



BULETINUL ASF
Activitatea în perioada 04.12.2017 – 08.12.2017

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

ATESTAT NR. 35 / 08.12.2017

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 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. 3 alin. (1) și (2), art. 5 alin. (1) și alin. (1¹), art. 41 alin. (1), alin. (2) și alin. (3), precum și art. 42 din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în baza prevederilor art. 56 din Regulamentul nr. 32/2006 privind serviciile de investiții financiare,

în conformitate cu prevederile art. 5 alin. (1) pct. 1, lit. c) în Regulamentul CNVM nr. 4/2009, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere notificările transmise din partea autorităților competente din statele membre,

în urma analizei direcțiilor de specialitate,

Vicepreședintele ASF –Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare a hotărât emiterea următorului act individual

ATESTAT

Art. 1. Se înscriu în Registrul ASF firmele de investiții prevăzute în Anexă, parte integrantă a prezentului Atestat, care vor putea presta pe teritoriul României, în baza liberei circulații a serviciilor, serviciile și activitățile de investiții precum și serviciile conexe prevăzute în obiectul de activitate autorizat de autoritățile competente din țările de origine și notificate ASF.

Art. 2. Prezentul Atestat va fi publicat în Buletinul ASF, forma electronică.

VICEPRESEDINTE
Mircea URSAACHE

Anexă la Atestatul nr. 35 / 08.12.2017

Nr. Crt.	Denumire autoritate	Denumire F.I.S.M.	Adresa	Servicii și activități de investiții prevăzute de Legea nr. 297/2004 cu modificările și completările ulterioare	Număr de înscriere în Registrul ASF
1.	FINANCIAL CONDUCT AUTHORITY- UNITED KINGDOM (FCA)	WHITECROFT CAPITAL MANAGEMENT LLP	2 Eaton Gate, SW1W 9BJ, United Kingdom	art. 5 alin. (1) lit. a), b), d), e)	PJM01FISMGBR2187
2.	CYPRUS SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION (CYSEC)	ARGUSFX LTD	6, Demonstheni Severi Avenue, 1 st Floor, 1080, Nicosia, Cyprus	art. 5 alin. (1) lit. a), b), d) și alin. (1 ¹) lit. a), b), d), e)	PJM01FISM CYP2188
3.	CYPRUS SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION (CYSEC)	M.G.T.M. FINANCIAL SERVICES LTD	5, Arch. Macarios III, Avenue, 2 nd Floor, 4000 Limassol, Cyprus	art. 5 alin. (1) lit. a), b), c), e) și alin. (1 ¹) lit. a), b), c), d), f)	PJM01FISM CYP2189
4.	FINANCIAL CONDUCT AUTHORITY- UNITED KINGDOM (FCA)	OIL BROKERAGE LTD	16-18 New Bridge Street EC4W 6AG, United Kingdom	art. 5 alin. (1) lit. a)	PJM01FISMGBR2190

5.	FINANCIAL CONDUCT AUTHORITY- UNITED KINGDOM (FCA)	EVERCORE PARTNERS INTERNATIONAL LLP	15, Stanhope Gate, W1K 1LN, United Kingdom	art. 5 alin. (1) lit. a), e) si alin. (1 ¹) lit. c), e)	PJM01FISMGBR2191
6.	CYPRUS SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION (CYSEC)	ARUMPRO CAPITAL LTD	2 Gregory Afxentiou Street, Second Floor, Office 201, 4003, Limassol, Cyprus	art. 5 alin. (1) lit. a), b), d) si alin. (1 ¹) lit. a), b), d)	PJM01FISMCYP2192
7.	COMMISSION DE SURVEILLANCE DU SECTEUR FINANCIER (CSSF- LUXEMBOURG)	EUROPEAN INVEST S.A.	17 A Rue des Bains- L 1212 Luxembourg	art. 5 alin. (1) lit. a), b), d), e)	PJM01FISMLUX2193
8.	CYPRUS SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION (CYSEC)	EXCLUSIVE CHANGE CAPITAL LTD	78 Griva Digeni, Office A1, Neapolis, 3101, Limassol, Cyprus	art. 5 alin. (1) lit. a), b) si alin. (1 ¹) lit. a), b), d), e)	PJM01FISMCYP2194
9.	FINANCIAL CONDUCT AUTHORITY- UNITED KINGDOM (FCA)	AT GLOBAL MARKETS (UK) LIMITED	Token House 11-12 Tokenhouse Yard, EC2R 7AS, United Kingdom	art. 5 alin. (1) lit. a), b), c) si alin. (1 ¹) lit. d)	PJM01FISMGBR2195
10.	CYPRUS SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION (CYSEC)	ROYAL FINANCIAL TRADING (CY) LTD	John Kennedy St. Kanika Complex, Iris House, 3 rd Floor, Office 340, 3106, Limassol, Cyprus	art. 5 alin. (1) lit. a), b), e) si alin. (1 ¹) lit. a)	PJM01FISMCYP2196
11.	CYPRUS SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION (CYSEC)	BOGOFINANCE CAPITAL MARKETS LTD	Archiepiskopou Makariou 134, Yiota Court, Office 101, 3021, Limassol, Cyprus	art. 5 alin. (1) lit. a), b), c) si alin. (1 ¹) lit. a), b), d)	PJM01FISMCYP2197
12.	CYPRUS SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION (CYSEC)	EVEST LTD	Fraglinou Rousvelt 152, 2 nd Floor, 3045, Limassol, Cyprus	art. 5 alin. (1) lit. a), b), si alin. (1 ¹) lit. a), b), d)	PJM01FISMCYP2198
13.	CYPRUS SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION (CYSEC)	ASPIDE FINANCIAL LIMITED	Kedrou 9, Mezanine, 4004, Mesa Geitonia, Limasol, Cyprus	art. 5 alin. (1) lit. a), b), si alin. (1 ¹) lit. a), d)	PJM01FISMCYP2199
14.	FINANCIAL CONDUCT AUTHORITY- UNITED KINGDOM (FCA)	EUROPEAN INVESTMENT MANAGEMENT LTD	Ellenborough House Wellington St. GL501YD United Kingdom	art. 5 alin. (1) lit. a), b), d), e) si alin. (1 ¹) lit. a), d)	PJM01FISMGBR2200
15.	FINANCIAL CONDUCT AUTHORITY- UNITED KINGDOM (FCA)	AZR CAPITAL LIMITED	Niddry Lodge 51 Holland Street, W87JB, UNITED KINGDOM	art. 5 alin. (1) lit. a),	PJM01FISMGBR2201
16.	FINANCIAL CONDUCT AUTHORITY- UNITED KINGDOM (FCA)	4 BIO VENTURES LTD	14 Gray's Inn Road, WC1X8HN, UNITED KINGDOM	art. 5 alin. (1) lit. a), e)	PJM01FISMGBR2202

ATESTAT NR. 36 / 08.12.2017

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 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. 3 alin. (1) și (2), art. 5 alin. (1) și alin. (1¹), art. 41 și art. 42 din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în baza prevederilor art. 56 din Regulamentul nr. 32/2006 privind serviciile de investiții financiare,

în conformitate cu prevederile art. 5 alin. (1) pct. 1, lit. f) din Regulamentul CNVM nr. 4/2009, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere notificările transmise la A.S.F. de către autoritățile competente din statele membre,

în urma analizei direcțiilor de specialitate,

Vicepreședintele ASF –Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare a hotărât emiterea următorului act individual:

ATESTAT

Art. 1. Se înscriu în Registrul ASF instituțiile de credit prevăzute în Anexă, parte integrantă a prezentului Atestat, care vor putea presta pe teritoriul României, în baza liberei circulații a serviciilor, serviciile și activitățile de investiții precum și serviciile conexe prevăzute în obiectul de activitate autorizat de către autoritățile competente din statele membre și notificate ASF.

Art. 2. Prezentul Atestat va fi publicat în Buletinul ASF, forma electronică.

VICEPRESEDINTE
MIRCEA URSACHE

Anexă la Atestatul nr. 36/08.12.2017

NR. CRT.	DENUMIRE AUTORITATE	DENUMIRE ICSM	ADRESA	Servicii și activități de investiții prevăzute de Legea nr. 297/2004 cu modificările și completările ulterioare	NUMĂR DE ÎNSCRIERE ÎN REGISTRUL ASF
1.	EUROPEAN CENTRAL BANK- GERMANY	DZ BANK AG DEUTSCHE ZENTRAL-GENOSSENSCHAFTS BANK	Platz der Republik , 60265 Frankfurt am Main	art. 5 alin. (1) lit. a), b), c), e), g) și alin.1 ¹ lit. d), e)	PJM01INCMDEU179
2.	FEDERAL FINANCIAL SUPERSOSORY AUTHORITY- GERMANY	CREDIT SUISSE (DEUTSCHLAND) AKTIENGESELLSCHAFT	Taunustor 1, 60310, Frankfurt am Main, Germany	art. 5 alin. (1) lit. a), b), c), d), e), f), g), h) și alin.1 ¹ lit. a), b), c), d), e), f), g)	PJM01INCMDEU180
3.	EUROPEAN CENTRAL BANK- GERMANY	HSBC FRANCE	103 Avenue des Champs Elysees 75008 Paris, France	art. 5 alin. (1) lit. a), b), c), d), e), f), g) și alin.1 ¹ lit. a), b), c), d), e), f), g)	PJM01INCMDEU181

ATESTAT NR. 37 / 08.12.2017

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 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. 3 alin. (1) și (2), art. 5 alin. (1) și alin. (1¹), art. 41 alin. (1), alin. (2) și alin. (3), precum și art. 42 din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu prevederile art. 56 din Regulamentul nr. 32/2006 privind serviciile de investiții financiare,

în conformitate cu prevederile art. 5 alin. (1), pct. 1, lit. c) din Regulamentul CNVM nr. 4/2009, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere notificările transmise din partea autorităților competente din statele membre,

în urma analizei direcțiilor de specialitate, Vicepreședintele Autorității de Supraveghere Financiară –Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare a hotărât emiterea următorului act individual:

ATESTAT

Art. 1. Se actualizează serviciile și activitățile de investiții, precum și serviciile conexe prestate pe teritoriul României de firmele de investiții din statele membre prevăzute în Anexă, parte integrantă a prezentului Atestat.

Art. 2. Prezentul Atestat va fi publicat în Buletinul ASF, forma electronică.

VICEPRESEDINTE
MIRCEA URSACHE

NR. CRT.	DENUMIRE AUTORITATE	DENUMIRE FISM	ADRESĂ	NUMAR INSCRIERE REGISTRUL ASF	Servicii și activități de investiții prevăzute de Legea nr. 297/2004 cu modificările și completările ulterioare
1.	FINANCIAL CONDUCT AUTHORITY- UNITED KINGDOM (FCA)	PERELLA WEINBERG PARTNERS UK LLP	20 Grafton Street, W1S4DZ, United Kingdom	PJM01FISMGBR0047	art. 5 alin. (1) lit. a), e), g) și alin.(1 ¹) lit. c), e)
2.	FINANCIAL CONDUCT AUTHORITY- UNITED KINGDOM (FCA)	BNP PARIBAS COMMODITY FUTURES LTD	10 Harewood Avenue, NW1 6AA, United Kingdom	PJM01FISMGBR0290	art. 5 alin. (1) lit. a), b), c), e) și alin.(1 ¹) lit. a), b)
3.	FINANCIAL CONDUCT AUTHORITY- UNITED KINGDOM (FCA)	GLOBAL COAL LIMITED	Dashwood House, 69 Old Broad Street, EC2M 1QS, United Kingdom	PJM01FISMGBR0148	art. 5 alin. (1) lit. a), b)
4.	CYPRUS SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION (CYSEC)	HANSEATIC BROKERHOUSE GLOBAL MARKETS LTD	Corner Agiou Andreou and Archiepiskopou Kyprianou Street, Loucaides Building, 4 th Floor 3036, Limassol, Cyprus	PJM01FISMCPY1718	art. 5 alin. (1) lit. a), b), c), d) și alin.(1 ¹) lit. a), b), d)
5.	CYPRUS SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION (CYSEC)	WHOTRADES LTD	104, Amathountos Avenue, Seasons Plaza- Office 2, 4532 Limassol, Cyprus	PJM01FISMCPY0425	art. 5 alin. (1) lit. a), b) și alin. (1 ¹) lit. a), b), d)
6.	CYPRUS SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION (CYSEC)	3D GLOBAL FINANCIAL SERVICES LTD	61, Agios Athanasios & Kantaras Street, Toumazis Linopetra Center- 1st Floor, Agios Athanasios, Limassol, Cyprus	PJM01FISMCPY0939	art. 5 alin. (1) lit. a), e)
7.	FINANCIAL CONDUCT AUTHORITY- UNITED KINGDOM (FCA)	CFE (UK) LTD	Green Park House 15, Stratton Street, W1J 8LQ, United Kingdom	PJM01FISMGBR1766	art. 5 alin. (1) lit. a), b), d), e) și alin.(1 ¹) lit. d)

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ
Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare

ATESTAT NR. 38 / 08.12.2017

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 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. 3 alin. (1) și (2), art. 5 alin. (1) și alin. (1¹), art. 41 alin. (1), alin. (2) și alin. (3), precum și art. 42 din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu prevederile art. 56 din Regulamentul nr. 32/2006 privind serviciile de investiții financiare,

în conformitate cu prevederile art. 5 alin. (1), pct. 1, lit. f) din Regulamentul CNVM nr. 4/2009, cu modificările și completările ulterioare, având în vedere notificarea transmisă la A.S.F. de către FINANCIAL CONDUCT AUTHORITY- UNITED KINGDOM (FCA),

în urma analizei direcțiilor de specialitate, Vicepreședintele Autorității de Supraveghere Financiară –Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare a hotărât emiterea următorului act individual:

ATESTAT

Art. 1. Se actualizează serviciile și activitățile de investiții, precum și serviciile conexe prestate pe teritoriul României de următoarea instituție de credit din Marea Britanie, după cum urmează:

DENUMIRE AUTORITATE	DENUMIRE INCM	ADRESĂ	NUMAR INSCRIERE REGISTRUL ASF	Servicii și activități de investiții prevăzute de Legea nr. 297/2004 cu modificările și completările ulterioare
FINANCIAL CONDUCT AUTHORITY- UNITED KINGDOM (FCA)	MIZUHO INTERNATIONAL PLC	Mizuho House, 30 Old Bailey London, EC4M7AU, United Kingdom	PJM01INCMGBR0058	art. 5 alin. (1) lit. a), b), c), d), e), f), g) și alin.1 ¹ lit. a), b), c), d), f)

Art. 2. Prezentul Atestat va fi publicat în Buletinul ASF, forma electronică.

