prevazut in Lista de tarife si comisioane practicate de catre Depozitarul Central.”

48. Art.11<sup>1</sup> din Titlul IX din Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:

„Art. 11<sup>1</sup>(1) Săvârșirea de către Participant–și Agentul custode, cu intenție sau din culpă, a faptelor ilicite la regimul juridic al Depozitarului Central prevăzute la art. 5 alin. (1) lit. a) pct. 16, lit. g), h) și i), respectiv a celor prevăzute la art. 5 alin. (2) lit. a) pct. 16 lit. e), f) și g), se sancționează cu suspendarea dreptului Participantului/Agentului custode respectiv de a deconta în sistemul Depozitarului Central tranzacții încheiate în afara sistemelor de tranzacționare pe o perioadă de la 1 la 90 de zile lucrătoare.”

(1<sup>1</sup>) Săvârșirea de catre Participant si Agent custode, cu intentie sau din culpa, a faptelor ilicite la regimul juridic al Depozitarului Central prevazute la art. 5 alin. (1) lit. a) pct. 26, respectiv a celor prevazute la art. 5 alin. (2) lit.a) pct 18, se sancționeaza cu suspendarea dreptului Participantului/Agentului custode respectiv de a deconta in sistemul Depozitarului Central tranzactii cu decontare in euro pe o perioada de la 1 la 90 zile lucratoare.

(2) Cumulativ cu sancțiunea prevăzută la alin.(1), Depozitarul Central poate aplica în funcție de recurența și gravitatea faptelor săvârșite de Participantii/Agenții custode și alte sancțiuni administrativ-disciplinare, precum cele menționate la art.10 lit. b) și f).”

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

## Anexa II.7

### CERERE DE CORECTARE A ORDINULUI DE TRANSFER AFERENT TRANZACTIEI INREGISTRATA IN SISTEMUL DEPOZITARULUI CENTRAL

Denumire Participant: \_\_\_\_\_

Calitatea detinuta in sistemul Depozitarului Central:

Participant

Agent custode

In conformitate cu prevederile Codului Depozitarului Central, va solicitam corectarea ordinului de transfer aferent tranzactiei inregistrata in sistemul Depozitarului Central cu urmatoarele caracteristici:

DATA DECONTARII: \_\_\_\_\_

TICKET<sup>1</sup>: \_\_\_\_\_

SIMBOL: \_\_\_\_\_

NR. CONT INREGISTRAT IN SISTEMUL DEPOZITARULUI CENTRAL \_\_\_\_\_

CUMPARATOR

VANZATOR

VALOAREA AFERENTA ORDINULUI DE TRANSFER: \_\_\_\_\_

MONEDA \_\_\_\_\_

VOLUMUL DE INSTRUMENTE FINANCIARE: \_\_\_\_\_

prin inlocuirea contului initial cu contul nr. \_\_\_\_\_

si denumirea: \_\_\_\_\_

Motivul solicitarii corectiei<sup>2</sup>:

<sup>1</sup> Pentru tranzactiile cu decontare in Euro se va completa referinta alocata tranzactiei in sistemul T2S

<sup>2</sup> Va rugam sa incadrati motivul solicitarii corectiei la una din situatiile prevazute in Codul Depozitarului Central la:

- art. 35<sup>1</sup>, Sectiunea 3, Capitolul 2, Titlul II,
- art. 156, Sectiunea 3, Titlul II

\_\_\_\_\_ Ne asumam raspunderea  
decontarii tranzactiei corectate conform specificatiilor de mai sus.

Nume, semnatura si stampila

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

**ANEXA II.14**

**FORMULAR  
PENTRU RAPORTAREA TRANZACTIEI DE CUMPARARE/VANZARE SPECIALA  
(BUY-IN/SELL OUT SPECIALA)**

Prin prezenta solicitam Depozitarului Central apelarea la procedura de cumparare speciala (buy-in speciala)  / vanzare speciala (sell-out speciala)

in numele \_\_\_\_\_ (denumire Agent custode)

Denumirea instrumentului financiar: \_\_\_\_\_

Simbolul instrumentului financiar: \_\_\_\_\_

Cantitatea de instrumente financiare obiect al tranzactiei: \_\_\_\_\_

Pretul negociat: \_\_\_\_\_

Data tranzactionarii: \_\_\_\_\_

Data decontarii: \_\_\_\_\_

Valoarea totala a tranzactiei: \_\_\_\_\_

Moneda: \_\_\_\_\_

Detalii cumparator:

Nume asociat contului\*: \_\_\_\_\_

Nr. cont cumparator\*: \_\_\_\_\_

Referinta internă corespunzătoare înregistrării operațiunii în sistemul de evidență internă al Participantului\*\*:

Ordinul de cumparare primit de Participant:\*\*\* \_\_\_\_\_

Nr. inregistrare/data: \_\_\_\_\_

Data, ora si minutul primirii ordinului: \_\_\_\_\_

Nr. cont de tranzactionare\*\*\*: \_\_\_\_\_

Semnatura autorizata din partea Participantului cumparator

Stampila Participantului cumparator

Detalii vanzator:

Nume asociat contului\*: \_\_\_\_\_

Nr. cont vanzator\*: \_\_\_\_\_

Referinta internă corespunzătoare înregistrării operațiunii în sistemul de evidență internă al Participantului\*\*:

Ordinul de vanzare primit de Participant:\*\*\* \_\_\_\_\_

Nr. inregistrare/data: \_\_\_\_\_

Data, ora si minutul primirii ordinului: \_\_\_\_\_

Nr. cont de tranzactionare\*\*\*: \_\_\_\_\_

Semnatura autorizata din partea Participantului vanzator

Stampila Participantului vanzator

\* se completeaza numarul si denumirea contului de instrumente financiare deschis in sistemul Depozitarului Central pentru decontarea tranzactiilor

\*\* utilizata numai in cazul conturilor globale si este obligatoriu sa fie folosita de un Participant pentru reflectarea corecta a tranzactiei efectuata in cadrul BVB in sistemele proprii

\*\*\* nu se aplica pentru Agentii custode care sunt contraparti in tranzactiile buy-in/sell-out speciale

- \_\_\_\_\_
- art. 6, alin (6) Titlul III
  - Sectiunea § 1.4 din Titlul V<sup>1</sup>

URMATOARELE RUBRICI SE VOR COMPLETA DE CATRE DEPOZITARUL CENTRAL

Depozitarul Central solicita BVB introducerea tranzactiei de cumparare speciala (buy-in speciala)  / vanzare speciala (sell-out speciala)  in sistemul BVB, conform detaliilor de mai sus:

Semnatura autorizata din partea Depozitarului Central \_\_\_\_\_

Stampila Depozitarului Central \_\_\_\_\_

Observatii \_\_\_\_\_

URMATOARELE RUBRICI SE VOR COMPLETA DE CATRE BVB

Semnatura autorizata din partea B.V.B.: \_\_\_\_\_

Stampila B.V.B.: \_\_\_\_\_

Data efectuarii Tranzactiei buy-in speciale/sell-out speciale: \_\_\_\_\_

Observatii: \_\_\_\_\_