VICEPRESEDINTE
MIRCEA URSACHE

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ
Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare

AUTORIZAȚIA NR. 281 / 06.12.2017

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. 1 alin. (3) și art. 9 din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, având în vedere prevederile art. 13 alin. (1) lit. f) 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 Interdealer Capital Invest S.A. înregistrată la ASF cu nr. RG/43213/14.11.2017, completată prin adresa nr. RG/43779/17.11.2017, în baza analizei direcției de specialitate, Vicepreședintele ASF – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare a decis emiterea următorului act individual:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează modificarea autorizației de funcționare a societății de servicii de investiții financiare INTERDEALER CAPITAL INVEST S.A., ca urmare a desființării sediului secundar (agenție) din Cluj-Napoca, Str. Republicii nr. 107, et. IV, jud. Cluj - Deciziei nr. 1182/20.12.2012.

Art.2. Societatea de servicii de investiții financiare INTERDEALER CAPITAL INVEST S.A. are obligația să transmită la ASF copia certificatului de înregistrare de mențiuni în termen de maximum 5 zile de la data înregistrării la O.R.C. a modificării în modul de organizare și funcționare menționate la art. 1, dar nu mai târziu de 90 de zile de la data autorizației emise de către A.S.F.

Art. 3. Prezenta autorizație intră în vigoare la data comunicării acesteia societății de servicii de investiții financiare INTERDEALER CAPITAL INVEST S.A. și se publică în Buletinul ASF, forma electronică.

VICEPREȘEDINTE
Mircea URSACHE

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ
Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare

AUTORIZAȚIA NR. 282 / 06.12.2017

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. 37¹ alin. 4 din Regulamentul CNVM 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 ASF cu RG 44280/22.11.2017, în urma analizei direcțiilor de specialitate, Vicepreședintele ASF – 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 FPC3.2017), sub forma a 13 acțiuni cu caracter științific și profesional, care vor fi susținute on-line în perioada: 18 decembrie – 30 decembrie 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.

VICEPRESEDINTE
MIRCEA URSACHE

AUTORIZAȚIA NR. 283 / 06.12.2017

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. 5 alin. (1) și art. 6 din Regulamentul ASF nr. 8/2015 privind agenții pentru servicii de investiții financiare, agenții delegați și pentru modificarea și completarea Regulamentului CNVM nr. 32/2006 privind serviciile de investiții financiare, având în vedere dispozițiile art. 2 și art. 5 alin. (1) pct. 2 lit. a) din Regulamentul nr. 4/2009, cu modificările și completările ulterioare, analizând cererea BRD – GROUPE SOCIETE GENERALE S.A. înregistrată la ASF cu nr. RG/41846/02.11.2017, completată prin adresa nr. RG/44946/28.11.2017, în baza analizei direcției de specialitate, Vicepreședintele ASF – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare a decis emiterea următorului act individual:

AUTORIZAȚIE

- Art. 1.** Se autorizează doamna BUCUR-PORTASE ELIANA în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare în numele BRD – GROUPE SOCIETE GENERALE S.A. cu sediul social situat în București, Bdul. Ion Mihalache nr.1-7, sector 1.
- Art. 2.** Se atestă înscrierea doamnei BUCUR-PORTASE ELIANA în Registrul ASF, în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare cu nr. PFR02ASIF/402907.
- Art. 3.** Societatea are obligația să solicite ASF retragerea autorizației acordate persoanei menționate la art. 1 și radierea acesteia din Registrul ASF 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 BRD – GROUPE SOCIETE GENERALE S.A. și se publică în Buletinul ASF, forma electronică.

VICEPREȘEDINTE
Mircea URSACHE

AUTORIZAȚIA NR. 284 / 06.12.2017

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. 14 din OUG 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 baza prevederilor art. 35 alin. (1), art. 36 și art. 37 alin. (1) lit. f), g) din Regulamentul nr. 9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare, 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 (3) și art.11 alin. (1) și (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, ținând cont de prevederile art. 2 și art. 5 alin. (1) pct. 13 din Regulamentul nr. 4/2009 privind Registrul public al Autorității de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare, având în vedere solicitarea S.A.I. RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT S.A. înregistrată la ASF prin adresa nr.RG/37253/27.09.2017, completată cu adresa nr.RG/38927/11.10.2017, coroborată cu rezultatul interviului susținut de doamna Andra Mucenic în data de 10.11.2017, în baza analizei direcției de specialitate, Vicepreședintele ASF – Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare a hotărât emiterea următorului act individual

AUTORIZAȚIE

- Art. 1.** Se autorizează doamna Andra MUCENIC, în funcția-cheie de reprezentant al compartimentului de control intern în cadrul S.A.I. RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT S.A.
- Art. 2.** Se atestă înscrierea doamnei Andra MUCENIC, în Registrul ASF cu nr. PFR13RCCI/130643 în calitate de reprezentant al compartimentului de control intern în cadrul S.A.I. RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT S.A.
- Art. 3.** S.A.I. RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT S.A. are obligația să solicite ASF retragerea autorizației acordate persoanei menționate la art. 1 și radierea acesteia din Registrul ASF cel târziu la data încetării sau schimbării raporturilor de muncă dintre aceasta și societate.
- Art. 4.** Prezenta autorizație intră în vigoare la data comunicării acesteia către S.A.I. RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT S.A. și se publică în Buletinul ASF, forma electronică.

VICEPREȘEDINTE,
Mircea URSACHE

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIA NR. 285 / 07.12.2017

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,

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), alin.(3) și art.11 alin. (1), 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 societății S.A.I. CARPATICA ASSET MANAGEMENT S.A. înregistrată la A.S.F. prin adresa cu nr. RG 35812 din 14.09.2017 completată prin RG 40067 din 20.10.2017 și RG 40774 din 27.10.2017,

luând în considerare rezultatul interviului susținut de domnul Dumitru Tică în data de 16.11.2017,

în baza analizei direcției de specialitate și a hotărârii adoptate în ședința din data de 06.12.2017,

Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual,

AUTORIZAȚIE

Art.1. Se autorizează modificarea autorizației de funcționare a S.A.I. Carpatica Asset Management S.A., ca urmare a modificării componenței Consiliului de Administrație, prin numirea domnului Dumitru Tică, în calitate de membru al Consiliului de Administrație al SAI, în conformitate cu Hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor nr. 1/07.08.2017

Art. 2. Componența Consiliului de Administrație al S.A.I. Carpatica Asset Management S.A, autorizată la data prezentei este următoarea:

1. Răzvan Florin Pașol;
2. Tică Dumitru;
3. Florentina Alexandrina Neamțu.

Art. 3. S.A.I. Carpatica Asset Management 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. Carpatica Asset Management S.A. și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

PREȘEDINTE,
Leonardo BADEA

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIA NR. 286 / 07.12.2017

În baza prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și (3), 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 temeiul art.63 și art. 65 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, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu dispozițiile art.153-155 din Regulamentul ASF 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 din Regulamentul Delegat (UE) 2016/438 al Comisiei din 17 decembrie 2015 de completare a Directivei 2009/65/CE a Parlamentului European și a Consiliului în ceea ce privește obligațiile depozitarilor

analizând cererea S.A.I. Carpatica Asset Management S.A. înregistrată la A.S.F. cu nr. RG 72701/13.10.2016 completată RG 77443/08.11.2016, RG 79167/23.11.2016, RG 80052/02.12.2016, RG 3217/31.01.2017, RG 23041/13.06.2017, RG 23533/15.06.2017, RG 34465/04.09.2017, RG 38642/09.10.2017, RG 40091/23.10.2017, RG 40481/25.10.2017 și RG 40778/27.10.2017

în baza analizei direcției de specialitate și a hotărârii adoptate în ședința din data de 06.12.2017, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual,

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează modificările intervenite în documentele Fondului Deschis de Investiții Carpatica Global administrat de SAI Carpatica Asset Management S.A., în forma prevăzută în Anexa, parte integrantă a prezentei autorizații, respectiv prospectul de emisiune, regulile fondului, contractul de societate și Contractul cadru de depozitare și păstrare în siguranță a activelor organismelor de plasament colectiv nr. 9134/20.01.2017 rescris în baza Actului adițional nr.1/2017, încheiat între S.A.I. Carpatica Asset Management S.A. pentru Fondul Deschis de Investiții Carpatica Global și Raiffeisen Bank S.A.

Art. 2. Se autorizează Nota de informare a investitorilor Fondului Deschis de Investiții Carpatica Global. S.A.I. Carpatica Asset Management S.A. are obligația publicării Notei de informare a investitorilor în cotidianul menționat în prospectul de emisiune și pe site-ul www.sai-carpatica.ro, în termen de două zile lucrătoare de la data comunicării de către ASF a prezentei autorizații, urmând ca modificările autorizate să intre în vigoare la 10 zile după publicarea acesteia. S.A.I. Carpatica Asset Management S.A. are obligația de a transmite A.S.F. dovada publicării Notei de informare în ziua lucrătoare imediat următoare publicării.

Art. 3. Investitorii Fondului, care nu sunt de acord cu modificările intervenite în documentele fondului, au posibilitatea ca, în intervalul de 10 zile dintre data publicării notei de informare a investitorilor și data intrării în vigoare a modificărilor autorizate, să răscumpere unitățile de fond deținute, în condițiile prevăzute în documentele fondului anterior intrării în vigoare a acestor modificări.

Art. 4. Prezenta autorizație intră în vigoare la data comunicării acesteia către S.A.I. Carpatica Asset Management S.A. și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică, cu excepția contractului cadru de depozitare și păstrare în siguranță a activelor organismelor de plasament colectiv nr. 9134/20.01.2017 rescris în baza Actului adițional nr.1/2017.

Președinte,
Leonardo BADEA

Anexă la Autorizația A.S.F. nr. 286 / 07.12.2017

Se autorizează modificările intervenite în documentele Fondului Deschis de Investiții Carpatica Global, administrat de S.A.I. Carpatica Asset Management S.A., după cum urmează:

pct. 2.2. din Regulile fondului (anexa a Prospectului de emisiune), se modifică și va avea următorul cuprins:

Depozitarul are următoarele drepturi și obligații:

1. la solicitarea S.A.I., Depozitarul deschide și menține în evidențele proprii conturi curente și de instrumente financiare în numele fiecărui fond;
2. să păstreze, în condiții de siguranță, activele Fondului cu excepțiile prevăzute în legislația în vigoare separat de activele sale și ale altor entități;
3. să înregistreze, verifice, monitorizeze și controleze toate activele pe care le deține Fondul pentru care desfășoară activități de depozitare;
4. să se asigure că vânzarea, emiterea, răscurpararea sau anularea titlurilor de participare sunt efectuate de SAI sau o altă entitate în numele Fondului, în conformitate cu prevederile reglementărilor în vigoare și cu regulile Fondului;
5. să se asigure că valoarea titlurilor de participare este calculată în conformitate cu regulile Fondului și cu reglementările legale în vigoare incidente activității organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare;
6. să îndeplinească instrucțiunile Societății de administrare, cu excepția cazului în care acestea sunt contrare legislației în vigoare ori regulilor Fondului;
7. să se asigure că, în tranzacțiile având ca obiect activele Fondului, orice sumă este achitată în termenul stabilit;
8. să se asigure că veniturile Fondului sunt administrate și calculate în conformitate cu legislația în vigoare și cu regulile Fondului;
9. să informeze imediat ASF atunci când identifică în activitatea sa specifică faptul că S.A.I. a utilizat sau utilizează activele Fondului depozitate, cu încălcarea legislației în vigoare, inclusiv în ceea ce privește folosirea în mod abuziv de către S.A.I. a informațiilor aflate în posesia sa sau depășirea limitelor investiționale
10. să efectueze plăți din contul Fondului, pe baza instrucțiunilor emise de Beneficiar conform normelor legale aplicabile în următoarele cazuri:
 - pentru achiziționarea de către Fond a unor instrumente financiare;
 - pentru răscurpararea titlurilor de participare ale Fondului;
 - pentru stingerea obligațiilor, inclusiv plata dobanzilor, taxelor, comisioanelor și a cheltuielilor operationale ale Fondului;
 - pentru orice alt scop arătat în instrucțiunile corespunzătoare întocmite cu respectarea documentelor de constituire a Fondului.
11. să monitorizeze fluxurile de numerar ale Fondului și să se asigure că toate plățile sunt efectuate în conformitate cu regulile Fondului și prevederile actelor normative aplicabile
12. să solicite Societății de administrare în vederea disponibilizării activelor Fondului în urma instrucțiunilor corespunzătoare primite de la acesta, orice informații și/sau documente pe care le considera necesare pentru evaluarea încadrării fiecărei operațiuni în dispozițiile legale și ale regulilor și procedurilor interne ale Fondului;
13. să informeze A.S.F. cu privire la orice refuz din partea S.A.I. de a furniza informații și/sau documente conform legislației în vigoare, împreună cu o descriere a situației cu privire la care la care s-a formulat respectivul refuz, în termen de maximum 24 de ore de la primirea refuzului SAI;
14. să informeze imediat A.S.F. și S.A.I. în cazul în care constată, la decontarea tranzacțiilor, că sunt încălcate prevederile legale în vigoare sau regulile și procedurile interne ale Fondului;
15. să păstreze confidențialitatea asupra tuturor informațiilor și/sau documentelor primite din partea S.A.I. în procesul de evaluare a legalității operațiunilor efectuate de către acesta în contul organismelor administrate, precum și asupra tuturor activităților prestate pentru acesta; obligațiile de păstrare a confidențialității vor fi exercitate în așa fel încât exercitarea lor să nu diminueze capacitatea autorităților competente de a avea acces la documentele și informațiile necesare pentru desfășurarea atribuțiilor ce le revin prin lege;
16. să informeze Societatea de administrare despre orice informație relevantă pentru activitatea fondului pentru care desfășoară activitatea de depozitare, inclusiv pentru a permite S.A.I. exercitarea oricărui drepturi aferente Activelor, precum și pentru a dispune în timp util de o imagine exactă a conturilor și deținerilor fondului, în limita serviciilor agreeate între parti;
17. să ceară acordul Societății de administrare în cazul desemnării oricărei parti terte pentru îndeplinirea obligațiilor ce îi revin Depozitarului în baza prezentului contract; Depozitarul va transmite Societății de administrare informații complete privind criteriile utilizate pentru selectarea tertului și măsurile luate pentru monitorizare permanentă a activității desfășurate de către tertul selectat; tertul desemnat trebuie să dispună de mijloacele necesare pentru a-și îndeplini atribuțiile delegate, conform prevederilor legale în vigoare; răspunderea Depozitarului nu este afectată de delegarea funcțiilor sale de custodie;
18. dacă constată că separarea Activelor nu este sau nu mai este suficientă pentru a asigura protecția împotriva insolvenței părții terte careia i-au fost delegat funcții de păstrare, să informeze de îndată Societatea de administrare și să ia urgent măsurile necesare protejării Activelor fondului;

19. sa monitorizeze fluxurile de pe toate conturile de numerar ale Fondului si sa se asigure ca toate platile efectuate sunt aferente activitatilor desfasurate in conformitate cu regulile Fondului si prevederile actelor normative aplicabile;
20. sa primeasca pentru serviciile prestate comisiunile prezentate in cadrul contractului de depozitare;
21. sa ia orice masuri pe care le considera necesare in relatia cu Fondul si S.A.I., in vederea respectarii dispozitiilor legale in materia prevenirii si combaterii spalarii banilor si finantarii terorismului;
22. sa aiba acces nemijlocit la toate documentele fondului, inclusiv la registrele contabile si/sau prin vizite la fata locului, in scopul a se informa in privinta activitatii Societatii de administrare si de a evalua calitatea informatiilor transmise catre Depozitar ori de cate ori rapoartele si declaratiile auditorilor au exprimat rezerve in privinta situatiilor financiare anuale;
23. sa transmita Societatii de administrare toate informatiile relevante de care acesta are nevoie pentru a-si indeplini sarcinile, inclusiv pentru a exercita orice drepturi aferente activelor, precum si pentru a dispune in timp util de o imagine exacta a conturilor si detinerilor;
24. sa pastreze pe un suport durabil toate documentele si informatiile primite in legatura cu activitatea de depozitare prestata pentru fond pentru o perioada de minim 5 ani de la momentul la care informatiile/ documentele respective intra in posesia depozitarului.

Pct. 2.6. Răspunderea depozitarului față de Fondul deschis de investiții

Depozitarul este raspunzator fata de Fond si fata de detinatorii de titluri la Fondului pentru orice pierdere suferita de acestia ca urmare a neindeplinirii culpabile sau a indeplinirii necorespunzatoare a obligatiilor pe care si le-a asumat prin contractul de depozitare.

Raspunderea Depozitarului nu este afectata de imprejurari exterioare Contractului, respectiv de desemnarea unui tert caruia Depozitarul ii increditeaza o parte sau toate activele pastrate in depozitare pentru Fond ce fac obiectul Contractului cu exceptia cazului in care Depozitarul poate dovedi ca, in situatia pierderii activelor Fondului a carei pastrare in siguranta a delegat-o, pierderea a intervenit ca rezultat al unui eveniment exterior in afara controlului sau rezonabil, ale carui consecinte ar fi fost inevitabile in ciuda tuturor eforturilor sale rezonabile de a le contracara.

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIA NR. 287 / 07.12.2017

În baza prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și (3), 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 temeiul art.63 și art. 65 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, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu dispozițiile art.153-155 din Regulamentul ASF 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 din Regulamentul Delegat (UE) 2016/438 al Comisiei din 17 decembrie 2015 de completare a Directivei 2009/65/CE a Parlamentului European și a Consiliului în ceea ce privește obligațiile depozitarilor

analizând cererea S.A.I. Carpatca Asset Management S.A. înregistrată la A.S.F. cu nr. RG 73375/17.10.2016 completată RG 74259/21.10.2016, RG 77443/08.11.2016, RG 79167/23.11.2016, RG 80052/02.12.2016, RG 10109/23.03.2017, RG 23041/13.06.2017, RG 23533/15.06.2017, RG 34465/04.09.2017, RG 38642/09.10.2017, RG 40091/23.10.2017, RG 40481/25.10.2017 și RG 40778/27.10.2017

în baza analizei direcției de specialitate și a hotărârii adoptate în ședința din data de 06.12.2017, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează modificările intervenite în documentele Fondului Deschis de Investiții Carpatca Obligațiuni administrat de SAI Carpatca Asset Management S.A., în forma prevăzută în Anexa, parte integrantă a prezentei autorizații, respectiv prospectul de emisiune, regulile fondului, contractul de societate și Contractul de servicii de depozitare nr. DTB/DSTA/12198/12.10.2016, Actul adițional nr.1/2017 la contractul de servicii de depozitare, Contractul pentru prestarea serviciilor de custodie nr. DTB/DSTA/12199/12.10.2016 și Actul adițional nr.1/2017 la Contractul pentru prestarea serviciilor de custodie, încheiat între S.A.I. Carpatca Asset Management S.A. pentru Fondul Deschis de Investiții Carpatca Obligațiuni și Banca Comercială Română S.A.

Art. 2. Se autorizează Nota de informare a investitorilor Fondului Deschis de Investiții Carpatca Obligațiuni. S.A.I. Carpatca Asset Management S.A. are obligația publicării Notei de informare a investitorilor în cotidianul menționat în prospectul de emisiune și pe site-ul www.sai-carpatica.ro, în termen de două zile lucrătoare de la data comunicării de către ASF a prezentei autorizații, urmând ca modificările autorizate să intre în vigoare la 10 zile după publicarea acesteia. S.A.I. Carpatca Asset Management S.A. are obligația de a transmite A.S.F. dovada publicării Notei de informare în ziua lucrătoare imediat următoare publicării.

Art. 3. Investitorii Fondului, care nu sunt de acord cu modificările intervenite în documentele fondului, au posibilitatea ca, în intervalul de 10 zile dintre data publicării notei de informare a investitorilor și data intrării în vigoare a modificărilor autorizate, să răscumpere unitățile de fond deținute, în condițiile prevăzute în documentele fondului anterior intrării în vigoare a acestor modificări.

Art. 4. Prezenta autorizație intră în vigoare la data comunicării acesteia către S.A.I. Carpatca Asset Management S.A. și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică, cu excepția contractului de servicii de depozitare nr. DTB/DSTA/12198/12.10.2016, a actului adițional nr.1/2017 la contractul de servicii de depozitare, contractului pentru prestarea serviciilor de custodie nr.DTB/DSTA/12199/12.10.2016 și a actului adițional nr.1/2017 la Contractul pentru prestarea serviciilor de custodie.

Președinte,
Leonardo BADEA

Se autorizează modificările intervenite în documentele Fondului Deschis de Investiții Carpatica Obligațiuni, administrat de S.A.I. Carpatica Asset Management S.A., după cum urmează:

pct. 2.2. din Regulile fondului (anexa a Prospectului de emisiune), se modifică și va avea următorul cuprins:

Depozitarul Fondului are următoarele obligații:

1. Să păstreze în condiții de siguranță toate activele Fondului în numele și pe seama Fondului, după cum urmează:

A. În cazul instrumentelor financiare care pot fi păstrate în custodie:

(i) Depozitarul păstrează în custodie toate instrumentele financiare care pot fi înregistrate într-un cont de instrumente financiare deschis în registrele Depozitarului și toate instrumentele financiare care pot fi livrate fizic Depozitarului;

(ii) În acest scop, Depozitarul se asigură ca toate instrumentele financiare care pot fi înregistrate într-un cont de instrumente financiare deschis în registrele Depozitarului sunt înregistrate în registrele Depozitarului în conturi separate, în conformitate cu principiile referitoare la păstrarea în siguranță a instrumentelor financiare ale clienților prevăzute de reglementările emise în aplicarea Legii nr.297/2004 și Ordonanței de urgență a Guvernului nr.32/2012, deschise în numele Fondului sau al Administratorului care acționează în numele și pe seama Fondului, astfel încât să poată fi identificate clar în orice moment ca aparținând Fondului în conformitate cu legislația aplicabilă

B. În cazul altor active exceptate de la obligația de păstrare la Depozitar precum activele de tipul plasamentelor monetare, valorile mobiliare neadmise la tranzacționare, instrumentele financiare derivate și activele imobiliare:

(i) Depozitarul verifică dreptul de proprietate al Fondului și pe seama Fondului cu privire la respectivele active și ține evidența activelor cu privire la care are certitudinea că Fondul detine dreptul de proprietate;

(ii) Pentru a verifica dacă Fondul sau Administratorul care acționează în numele Fondului detine dreptul de proprietate, Depozitarul se bazează pe informații sau documente furnizate de Fond sau de Administrator și, atunci când sunt disponibile, pe dovezi externe;

(iii) Depozitarul își actualizează permanent evidența.

2. Să asigure monitorizarea fluxurilor de numerar ale Fondului, astfel:

a) Se asigură ca tot numerarul Fondului se contabilizează în conturi deschise la o bancă centrală, instituție de credit autorizată conform legislației comunitare sau la o bancă autorizată într-un stat membru ori la o altă entitate de aceeași natură pe piața relevantă în care sunt necesare conturi în numerar, cu condiția ca entitatea respectivă să fie supusă unei reglementări prudentiale și unei supravegheri eficiente care au aceleași efecte ca legislația Uniunii și care sunt aplicate efectiv și în conformitate cu principiile referitoare la păstrarea în siguranță a fondurilor clienților prevăzute în reglementările emise în aplicarea Legii nr.297/2004 și Ordonanței de urgență a Guvernului nr.32/2012. Numerarul Fondului trebuie să poată fi identificat în orice moment ca fiind proprietatea Fondului;

b) Instituie proceduri eficiente și adecvate pentru reconcilierea tuturor mișcărilor de numerar și pentru efectuarea acestor reconcilieri zilnic;

c) Instituie proceduri corespunzătoare pentru a identifica, la încheierea fiecărei zile de lucru, cel târziu în ziua lucrătoare următoare, fluxurile de numerar semnificative și fluxurile de numerar care ar putea prezenta inconsecvențe cu activitățile Fondului;

d) Revizuieste periodic adecvarea acestor proceduri, inclusiv printr-o revizuire completă a procesului de reconciliere cel puțin odată pe an, și se asigură de includerea în procesul de reconciliere a conturilor de numerar deschise în numele Fondului sau în numele Administratorului care acționează în numele Fondului;

e) Monitorizează în permanență rezultatele reconcilierilor și ale acțiunilor întreprinse ca urmare a oricăror neconcordanțe depistate în cadrul procedurilor de reconciliere și informează Administratorul dacă o neconcordanță nu a fost rectificată fără întârzieri nejustificate și, totodată, A.S.F. dacă situația nu poate fi clarificată și/sau corectată;

f) Controlează corespondența dintre propriile înregistrări referitoare la pozițiile de numerar și cele ale Administratorului.

3. Să se asigure de faptul că toate plățile efectuate de investitori sau în numele acestora la subscrierea de titluri de participare ale Fondului au fost încasate și că numerarul acestuia este înregistrat integral în conturile de numerar deschise în numele Fondului sau în numele Administratorului care acționează în numele Fondului.

4. Să certifice valoarea activului net, valoarea unitară a activului net, numărul de titluri de participare în circulație și numărul detinatorilor de titluri de participare, la termenul impus și în forma prevăzută de prevederile legale aplicabile și cu respectarea prevederilor documentelor constitutive ale Fondului, pe baza documentelor transmise de către Administrator conform obligațiilor acestuia. Certificarea existenței și a valorii activelor exceptate de la obligația de păstrare a Depozitarului, menționate la pct. 1, după cum urmează:

a. Pe baza extrasului din balanța lunară emis de administratorul societății, pentru activele contabile, după caz;

b. Pe baza documentelor emise de cartea funciară pentru certificarea existenței, respectiv pe baza raportului de evaluare pentru certificarea valorii, în cazul activelor imobiliare;

c. Pe baza extrasului de la emitent, S.A.I. și/sau O.N.R.C., contractului de vânzare/cumpărare, hotărârii AGA a S.A.I./emitentului etc., pentru certificarea existenței, respectiv pe baza valorii contabile, pentru certificarea valorii, în situația obligațiilor netranzacționate;

d. Pe baza documentelor eliberate de bancă unde s-a efectuat plasamentul, pentru plasamentele monetare;

e. Pe baza documentelor emise de intermediar/casă de compensare pentru instrumentele financiare derivate.

5. Să deschidă conturi distincte în numele fiecărui Fond, după cum urmează:

○ conturi bancare de disponibil, deschise la cererea Administratorului la orice unitate BCR, în valută Fondului și în valutele de decontare a tranzacțiilor cu instrumente financiare pe piațe externe, în/din care se vor face încasări/plăți aferente tranzacțiilor și operațiunilor fiecărui Fond;

○ conturi bancare de decontare a tranzacțiilor cu instrumentele financiare ale Fondului, în valută Fondului și valutele de decontare a tranzacțiilor cu instrumente financiare pe piațe externe, în care se vor vira sumele încasate și din care se vor face plăți aferente decontării tranzacțiilor cu astfel de instrumente financiare;

6. Să nu reutilizeze activele încredințate conform prezentului Contract și, în cazul delegării funcțiilor sale, să nu permită nici terței părți respective reutilizarea activelor respective.

7. Sa certifice raportarile intocmite de Administrator in conformitate cu reglementarile A.S.F. si sa le transmita Administratorului in termenele, forma, conditiile si periodicitatea stabilite de legislatia aplicabila si in prezentul Contract, dupa caz.
8. Sa inregistreze, sa verifice, sa monitorizeze si sa controleze toate activele pe care le detine fiecare Fond pentru care desfasoara activitatea de depozitare, in conditiile prezentului Contract si ale prevederilor legale aplicabile.
9. Sa se asigure ca, in tranzactiile avand ca obiect activele fiecarui Fond, orice suma este achitata in termenul stabilit.
10. Sa efectueze plati din conturile fiecarui Fond numai la primirea de la Administrator a instructiunilor corespunzatoare, in urmatoarele scopuri:
 - a. pentru achizitionarea de instrumente financiare in numele fiecarui Fond;
 - b. pentru stingerea obligatiilor, inclusiv plata dobanzilor, taxelor, comisioanelor si a cheltuielilor operationale ale fiecarui Fond;
 - c. pentru rascumpararea titlurilor de participare ale fiecarui Fondului;
 - d. pentru orice alt scop aratat in instructiunile corespunzatoare date de Administrator, intocmite cu respectarea documentelor constitutive ale fiecarui Fond.
11. Sa se asigure ca veniturile fiecarui Fond sunt administrate si calculate in conformitate cu legislatia aplicabila si cu regulile inscise in documentele constitutive ale Fondului.
12. Sa se asigure ca vanzarea, emiterea, rascumpararea sau anularea titlurilor de participare emise de Fond sunt efectuate de catre Administrator in numele fiecarui Fond, in conformitate cu legislatia aplicabila si cu regulile inscise in documentele constitutive ale Fondului.
13. Sa se asigure ca valoarea titlurilor de participare emise de Fond este calculata in conformitate cu regulile inscise in documentele constitutive ale Fondului si cu prevederile legislatiei aplicabile.
14. Sa tina evidente separate pentru fiecare detinator de titluri de participare, cuprinzand informatii referitoare la data intrarii in Fond, operatiunile de subscriere si rascumparare efectuate, numarul de unitati de fond detinute, pe baza informatiilor puse la dispozitie de Administrator.
15. Sa indeplineasca instructiunile Administratorului, cu exceptia cazului in care acestea sunt contrare legislatiei in vigoare ori documentelor constitutive ale Fondului.
16. Sa notifice A.S.F. si Administratorul in situatia in care constata, la decontarea tranzactiilor cu instrumentele financiare incheiate in numele fiecarui Fond, ca sunt incalcate prevederile reglementarile aplicabile in vigoare sau ale regulilor si procedurilor interne ale fiecarui Fond.
17. Sa notifice imediat A.S.F. atunci cand identifica in activitatea sa specifica faptul ca Administratorul a utilizat sau utilizeaza activele depozitate, cu incalcarea legislatiei in vigoare, inclusiv in ceea ce priveste folosirea in mod abuziv de catre Administrator a informatiilor aflate in posesia sa sau depasirea de catre Administrator a limitelor investitionale.
18. Sa informeze A.S.F. cu privire la orice refuz al Administratorului de a furniza informatiile si/sau documentele solicitate de catre Depozitar, pe care acesta le considera necesare pentru evaluarea incadrarii unei operatiuni in dispozitiile legale si in regulile inscise in documentele constitutive ale fiecarui Fond, suplimentand notificarea cu o descriere a situatiei pentru care s-a formulat respectivul refuz, in termen de maxim 24 ore de la primirea refuzului de la Administrator.
19. Sa inainteze catre A.S.F. o cerere, insotita de documente relevante, prin care solicita punctul de vedere al acesteia cu privire la legalitatea unei operatiuni si aprobarea efectuarii ei, in cazul in care, dupa furnizarea de catre Administrator a tuturor documentelor si/sau informatiilor relevante solicitate de catre Depozitar, exista controverse intre acesta si Administrator.
20. Sa notifice A.S.F. daca, in cazul denuntarii prezentului Contract, nu a fost realizat transferul activelor Fondului catre noul depozitar in termen de 90 zile de la notificarea A.S.F. de catre partea care a denuntat Contractul.
21. Sa notifice Administratorul si A.S.F. privind incalcarea prevederilor legale si ale documentelor constitutive ale Fondului, respectiv cu privire la orice act sau fapt care nu poate fi clarificat si/sau remediat, conform politicii de escaladare descrise in Anexa 4 la Contractul de Depozitare - *Proceduri si prevederi specifice privind acordul dintre Depozitar si Administrator*.
22. Sa informeze Administratorul, daca va fi cazul, in legatura cu desemnarea unei terte parti pentru a indeplini o parte din sarcinile care ii revin si sa furnizeze, conform celor agreeate, informatii privind criteriile utilizate pentru selectarea partii terte si masurile preconizate pentru monitorizarea activitatii desfasurate de terta parte.
23. Sa informeze Administratorul in cazul in care constata ca separarea activelor nu este sau nu mai este suficienta pentru a asigura protectia impotriva insolventei unei terte parti careia i-ar putea fi delegate functiile de pastrare a activelor in conditiile prevazute in Legislatia specifica.
24. Sa arhiveze documentele si datele aferente activitatii de depozitare a activelor Fondului pe o perioada de cel putin 5 ani de la momentul la care informatiile respective intra in posesia Depozitarului.
25. Sa informeze in scris Administratorul despre orice act sau fapt relevant pentru activitatea Fondului pentru care desfasoara activitatea de depozitare.
26. Sa asigure confidentialitatea informatiilor si/sau documentelor primite din partea Administratorului in procesul de evaluare a legalitatii operatiunilor efectuate de catre acesta in contul Fondului. Depozitarul nu poate sa invoce conditia de confidentialitate in cazul controalelor efectuate de catre A.S.F. si Banca Nationala a Romaniei sau de catre orice alta autoritate competenta sa solicite si sa obtina astfel de informatii in conformitate cu prevederile legale aplicabile.
27. Sa respecte prevederile legale aplicabile si sa indeplineasca orice alte activitati prevazute de lege in sarcina Depozitarului.

Pct. 2.6. Răspunderea depozitarului față de Fondul deschis de investiții

Depozitarul nu va fi tinut in niciun fel raspunzator pentru ne reprezentarea, prin omisiune sau alt fel, de catre Administrator, a informatiilor si documentelor necesare certificarii valorii activului net al Fondului, a valorii activului net unitar, al numarului de titluri de participare in circulatie si al detinatorilor de titluri de participare.

Depozitarul nu va transfera, nu va gaja sau garanta si nu va dispune, in niciun mod, de instrumentele financiare sau de sumele de bani incredintate spre pastrare in numele Fondului, cu exceptia cazului in care exista Instructiuni Corespunzatoare si numai in beneficiul detinatorilor de titluri de participare. Aceasta interdictie nu se aplica in cazul instituirii de catre A.S.F. a unor masuri speciale.

Activele incredintate spre depozitare nu pot face obiectul procedurilor de executare silita declansate de catre creditorii Depozitarului, nu pot fi sechestrate sau poprite de acestia, nu fac parte din masa credala in caz de faliment al Depozitarului.

Depozitarul poate transfera unui subdepozitar autorizat de A.S.F. pastrarea unei parti din Activele unui Fond numai cu avizul

Administratorului, în acest caz raspunzand solidar cu subdepozitarul fata de Administrator si fata de detinatorii de titluri de participare pentru pastrarea in siguranta a Activelor.

Raspunderea Depozitarului nu este afectata de delegarea functiilor sale, cu exceptia cazului in care exonerarea de raspundere a Depozitarului se aplica in conformitate cu reglementarile prevazute in Legislatia specifica. Orice delegare a functiilor Depozitarului se va face numai in conditiile respectarii tuturor conditiilor prevazute in Legislatia specifica.

Depozitarul nu este absolvit de responsabilitatea privind asigurarea pastrarii in siguranta a Activelor incredintate spre pastrare, cu exceptia cazului in care poate dovedi ca, in situatia pierderii Activelor Fondului a carei pastrare a delegat-o, pierderea a intervenit ca rezultat al unui eveniment exterior in afara controlului sau rezonabil, ale carui consecinte ar fi fost inevitabile in ciuda tuturor eforturilor sale rezonabile de a le contracara.

Obligatiile Depozitarului nu vor fi afectate de faptul ca a incredintat unui subdepozitar toate sau o parte din Activele pe care le are in pastrare. Transferul de Active catre un subdepozitar se va opera in urma introducerii in documentele constitutive ale Fondului a informatiilor cu privire la datele de identificare a subdepozitarului si activitatilor delegate in masura in care o astfel de cerinta expresa va fi atunci aplicabila in conformitate cu Legislatia specifica. Referitor la subdepozitar, Depozitarul va furniza

Administratorului urmatoarele informatii:

a. la cerere, informatii privind criteriile utilizate pentru selectarea subdepozitarului si masurile luate pentru monitorizarea activitatii desfasurate de subdepozitarul selectat;

in mod regulat, conform celor agreeate de comun acord, detalii privind subdepozitarul desemnat

Depozitarul este raspunzator fata de Administrator si fata de detinatorii de titluri de participare ale Fondului pentru orice pierderi de instrumente financiare sau pagube suferite, atata timp cat pierderile sau pagubele au fost cauzate de indeplinirea necorespunzatoare, neindeplinirea sau indeplinirea cu intarziere a obligatiilor asumate de Depozitar sau de subdepozitarilor carora Depozitarul le-a incredintat spre pastrare, cu acordul Administratorului, unele dintre Activele Fondului. In cazul in care pierderile apar ca urmare a cauzelor de mai sus, responsabilitatea Depozitarului se intinde pana la acoperirea intregului prejudiciu direct cauzat. In niciun caz Depozitarul nu va putea fi ținut responsabil pentru nicio pierdere sau paguba suferita de catre Fond si/sau Administrator, ca urmare a transmiterii de catre Administrator a unor informații eronate sau incomplete, ca urmare a transmiterii cu intarziere a informațiilor de catre Administrator catre Depozitar ori a netransmiterii informațiilor de catre Administrator catre Depozitar, potrivit obligațiilor asumate prin prezentul Contract si respectiv prin Procedurile de lucru agreeate.

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIA NR. 288 / 07.12.2017

În baza prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și (3), 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 temeiul art.63 și art. 65 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, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu dispozițiile art.153-155 din Regulamentul ASF 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 din Regulamentul Delegat (UE) 2016/438 al Comisiei din 17 decembrie 2015 de completare a Directivei 2009/65/CE a Parlamentului European și a Consiliului în ceea ce privește obligațiile depozitarilor

analizând cererea S.A.I. Carpatica Asset Management S.A. înregistrată la ASF cu nr. RG 72701/13.10.2016 completată RG 77443/08.11.2016, RG 79167/23.11.2016, RG 80052/02.12.2016, RG 3217/31.01.2017, RG 23041/13.06.2017, RG 23533/15.06.2017, RG 34465/04.09.2017, RG. 38642/09.10.2017, RG 40091/23.10.2017, RG 40481/25.10.2017 și RG 40778/27.10.2017

în baza analizei direcției de specialitate și a hotărârii adoptate în ședința din data de 06.12.2017, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual,

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează modificările intervenite în documentele Fondului Deschis de Investiții Carpatica Stock administrat de SAI Carpatica Asset Management S.A., în forma prevăzută în Anexa, parte integrantă a prezentei autorizații, respectiv prospectul de emisiune, regulile fondului, contractul de societate și Contractul cadru de depozitare și păstrare în siguranță a activelor organismelor de plasament colectiv nr. 9134/20.01.2017 rescris în baza Actului adițional nr.1/2017, încheiat între S.A.I. Carpatica Asset Management S.A. pentru Fondul Deschis de Investiții Carpatica Stock și Raiffeisen Bank S.A.

Art. 2. Se autorizează Nota de informare a investitorilor. S.A.I. Carpatica Asset Management S.A. are obligația publicării Notei de informare a investitorilor în cotidianul menționat în prospectul de emisiune și pe site-ul www.sai-carpatica.ro, în termen de două zile lucrătoare de la data comunicării de către ASF a prezentei autorizații, urmând ca modificările autorizate să intre în vigoare la 10 zile după publicarea acesteia. S.A.I. Carpatica Asset Management S.A. are obligația de a transmite ASF dovada publicării Notei de informare în ziua lucrătoare imediat următoare publicării.

Art. 3. Investitorii Fondului, care nu sunt de acord cu modificările intervenite în documentele fondului, au posibilitatea ca, în intervalul de 10 zile dintre data publicării notei de informare a investitorilor și data intrării în vigoare a modificărilor autorizate, să răscumpere unitățile de fond deținute, în condițiile prevăzute în documentele fondului anterior intrării în vigoare a acestor modificări.

Art. 4. Prezenta autorizație intră în vigoare la data comunicării acesteia către S.A.I. Carpatica Asset Management S.A. și se publică în Buletinul ASF, forma electronică, cu excepția contractului cadru de depozitare și păstrare în siguranță a activelor organismelor de plasament colectiv nr. 9134/20.01.2017 rescris în baza Actului adițional nr.1/2017.

Președinte,
Leonardo BADEA

Se autorizează modificările intervenite în documentele Fondului Deschis de Investiții Carpatica Global, administrat de S.A.I. Carpatica Asset Management S.A., după cum urmează:

pct. 2.2. din Regulile fondului (anexa a Prospectului de emisiune), se modifică și va avea următorul cuprins:

Depozitarul are următoarele drepturi și obligații:

1. la solicitarea S.A.I., Depozitarul deschide și menține în evidențele proprii conturi curente și de instrumente financiare în numele fiecărui fond;
2. să pastreze, în condiții de siguranță, activele Fondului cu excepțiile prevăzute în legislația în vigoare separat de activele sale și ale altor entități;
3. să înregistreze, verifice, monitorizeze și controleze toate activele pe care le deține Fondul pentru care desfășoară activități de depozitare;
4. să se asigure că vânzarea, emiterea, răscumpărarea sau anularea titlurilor de participare sunt efectuate de SAI sau o altă entitate în numele Fondului, în conformitate cu prevederile reglementărilor în vigoare și cu regulile Fondului;
5. să se asigure că valoarea titlurilor de participare este calculată în conformitate cu regulile Fondului și cu reglementările legale în vigoare incidente activității organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare;
6. să îndeplinească instrucțiunile Societății de administrare, cu excepția cazului în care acestea sunt contrare legislației în vigoare ori regulilor Fondului;
7. să se asigure că, în tranzacțiile având ca obiect activele Fondului, orice sumă este achitată în termenul stabilit;
8. să se asigure că veniturile Fondului sunt administrate și calculate în conformitate cu legislația în vigoare și cu regulile Fondului;
9. să informeze imediat ASF atunci când identifică în activitatea sa specifică faptul că S.A.I. a utilizat sau utilizează activele Fondului depozitate, cu încălcarea legislației în vigoare, inclusiv în ceea ce privește folosirea în mod abuziv de către S.A.I. a informațiilor aflate în posesia sa sau depășirea limitelor investitoriale
10. să efectueze plăți din contul Fondului, pe baza instrucțiunilor emise de Beneficiar conform normelor legale aplicabile în următoarele cazuri:
 - pentru achiziționarea de către Fond a unor instrumente financiare;
 - pentru răscumpărarea titlurilor de participare ale Fondului;
 - pentru stingerea obligațiilor, inclusiv plata dobanzilor, taxelor, comisioanelor și a cheltuielilor operationale ale Fondului;
 - pentru orice alt scop arătat în instrucțiunile corespunzătoare întocmite cu respectarea documentelor de constituire a Fondului.
11. Să monitorizeze fluxurile de numerar ale Fondului și să se asigure că toate plățile sunt efectuate în conformitate cu regulile Fondului și prevederile actelor normative aplicabile
12. să solicite Societății de administrare în vederea disponibilizării activelor Fondului în urma instrucțiunilor corespunzătoare primite de la acesta, orice informații și/sau documente pe care le considera necesare pentru evaluarea încadrării fiecărei operațiuni în dispozițiile legale și ale regulilor și procedurilor interne ale Fondului;
13. să informeze A.S.F. cu privire la orice refuz din partea S.A.I. de a furniza informații și/sau documente conform legislației în vigoare, împreună cu o descriere a situației cu privire la care la care s-a formulat respectivul refuz, în termen de maximum 24 de ore de la primirea refuzului SAI;
14. să informeze imediat A.S.F. și S.A.I. în cazul în care constată, la decontarea tranzacțiilor, că sunt încălcate prevederile legale în vigoare sau regulile și procedurile interne ale Fondului;
15. să pastreze confidențialitatea asupra tuturor informațiilor și/sau documentelor primite din partea S.A.I. în procesul de evaluare a legalității operațiunilor efectuate de către acesta în contul organismelor administrate, precum și asupra tuturor activităților prestate pentru acesta; obligațiile de păstrare a confidențialității vor fi exercitate în așa fel încât exercitarea lor să nu diminueze capacitatea autorităților competente de a avea acces la documentele și informațiile necesare pentru desfășurarea atribuțiilor ce le revin prin lege;
16. să informeze Societatea de administrare despre orice informație relevantă pentru activitatea fondului pentru care desfășoară activitatea de depozitare, inclusiv pentru a permite S.A.I. exercitarea oricărui drepturi aferente Activelor, precum și pentru a dispune în timp util de o imagine exactă a conturilor și detinerilor fondului, în limita serviciilor agreate între parti;
17. să ceară acordul Societății de administrare în cazul desemnării oricărei parti terte pentru îndeplinirea obligațiilor ce îi revin Depozitarului în baza prezentului contract; Depozitarul va transmite Societății de administrare informații complete privind criteriile utilizate pentru selectarea tertului și măsurile luate pentru monitorizare permanentă a activității desfășurate de către tertul selectat; tertul desemnat trebuie să dispună de mijloacele necesare pentru a-și îndeplini atribuțiile delegate, conform prevederilor legale în vigoare; răspunderea Depozitarului nu este afectată de delegarea funcțiilor sale de custodie;
18. dacă constată că separarea Activelor nu este sau nu mai este suficientă pentru a asigura protecția împotriva insolvenței partii terte careia i-au fost delegat funcții de păstrare, să informeze de îndată Societatea de administrare și să ia urgent măsurile necesare protejării Activelor fondului;
19. să monitorizeze fluxurile de pe toate conturile de numerar ale Fondului și să se asigure că toate plățile efectuate sunt aferente activităților desfășurate în conformitate cu regulile Fondului și prevederile actelor normative aplicabile;
20. să primească pentru serviciile prestate comisioanele prezentate în cadrul contractului de depozitare;
21. să ia orice măsuri pe care le considera necesare în relația cu Fondul și S.A.I., în vederea respectării dispozițiilor legale în materia prevenirii și combaterii spălării banilor și finanțării terorismului;
22. să aibă acces nemijlocit la toate documentele fondului, inclusiv la registrele contabile și/sau prin vizite la fata locului, în scopul a se informa în privința activității Societății de administrare și de a evalua calitatea informațiilor transmise către Depozitar ori de câte ori rapoartele și declarațiile auditorilor au exprimat rezerve în privința situațiilor financiare anuale;

23. sa transmita Societatii de administrare toate informatiile relevante de care acesta are nevoie pentru a-si indeplini sarcinile, inclusiv pentru a exercita orice drepturi aferente activelor, precum si pentru a dispune in timp util de o imagine exacta a conturilor si detinerilor;

24. sa pastreze pe un suport durabil toate documentele si informatiile primite in legatura cu activitatea de depozitare prestata pentru fond pentru o perioada de minim 5 ani de la momentul la care informatiile/ documentele respective intra in posesia depozitarului.

Pct. 2.6. Răspunderea depozitarului față de Fondul Deschis de Investiții

Depozitarul este raspunzator fata de Fond si fata de detinatorii de titluri la Fondului pentru orice pierdere suferita de acestia ca urmare a neindeplinirii culpabile sau a indeplinirii necorespunzatoare a obligatiilor pe care si le-a asumat prin contractul de depozitare.

Raspunderea Depozitarului nu este afectata de imprejurari exterioare Contractului, respectiv de desemnarea unui tert caruia Depozitarul ii increditeaza o parte sau toate activele pastrate in depozitare pentru Fond ce fac obiectul Contractului cu exceptia cazului in care Depozitarul poate dovedi ca, in situatia pierderii activelor Fondului a carei pastrare in siguranta a delegat-o, pierderea a intervenit ca rezultat al unui eveniment exterior in afara controlului sau rezonabil, ale carui consecinte ar fi fost inevitabile in ciuda tuturor eforturilor sale rezonabile de a le contracara.

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIA NR. 289 / 07.12.2017

În baza prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. 1 lit. a), art. 6 alin. (1) și (3), art.14, art. 27 și art. 28 din OUG nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată, cu modificări și completări, prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

în temeiul art. 8 alin. (1) lit. d), art. 9 și art. 15 din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu prevederile art. 13 alin. (1) lit. d) și art. 15 alin. (1) din Regulamentul nr. 32/2006 privind serviciile de investiții financiare, cu modificările și completările ulterioare,

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. (3) 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 cererea formulată de societatea de servicii de investitii financiare GOLDRING S.A. prin adresa înregistrată la ASF cu nr. RG/26670/11.07.2017, completată prin adresa nr. RG/28411/25.07.2017, nr. RG/34224/31.08.2017 și nr. RG/35661/13.09.2017,

luând în considerare rezultatul interviului susținut de dna. Szasz Erzsebet în data de 17.10.2017,

în baza analizei direcției de specialitate și a hotărârii adoptate în ședința din data de 06.12.2017, 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 GOLDRING S.A. ca urmare a modificării componenței Consiliului de Administrație prin numirea dnei. SZASZ ERZSEBET în locul dnei. KELEMEN EMOKE, în conformitate cu prevederile Hotărârii Adunării Generale Ordinare a Acționarilor nr. 4/27.05.2017.

Art. 2. Ca urmare a modificării prevăzute la art. 1, Consiliul de Administrație al societății de servicii de investiții financiare GOLDRING S.A. are următoarea componență:

- JAKAB STEFAN;
- TODOR SOO-IGNATIE;
- SZASZ ERZSEBET.

Art. 3. Societatea de servicii de investiții financiare GOLDRING S.A. are obligația de a transmite la ASF copia certificatului de înregistrare menționat, în termen de maximum cinci zile de la data înregistrării la Oficiul Registrului Comerțului a modificării intervenite în modul de organizare și funcționare menționate la art.1 al prezentei autorizații, dar nu mai târziu de 90 de zile de la data autorizației emise de către ASF

Art. 4. Prezenta autorizație intră în vigoare la data comunicării acesteia către societatea de servicii de investiții financiare GOLDRING S.A. și se publică în Buletinul ASF, forma electronică.

PREȘEDINTE
Leonardo BADEA

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ
Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare

AUTORIZAȚIA NR. 290 / 17.12.2017

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 și art. 27 din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

ținând cont de prevederile art. 1 alin. (3) și art. 9 din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere prevederile art. 13 alin. (1) lit. g) și art. 15 alin. (1) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006 privind serviciile de investiții financiare, cu modificările și completările ulterioare,

analizând cererea societății de servicii de investiții financiare GOLDRING S.A. înregistrată la ASF cu nr. RG/37652/29.09.2017, completată prin adresele nr. RG/40847/27.10.2017 și nr. RG/40899/30.10.2017,

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

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează modificarea autorizației de funcționare a societății de servicii de investiții financiare GOLDRING S.A. cu sediul social situat în Tg. Mureș, str. Tudor Vladimirescu nr.56A, jud. Mureș, ca urmare a schimbării emblemei societății, în conformitate cu prevederile Hotărârii A.G.E.A. nr.1/21.09.2017.

Art. 2. Noua emblemă a societății de servicii de investiții financiare GOLDRING S.A. este următoarea:



GOLDRING

Art. 3. Societatea de servicii de investiții financiare are obligația de a transmite la ASF copia certificatului de înregistrare menționat și a certificatului de înregistrare, în termen de maximum 5 zile de la data înregistrării la Oficiul Registrului Comerțului a modificării intervenite în modul de organizare și funcționare menționate la art.1 al prezentei autorizații, 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 societății de servicii de investiții financiare GOLDRING S.A. și se publică în Buletinul ASF, forma electronică.

VICEPREȘEDINTE
Mircea URSACHE

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ
Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare

AUTORIZAȚIA NR. 291 / 08.12.2017

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

în conformitate cu prevederile art. 1 alin. (2), art. 12 alin. (1), art. 18 alin. (1) și art. 19 din Regulamentul ASF nr. 8/2015 privind agenții pentru servicii de investiții financiare, agenții delegați și pentru modificarea și completarea Regulamentului CNVM nr. 32/2006 privind serviciile de investiții financiare,

în conformitate cu dispozițiile art. 2 și art. 5 alin. (1) pct. 2 lit. b) din Regulamentul nr. 4/2009, cu modificările și completările ulterioare, analizând cererea societății de servicii de investiții financiare GOLDRING S.A. înregistrată la ASF cu nr. RG/44200/21.11.2017, în baza analizei direcției de specialitate, Vicepreședintele ASF – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare a decis emiterea următorului act individual:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează domnul TÎLVESCU CĂTĂLIN-VASILE, având Atestatul profesional nr. 145/06.11.2017, în calitate de agent delegat în numele societății de servicii de investiții financiare GOLDRING S.A. cu sediul social situat în Tg. Mureș, Str. Tudor Vladimirescu nr. 56A, jud. Mureș.

Art. 2. Se atestă înscrierea domnului TÎLVESCU CĂTĂLIN-VASILE în Registrul ASF, în calitate de agent delegat cu nr. PFR02ADEL/261216.

Art. 3. Societatea de servicii de investiții financiare are obligația să solicite ASF retragerea autorizației acordată persoanei menționate la art. 1 și radierea acesteia din Registrul ASF în termen de maximum două zile lucrătoare de la data încetării raporturilor de muncă dintre acestea și societate.

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

VICEPREȘEDINTE
Mircea URSACHE

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ
Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare

AUTORIZAȚIA NR. 292 / 08.12.2017

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. 16 și art. 17 din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, în conformitate cu prevederile art. 67 alin (1), art. 68 alin. (2) și art. 71 lit a) și c) din Regulamentul nr. 32/2006 privind serviciile de investiții financiare, cu modificările și completările ulterioare,

ținând cont de prevederile art. 3 alin. (1) lit. b), art. 4 alin. (1) lit. b), art. 5, art. 6 alin. (1) și alin. (4), art. 7, art. 8, art. 9 alin. (1), alin. (2) lit. b) și alin. (4) și art. 11 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 prevederile art. 2 și art. 5 alin. (1) pct. 13 din Regulamentul nr. 4/2009, cu modificările și completările ulterioare, analizând cererea formulată de societatea de servicii de investiții financiare VIENNA INVESTMENT TRUST S.A. prin adresa înregistrată la ASF cu nr. RG/39254/13.10.2017, completată prin adresa nr. RG/41887/02.11.2017, 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 doamna BADEA RIALDA ELENA, în calitate de reprezentant al Compartimentului de control intern al societății de servicii de investiții financiare VIENNA INVESTMENT TRUST S.A., cu sediul social situat în București, Splaiul Unirii nr. 4, Bl. B3, sector 4.

Art. 2. Se atestă înscrierea doamnei BADEA RIALDA ELENA în Registrul A.S.F. cu nr. în calitate de reprezentant al Compartimentului de control intern.

Art. 3. Societatea de servicii de investiții financiare VIENNA INVESTMENT TRUST 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. cel târziu 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 VIENNA INVESTMENT TRUST S.A și se publică în Buletinul ASF, forma electronică.

VICEPREȘEDINTE
Mircea URSACHE

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ
Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare

DECIZIA NR. 1755 / 05.12.2017

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,

având în vedere prevederile art.173 și art.174 din O.U.G. nr.32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor,

în baza prevederilor Regulamentul (UE) 584/2010 art.1, art.2, art.3 alin.(3), art.4 alin.(1),

respectând prevederile art. 5, pct.6 Secțiunea 6 - Fonduri deschise de investiții, lit. b) - Subsecțiunea 2 – Fonduri deschise de investiții din alte state membre armonizate cu directivele europene (FDIA) din Regulamentul nr.4/2009 privind Registrul public al CNVM, cu modificările și completările ulterioare,

ținând cont de intenția de distribuție în România, a unităților de fond emise de ARIQON Wachstum al cărei administrator este Semper Constantia Invest GmbH

având în vedere notificarea transmisă ASF înregistrate cu nr. RG nr. 76641 din 03.11.2016 completată prin RG 44667/24.11.2017 și RG 44749/27.11.2017 de către Austrian Financial Market Authority (FMA)

Vicepreședintele ASF – Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se înscrie în Registrul public al ASF la Secțiunea 6 – Fonduri deschise de investiții/Subsecțiunea 2 - Fonduri deschise de investiții din alte state membre armonizate cu directivele europene (FDIA), fondul deschis de investiții ARIQON Wachstum, administrat de Semper Constantia Invest GmbH și supravegheat de Austrian Financial Market Authority (FMA) :

Nr. crt.	Autoritatea competența din satul membru de origine	Denumire Fond deschis de investiții	Nr. de înregistrare în Registrul ASF
1.	Austrian Financial Market Authority (FMA)	ARIQON Wachstum	CSC06FDIAAUT0068

Art. 2. Prezenta decizie va fi publicată în Buletinul Autorității de Supraveghere Financiară, forma electronică.

VICEPREȘEDINTE,
Mircea URSACHE

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ
Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare

DECIZIA NR. 1758 / 06.12.2017

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

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

în conformitate cu prevederile art. 2 alin. (2) lit. h) pct. ii) și art. 13 alin. (1) lit. a), alin. (2) și alin. (3) 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 baza prevederilor art. 6 alin. (1) din Regulamentul nr. 4/2009, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere cererea societății DEPOZITARUL CENTRAL SA nr. 40340/17.11.2017, înregistrată la ASF cu nr. RG/43931/17.11.2017, și Decizia nr. 114/16.11.2017 a Consiliului de Administrație al acestei societăți,

în baza analizei direcției de specialitate,

DECIZIE

Art. 1. Se retrage autorizația de persoană responsabilă cu evaluarea și administrarea riscurilor acordată doamnei Gheorghe Lavinia Elena prin Autorizația nr. 72/25.05.2016 în numele societății DEPOZITARUL CENTRAL SA.

Art. 2. Se radiază din Registrul ASF nr. PFR132FARA/400022 reprezentând înregistrarea doamnei Gheorghe Lavinia Elena în calitate de persoană responsabilă cu evaluarea și administrarea riscurilor societății DEPOZITARUL CENTRAL SA.

Art. 3. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării ei societății DEPOZITARUL CENTRAL SA și se publică în Buletinul ASF, forma electronică.

VICEPREȘEDINTE
Mircea URSACHE

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR.1759 / 07.12.2017

Având în vedere următoarele:

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

Sentința civilă nr. 351/C/10.05.2017 pronunțată de Tribunalul Sibiu în dosarul nr. 1468/85/2012, prin care s-a dispus deschiderea procedurii falimentului societății CONCEFA S.A. Sibiu, publicată în Buletinul Procedurilor de Insolvență nr. 9957/19.05.2017, rămasă irevocabilă prin Hotărârea nr.190/08.11.2017 a Curții de Apel Alba Iulia în dosarul nr.1468/85/2012/a22,

prevederile art.43 alin.(2) din Legea nr.85/2006 privind procedura insolvenței, preluate de art.81 alin.(2) din Legea nr.85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență,

pentru acțiunile emise de societatea CONCEFA S.A. Sibiu nu mai poate fi menținută o piață ordonată, având în vedere intrarea societății în procedura falimentului și, dizolvarea societății,

prevederile art. 60 lit.b) coroborate cu ale art.98 alin. (1) lit. j) din Legea nr.24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață,

dispozițiile art.87 alin.(4) lit.d) prima teză din Regulamentul nr.1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare,

în baza analizei direcției de specialitate și a hotărârii adoptate în ședința din data de 06.12.2017,

Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual

DECIZIE

Art. 1. Se retrag de la tranzacționarea pe piața reglementată administrată de BVB, acțiunile emise de societatea CONCEFA S.A. Sibiu (CUI 787460) începând cu data de 11.12.2017.

Art. 2. Prezentul act se publică în Buletinul ASF, forma electronică.

PREȘEDINTE
Leonardo BADEA

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR.1760 / 07.12.2017

Având în vedere următoarele:

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

Sentința civilă nr. 351/C/10.05.2017 pronunțată de Tribunalul Sibiu în dosarul nr. 1468/85/2012, prin care s-a dispus deschiderea procedurii falimentului societății CONCEFA S.A. Sibiu, publicată în Buletinul Procedurilor de Insolvență nr. 9957/19.05.2017, rămasă irevocabilă prin Hotărârea nr.190/08.11.2017 a Curții de Apel Alba Iulia în dosarul nr.1468/85/2012/a22,

pentru acțiunile emise de societatea CONCEFA S.A. Sibiu nu mai poate fi menținută o piață ordonată, având în vedere intrarea societății în procedura falimentului și, dizolvarea societății,

prevederile art. 60 lit.b) coroborate cu ale art.98 alin. (1) lit. j) din Legea nr.24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață,

având în vedere Decizia nr. 1759/07.12.2017 de retragere de la tranzacționare a acțiunilor emise de societatea CONCEFA S.A. Sibiu, prevederile art.87 alin.(11) din Regulamentul nr.1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare,

în baza analizei direcției de specialitate și a hotărârii adoptate în ședința din data de 06.12.2017,

Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual

DECIZIE

Art. 1. Se radiază din evidența ASF acțiunile emise de societatea CONCEFA S.A. Sibiu (CUI 787460) începând cu data de 11.12.2017.

Art. 2. Prezentul act se publică în Buletinul ASF, forma electronică.

PREȘEDINTE
Leonardo BADEA

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 1765 / 07.12.2017

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.45626/29.09.2015 (înregistrată la ASF cu nr. RG/84747/29.09.2015), completată cu adresa nr.22556/23.06.2017 (înregistrată la ASF cu nr. RG/24711/26.06.2017) și adresa nr.25221/14.07.2017 (înregistrată la ASF cu nr. RG/28354/25.07.2017),

având în vedere adresele Băncii Naționale a României nr. XXVII/490/31.07.2017, nr.XXVII/277/23.12.2016 și nr. IV/5/2337/12.07.2016,

în baza analizei direcției de specialitate și a hotărârii adoptate în ședința din data de 6 decembrie 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

Anexă la Decizia nr. 1765 / 07.12.2017

Modificări la Codul Depozitarului Central S.A.

1. **Pct. 4 al art. 1 din Capitolul 1, Titlul Preliminar din Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:**
„4. **Agentul de custodie** - agentul participant la sistemul Depozitarului Central care în plus efectuează și operațiuni specifice agentului custode.”
2. **Dupa pct.4 al art.1 din Capitolul 1, Titlul Preliminar din Codul Depozitarului Central se introduc două noi puncte, punctul 4¹ și 4², cu următorul cuprins:**
„4¹. **Agentul de plata** – termen având înțelesul definit în art. 2, alin. (2), lit. a¹) din Regulamentul CNVM nr. 1/2006 privind emitentii și operațiunile cu valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare. Agentul de plata întotdeauna deține calitatea de participant compensator în sistemul Depozitarului Central.
4². **ASF**– Autoritatea de Supraveghere Financiară”
3. **Pct. 7 al art. 1 din Capitolul 1, Titlul Preliminar din Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:**
„7. **Contul de decontare al participantului compensator** - contul deschis la BNR în sistemul ReGIS, pe numele participantului compensator, prin care sunt debitate sau creditate sumele rezultate din tranzacțiile cu instrumente financiare și cu alte sume rezultate din procesarea evenimentelor corporative.”
4. **Pct. 8 al art. 1 din Capitolul 1, Titlul Preliminar din Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:**
„8. **C.N.V.M.** – Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare.”
5. **Pct. 10 al art. 1 din Capitolul 1, Titlul Preliminar din Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:**
„10. **Cont global** - cont de instrumente financiare deschis în sistemul Depozitarului Central de către Participant în care sunt înregistrate instrumentele financiare ale clienților al căror mandatar este Participantul respectiv.”
6. **Dupa pct.10 al art.1 din Capitolul 1, Titlul Preliminar din Codul Depozitarului Central se introduce un nou punct, punctul 10¹, cu următorul cuprins:**
„10¹ **Cont individual** – cont de instrumente financiare deschis în sistemul Depozitarului Central în numele proprietarului de instrumente financiare”
7. **Punctul 10¹ devine punctul 10².**
8. **Pct. 14 al art. 1 din Capitolul 1, Titlul Preliminar din Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:**
„14. **Decontarea pe bază netă a unei tranzacții** - tipul de decontare în care instrumentele financiare se decontează pe bază brută (tranzacție cu tranzacție) iar fondurile bănești se decontează pe bază netă prin compensarea creanțelor și obligațiilor rezultate din ordinele de transfer de fonduri la nivel de Participant și la nivel de Participant compensator.
Depozitarul Central poate schimba ordinea decontării tranzacțiilor cu decontare pe bază netă prin rulări succesive a decontării instrumentelor financiare, în vederea maximizării volumului și/sau valorii tranzacțiilor care se decontează.”

9. **Pct. 15 al art. 1 din Capitolul 1, Titlul Preliminar din Codul Depozitarului Central se abrogă.**
10. **Pct. 17 al art. 1 din Capitolul 1, Titlul Preliminar din Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:**
„17. **Instrucțiunea de plata pentru decontarea pe baza bruta (GSI)** - instrucțiunea de plata introdusă în sistemul ReGIS de către Depozitarul Central în vederea decontării unei tranzacții cu decontare pe baza bruta, a unei tranzacții a cărei obligație de plată a fost exclusă din decontarea pe baza netă și a altor sume rezultate din procesarea evenimentelor corporative.”
11. **Pct. 18 al art. 1 din Capitolul 1, Titlul Preliminar din Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:**
„18. **Instrumente financiare** - termen având înțelesul definit în art. 2 alin. (1) pct. 17 din Legea nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare și operațiuni de piață, denumită în continuare Legea nr. 24/2017.”
12. **Dupa pct.18 al art.1 din Capitolul 1, Titlul Preliminar din Codul Depozitarului Central se introduce un nou punct, punctul 18¹, cu următorul cuprins:**
„18¹. **Intermediari** - termen având înțelesul definit la art. 2 alin (1) pct. 20 din Legea nr. 24/2017.”
13. **Dupa pct.19 al art.1 din Capitolul 1, Titlul Preliminar din Codul Depozitarului Central se introduc două noi puncte, punctul 19¹ și 19², cu următorul cuprins:**
„19¹ **Legătura electronică directă**– termen având înțelesul definit la art. 2 alin. (2) lit. h¹ din Regulamentul CNVM nr. 13/2005 privind autorizarea și funcționarea depozitarului central, caselor de compensare și contrapartilor centrale, cu modificările și completările ulterioare.
19² **Legătura electronică indirectă**- termen având înțelesul definit la art. 2 alin. (2) lit. h² din Regulamentul CNVM nr. 13/2005 privind autorizarea și funcționarea depozitarului central, caselor de compensare și contrapartilor centrale, cu modificările și completările ulterioare.”
14. **Pct. 24 al art. 1 din Capitolul 1, Titlul Preliminar din Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:**
„24. **Operatorul** - un angajat al Depozitarului Central care efectuează operațiuni în sistemul Depozitarului Central, în conformitate cu drepturile acordate.”
15. **Pct. 25 al art. 1 din Capitolul 1, Titlul Preliminar din Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:**
„25. **Operatorul autorizat pentru eliberarea extraselor de cont** - persoana fizică desemnată de Participantul la sistemul Depozitarului Central, autorizată de către Depozitarul Central în condițiile prezentului Cod, să elibereze extrase de cont și liste de coduri confidențiale (dacă acestea există) pentru clienții Participantului, utilizând semnatura electronică.”
16. **Pct. 27 al art. 1 din Capitolul 1, Titlul Preliminar din Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:**
„27. **Participantii compensatori** sau băncile de decontare - instituții de credit autorizate de către BNR sau de către o altă autoritate de supraveghere dintr-un alt stat membru care au încheiat contract de decontare cu Depozitarul Central, contract de participare la sistemul ReGIS și contract de constituire și executare garanții cu BNR, care participă în procesul de decontare bănească a tranzacțiilor cu instrumente financiare și a altor sume rezultate din procesarea evenimentelor corporative înregistrate în sistemul Depozitarului Central și la care Participantii la sistemul Depozitarului Central sunt titulari de conturi de decontare a fondurilor bănești.”
17. **Pct. 28 al art. 1 din Capitolul 1, Titlul Preliminar din Codul Depozitarului Central se abrogă.**
18. **Pct. 29 al art. 1 din Capitolul 1, Titlul Preliminar din Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:**
„29. **Participantul la sistemul de tranzacționare** - Participantul la sistemul Depozitarului Central care este admis într-un sistem de tranzacționare.”
19. **Dupa pct.29 al art.1 din Capitolul 1, Titlul Preliminar din Codul Depozitarului Central se introduce un nou punct, punctul 29¹, cu următorul cuprins:**
„29¹. **Participantul critic** - participantul care poate induce un risc semnificativ de producere a unei disfuncționalități majore în funcționarea sistemului Depozitarului Central dacă s-ar afla în incapacitatea de a-și derula operațiunile fără perturbări.”
20. **Pct. 30¹ al art. 1 din Capitolul 1, Titlul Preliminar din Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:**
„30¹. **Procedura de insolvență** - orice procedură colectivă prevăzută de legislația română sau străină, care urmărește fie lichidarea unui Participant, fie reorganizarea sa, dacă această măsură implică suspendarea sau limitarea transferurilor sau plăților.”
21. **Pct. 31 al art. 1 din Capitolul 1, Titlul Preliminar din Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:**
„31. **Raportul de compensare și decontare la nivel de Participant** - documentul întocmit de Depozitarul Central, care conține detaliile tranzacțiilor cu decontare pe baza netă înregistrate în sistemul Depozitarului Central și reflectă sumele nete debitoare sau creditoare rezultate în urma compensării fondurilor banesti aferente respectivelor tranzacții, sume care reprezintă obligația de plată sau dreptul de încasare a respectivului Participant, pentru o anumită sesiune de decontare.”
22. **Pct. 32 al art. 1 din Capitolul 1, Titlul Preliminar din Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:**
„32. **Raportul de decontare bancară la nivel de participant compensator** - documentul întocmit de Depozitarul Central, care conține sumele nete debitoare sau creditoare ale Participantilor, clienți ai participantului compensator pentru care este emis raportul și reflectă suma netă debitoare

sau creditoare a participantului compensator rezultata din compensarea pozitilor nete debitoare si creditoare ale Participantilor cuprinsi in raport, pentru o anumita sesiune de decontare.”

23. **Pct. 33 al art. 1 din Capitolul 1, Titlul Preliminar din Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:**
„33. **Raportul de decontare bancara pe baza bruta la nivel de participant compensator** - documentul intocmit de catre Depozitarul Central pentru decontarea fondurilor banesti dintr-o tranzactie cu decontare pe baza bruta. Acesta poate contine, dupa caz:
• pozitia debitoare sau creditoare a unui Participant, client al acestuia, care deconteaza tranzactia respectiva;
• pozitia debitoare si cea creditoare a celor doi Participanti, clienti ai acestuia, care deconteaza tranzactia respectiva prin intermediul respectivului Participant compensator.”

24. **Pct. 34 al art. 1 din Capitolul 1, Titlul Preliminar din Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:**
„34. **Raportul de decontare pe baza bruta la nivel de Participant** - raportul furnizat de catre Depozitarul Central care cuprinde toate obligatiile si drepturile rezultate din tranzactiile cu decontare pe baza bruta pentru o anumita sesiune de decontare.”

25. **Pct. 36 al art. 1 din Capitolul 1, Titlul Preliminar din Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:**
„36. **Sistemul de tranzactionare** - piata reglementata si sistemul alternativ de tranzactionare operate de Bursa de Valori Bucuresti S.A. (BVB), precum si alte piete, sisteme si/sau platforme de tranzactionare operate de entitati autorizate in acest sens, care au incheiat contract cu Depozitarul Central.”

26. **Dupa pct.37¹ al art.1 din Capitolul 1, Titlul Preliminar din Codul Depozitarului Central se introduce un nou punct, punctul 37², cu următorul cuprins:**
„37² **Sistemul SaFIR** - un sistem de depozitare și decontare a instrumentelor financiare administrat de BNR. Sistemul realizeaza depozitarea titlurilor de stat si a certificatelor de depozit emise de BNR, precum si decontarea operatiunilor cu astfel de instrumente financiare. Sistemul asigura procesarea in timp real a ordinelor de transfer si finalitatea imediata a decontarii.”

27. **Partea introductivă și lit.a) a art. 2 din Capitolul 2, Titlul Preliminar din Codul Depozitarului Central se modifică și vor avea următorul cuprins:**
„Art. 2 Participantii si Participantii compensatori vor fi raspunzatori pentru repararea in intregime a oricaror prejudicii produse Depozitarului Central sau celorlalti Participanti sau Participantilor compensatori care au acces la sistemul Depozitarului Central, in urmatoarele situatii:
a) nerespectarea caracteristicilor specificate de Depozitarul Central privind configuratia la nivel hardware si software a calculatoarelor care fac parte din statiile de lucru conectate la sistemul Depozitarului Central aferente Participantilor sau Participantilor compensatori;”

28. **Lit.a) și b) ale art. 3 din Capitolul 2, Titlul Preliminar din Codul Depozitarului Central se modifică și vor avea următorul cuprins:**
„Art. 3 Nu pot fi pretinse daune-interese sau despagubiri Depozitarului Central pentru pierderi cauzate de:
a) defectiuni aparute in sistemele de tranzactionare sau in sistemul Depozitarului Central, ca urmare a operarii neconforme cu instructiunile Depozitarului Central de catre Participanti sau de catre Participantii compensatori care au acces la sistemul Depozitarului Central;
b) imposibilitatea conectarii unei statii de lucru la sistemul Depozitarului Central generata de intreruperea alimentarii cu energie electrica a Participantului sau a Participantului compensator, probleme tehnice in sistemul intern al acestuia sau nefunctionarea legaturii de comunicatii la Depozitarul Central, datorata furnizorului de comunicatii sau a altor defectiuni de aceasta natura existente la Participantul sau la Participantul compensator, situatie in care raspunderea revine furnizorului de servicii de comunicatii; (...)”

29. **Art. 4 din Capitolul 2, Titlul Preliminar din Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:**
„Art. 4 In cazul survenirii unor defectiuni tehnice ale sistemului Depozitarului Central sau al sistemului de comunicatii local al Depozitarului Central, Participantii si/sau Participantii compensatori nu pot pretinde daune - interese sau despagubiri Depozitarului Central.”

30. **Art. 5 din Capitolul 2, Titlul Preliminar din Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:**
„Art. 5 Survenirea unor situatii ce tin de functionarea sistemelor de comunicatii la distanta sau alte cauze externe sistemului Depozitarului Central dau dreptul Participantilor si/sau Participantilor compensatori de a pretinde despagubiri de la cei care au cauzat prejudiciul.”

31. **Denumirea Titlului I din Codul Depozitarului Central se modifică după cum urmează: „PARTICIPANTII LA SISTEMUL DEPOZITARULUI CENTRAL”.**

32. **Denumirea Capitolului I din Titlul I al Codul Depozitarului Central se modifică după cum urmează: „ADMITEREA, MENTINEREA SI INCETAREA CALITATII DE PARTICIPANT LA SISTEMUL DEPOZITARULUI CENTRAL PENTRU INTERMEDIARI”**

33. **Secțiunea 1 din Capitolul 1 din Titlul I al Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:**

„Sectiunea 1 Dispozitii generale

Art. 1(1) Prezentul capitol stabileste termenii si conditiile ce trebuie indeplinite de un intermediar pentru a dobandi calitatea de Participant, pentru mentinerea acestei calitati, precum si situatiile in care calitatea de Participant inceteaza.

(2) Calitatea de Participant este dobândită la data emiterii deciziei de admitere de către Directorul General al Depozitarului Central și va produce efecte de la data semnării contractului de participare în sistemul Depozitarului Central în conformitate cu prevederile prezentului Cod. Prevederile Codului Depozitarului Central incidente Participantilor se aplică în mod corespunzător și Agenților custode.

(3) Calitatea de Participant este strict personala si nu poate fi transmisa sub nici o forma.

Art. 2 Participanții vor respecta prevederile Legii 297/2004, precum și ale reglementărilor emise de către C.N.V.M./ASF, BNR și Depozitarul Central.

Art. 3 Corespondența Participanților și raportările acestora către Depozitarul Central vor purta fie semnătura electronică extinsă, în conformitate cu prevederile legale în vigoare, fie semnătura olografă.

Art. 4 (1) Pentru admiterea, menținerea și încetarea calității de Participant aferente intermediarilor din alte state membre și din state nemembre, prevederile prezentului capitol se aplică corespunzător cu respectarea prevederilor legale în vigoare.

(2) Depozitarul Central va notifica A.S.F. și BNR admiterea în sistem ca Participanți a intermediarilor din alte state membre și din state nemembre în termen de o zi lucrătoare.”

34. Denumirea Secțiunii 2 din Capitolul 1 din Titlul I al Codul Depozitarului Central se modifică astfel: „Secțiunea 2 - Admiterea Participanților în sistemul Depozitarului Central”

35. Articolul 5 din Secțiunea 2 din Capitolul 1 din Titlul I al Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:

„Art. 5 În scopul admiterii ca Participanți, intermediarii vor transmite Depozitarului Central o cerere de admitere, întocmită conform Anexei I.1, însoțită de următoarele documente:

- a) actul/actele individual/individuale eliberate de C.N.V.M./ASF de autorizare și/sau de înscriere în Registrul public al ASF (copii);
- b) atestatul eliberat de către C.N.V.M./A.S.F. sau de către autoritățile competente din statele membre de origine pentru firmele de investiții din alte state membre care confirmă calitatea de operator independent în conformitate cu regulile acestora, dacă este cazul (copie);
- c) actul constitutiv actualizat și certificatul constatator eliberat de ONRC sau de autoritățile similare din statul de origine, care să ateste informațiile ce tin de identificarea clientului (copii);
- d) structura acționariatului societății și detinerile acționarilor;
- e) actul/actele individual/individuale eliberate de C.N.V.M./A.S.F. de autorizare și/sau de înscriere în Registrul public al A.S.F. - pentru personalul autorizat de C.N.V.M./A.S.F. (membri ai Consiliului de administrație, conducători, agenții pentru servicii de investiții financiare pentru care se solicită autorizarea ca agent participant, reprezentanți ai Compartimentului de control intern, etc.), sau documentele justificative emise de către autoritățile competente din statele membre de origine care să certifice sau să confirme calitățile și/sau funcțiile personalului intermediarilor respectivi, dacă acestea există (copii);
- f) Anexa I.2 completată pentru membrii Consiliului de administrație, conducători, reprezentanți ai Compartimentului de control intern și agenți pentru servicii de investiții financiare/persoane aflate în relații contractuale cu intermediarii din alte state membre, pentru care se solicită autorizarea ca agent participant;
- g) specișele de semnături pentru toate persoanele care vor semna corespondența cu Depozitarul Central, cu indicarea pentru fiecare persoană a ariei de responsabilitate conform Anexei I.3;
- h) ultima raportare privind adecvarea capitalului întocmită în conformitate cu reglementările UE incidente privind adecvarea capitalului;
- i) Raportul anual certificat de auditorul financiar, care va cuprinde situațiile financiare anuale compuse din bilanț, cont de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu, situația fluxurilor de trezorerie, politici contabile și note explicative, însoțite de Raportul administratorilor și Raportul auditorului financiar - pentru anul anterior de activitate, unde este cazul;
- j) raportul semestrial, care va cuprinde situațiile financiare semestriale compuse din bilanț, cont de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu, situația fluxurilor de trezorerie pentru anul curent, unde este cazul;
- k) proceduri de lucru în relația cu Depozitarul Central, inclusiv, dar fără a se limita la:
 - i. în vederea gestionării riscului operațional de tipul proceselor neadecvate:
 - 1) o procedură pentru activitatea de reconciliere zilnică;
 - 2) o procedură în care se va descrie modul de eliberare a extraselor de cont și a listelor de coduri confidențiale, precum și persoanele responsabile cu verificarea documentelor care stau la baza cererilor de eliberare a extraselor de cont și a listelor de coduri confidențiale;
 - ii. în vederea gestionării riscului operațional de tipul fraudelor interne sau externe, o procedură pentru operațiunile de transfer neautorizat între secțiuni;
- k¹) opinia auditorului IT privind evaluarea, supravegherea și controlul riscurilor operaționale generate de utilizarea sistemelor informatice proprii și cu privire la securitatea informației aferente sistemului informatic al solicitantului; în cazul intermediarilor care intra sub incidența prevederilor *“Normei ASF nr. 6/2015 privind gestionarea riscurilor operaționale generate de sistemele informatice utilizate de entitățile reglementate, autorizate/avizate și/sau supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare”*, opinia va fi emisă în conformitate cu prevederile acesteia;
- l) declarație pe propria răspundere a reprezentantului legal pentru asigurarea desfășurării în condiții de siguranță și administrare eficientă a riscurilor aferente operațiunilor interne de back-office, precum și a celor de depozitare, compensare, decontare și registru;
- m) alte documente pe care Depozitarul Central le consideră necesare.”

36. Articolul 7¹ din Secțiunea 2 din Capitolul 1 din Titlul I al Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:

„Art. 7¹. (1) Pentru intermediarii care intenționează să utilizeze sistemul de conturi globale și/sau să efectueze operațiuni de împrumut de instrumente financiare și de constituire a garanțiilor aferente acestora în sistemul Depozitarului Central, lista documentelor prevăzute la art. 5 și art. 6 se completează cu raportul de audit al sistemului informatic, prin care se certifică respectarea condițiilor tehnice și operaționale aferente utilizării sistemului de conturi globale, efectuării operațiunilor de împrumut de instrumente financiare și de constituire de garanții aferente acestora, impuse de actele normative emise de C.N.V.M./A.S.F. în acest sens. Raportul de audit va fi întocmit de auditori certificați de Asociația de Audit și Control al Sistemelor Informatice - ISACA (Information Systems Audit and Control Association).

(2) Intermediarii care intenționează să utilizeze sistemul de conturi globale au obligația de a efectua auditul intern prin care se certifica faptul că numărul total de instrumente financiare existente în raportările către client coincide cu cel evidențiat în contul global deschis la Depozitarul Central.”

37. Articolul 8 din Secțiunea 2 din Capitolul 1 din Titlul I al Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:

„Art. 8 În scopul admiterii ca Participant în sistemul Depozitarului Central, intermediarii trebuie să întrunească următoarele cerințe:

- a) să îndeplinească condițiile privind dotarea tehnică (configurație hardware și software minimă), respectiv cerințele tehnice minime pentru rularea aplicației client a sistemului Depozitarului Central;
- b) să autorizeze cel puțin doi agenți participanți în vederea efectuării de operațiuni în sistemul Depozitarului Central;
- c) să solicite în scris Depozitarului Central alocarea de coduri și parole de acces pentru agenții participanți desemnați;
- c¹) să asigure segregarea funcțiilor în ceea ce privește desfășurarea de operațiuni în sistemul Depozitarului Central. În acest sens, intermediarii au obligația să se asigure cel puțin de faptul că persoanele care urmează să fie autorizate în calitate de operatori autorizați pentru eliberarea extraselor de cont nu dețin și calitatea de agent participant în vederea efectuării de operațiuni în sistemul Depozitarului Central și nu desfășoară activități de reconciliere zilnică.
- d) să plătească tariful de admitere ca Participant prevăzut în Lista tarifelor și comisioanelor practicate de Depozitarul Central;
- e) să încheie un set de documente-standard pus la dispoziție de către Depozitarul Central format din: Contract de participare, Contract de cesiune neexclusivă de licență de soft și de accesare prin terminale a Sistemului Central, Notificare privind activitatea societății în sistemul informatic al Depozitarului Central de transmitere electronică de date și Declarație-angajament privind activitatea desfășurată de societate. Semnarea Declarației-angajament echivalează cu împuternicirea acordată de intermediar Depozitarului Central, pentru că acesta din urmă să acționeze ca mandatar al intermediarului în situațiile expres prevăzute în prezentul Cod, precum dar fără să se limiteze la procedura de cumpărare/vanzare impusă (buy in/sell out impusă), operațiunile transfrontaliere etc.
- f) să achite contribuția la Fondul de Garantare și să depună marja în conformitate cu prevederile prezentului Cod;
- g) să încheie contract de decontare cu un Participant compensator, cu excepția intermediarilor ce dețin și calitatea de Participant compensator în sistemul Depozitarului Central.
- h) intermediarii care intenționează să obțină calitatea de Agent custode la Depozitarul Central trebuie să aibă un capital social în valoare de cel puțin echivalentul a 2.000.000 euro.”

38. După art.8¹ din Secțiunea 2 din Capitolul 1 din Titlul I al Codul Depozitarului Central se introduc două noi articole, art.8² și art.8³, după cum urmează:

„Art. 8² (1) Depozitarul Central va evalua solicitarea de admitere ca Participant la sistemul Depozitarului Central cu luarea în considerare a următoarelor riscuri generate de acordarea calității de Participant:

- a) riscul legal;
- b) riscul financiar;
- c) riscul operațional.

(2) Criteriile pentru evaluarea conform alin. (1) sunt cele prevăzute în Regulamentul delegat (UE) nr. 392/2017 de completare a Regulamentului (UE) nr. 909/2014 al Parlamentului European și al Consiliului cu privire la standarde tehnice de reglementare în materie de autorizare, supraveghere și cerințe operaționale pentru depozitarii centrali de titluri de valoare.

Art. 8³ (1) Depozitarul Central analizează solicitarea unui Participant privind accesul la sistemul acestuia și transmite un răspuns în termen de cel mult 1 lună de la data primirii solicitării.

(2) Depozitarul Central poate cere Participantului solicitant completări sau rectificări ale documentelor depuse în susținerea solicitării, în situația în care lista acestora nu este completă sau documentele nu sunt clare din punct de vedere al conținutului sau nu sunt întocmite în conformitate cu prevederile prezentului Cod.

(3) Depozitarul Central poate refuza accesul unui Participant solicitant dacă accesul respectiv ar pune în pericol funcționarea armonioasă și ordonată a Depozitarului Central sau ar da naștere unui risc sistemic.

(4) Neacordarea accesului unui Participant solicitant la sistemul Depozitarului Central va fi transmis în scris și va cuprinde motivele care stau la baza refuzului accesului, care vor fi obiective, demonstrabile și nediscriminatorii.

(5) În caz de neacordare a accesului la sistemul Depozitarului Central, solicitantul are dreptul de a contesta refuzul la ASF.”

39. Articolul 9 din Secțiunea 2 din Capitolul 1 din Titlul I al Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:

„Art. 9 (1) Abrogat.

(2) Contractul de decontare prevăzut la art.8 lit. g) va fi transmis spre avizare Depozitarului Central și va conține în mod obligatoriu clauze referitoare la:

a) răspunderea Participantului compensator față de Participanți pentru situația în care Participantul compensator nu execută în ziua decontării, în numele acestuia, obligațiile de plată rezultate în urma tranzacțiilor înregistrate în sistemul Depozitarului Central, în situația în care Participantul și-a îndeplinit obligațiile de plată față de Participantul compensator;

b) aplicarea de către Depozitarul Central a rezoluțiunii de plin drept a unei tranzacții în cazul neîndeplinirii obligației de plată de către Participantul compensator, în situația în care Participantul și-a îndeplinit obligațiile de plată față de Participantul compensator.

(3) În cazul în care intermediarul nu va depune documentele completate/rectificate în termen de 1 lună de la data primirii notificării, Depozitarul Central va respinge cererea solicitantului.”

40. După articolul 9 din Secțiunea 2 din Capitolul 1 din Titlul I al Codul Depozitarului Central se introduce un nou articol, art.9¹, cu următorul cuprins:

„Art. 9¹ (1) În cazul Participantilor ale caror obligații de custodie și decontare sunt preluate de către un Agent custode, integral sau în anumite limite stabilite de comun acord, lista documentelor prevăzute la art. 5 și art. 6 se completează cu contractul încheiat între Participant și Agentul custode care preia obligațiile de custodie și decontare.

(2) În cazul în care Agentul custode preia integral obligațiile de custodie și decontare pentru un Participant, contractul menționat la alin. (1) va conține în mod obligatoriu clauze referitoare la răspunderea Agentului custode față de Participantul respectiv cu privire la asumarea decontării tuturor tranzacțiilor încheiate de respectivul Participant.

(3) In cazul in care Agentul custode nu preia integral obligatiile de custodie si decontare ale Participantului respectiv, contractul mentionat la alin. (1) va contine in mod obligatoriu clauze referitoare la:

- raspunderea Agentului custode fata de Participant cu privire la asumarea de catre Agentul custode a decontarii tranzactiilor incheiate de respectivul participant in limitele stabilite de comun acord, in ceea ce priveste instrumentele financiare si fondurile banesti;
- acordul Participantului cu privire la asumarea decontarii de catre acesta a tranzactiilor care nu se incadreaza in limitele mentionate la lit. a).

(4) Ulterior admiterii, Participantul ale carui obligatii de custodie si decontare nu sunt preluate integral de catre un Agent custode, are obligatia de a deschide in sistemul Depozitarului Central un cont de decontare care va fi utilizat in cazul in care Agentul custode solicita Depozitarului Central corectarea ordinelor de transfer aferente tranzactiilor care nu se incadreaza in limitele mentionate la alin (3) lit. a) si de a informa Agentul custode in acest sens.”

41. Articolul 10 din Secțiunea 2 din Capitolul 1 din Titlul I al Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:
„Art. 10 (1) Ulterior primirii documentelor și îndeplinirii cerințelor menționate în art. 5, art. 6, art. 8 și art. 9 și, după caz, la art. 7¹ sau art. 9¹, în baza Notei de Recomandare întocmită de Departamentul de specialitate al Depozitarului Central, Directorul General poate hotărî, prin decizie, admiterea societății ca Participant.

(2) Departamentul de specialitate va aloca agentilor participanti coduri si parole de acces in sistemul Depozitarului Central.

(3) Depozitarul Central comunica in scris admiterea Participantului in sistemul Depozitarului Central catre ASF si BNR in termen de o zi lucratoare de la data deciziei de admitere.

(4) Directorul general al Depozitarului Central va stabili, prin decizie, la propunerea Departamentelor de specialitate, data inceperii operatiunilor in cadrul sistemului Depozitarului Central pentru respectivul Participant, data care va fi comunicata acestuia. In cazul admiterii in sistem a Agentilor custode, in decizia de admitere va fi mentionata calitatea de agent custode a Participantului.”

42. Articolul 11 din Secțiunea 2 din Capitolul 1 din Titlul I al Codul Depozitarului Central se abrogă.

43. Articolele 12 și 13 din Secțiunea 2 din Capitolul 1 din Titlul I al Codul Depozitarului Central se modifică și vor avea următorul cuprins:

„Art. 12 Participantii vor primi un cod de participant si softul necesar pentru accesarea sistemului informatic al Depozitarului Central (aplicatia client).

Art. 13 Participantii care intentioneaza sa desfasoare operatiuni in sistemul Depozitarului Central de la sediul sucursalelor autorizate de CNVM/ASF trebuie sa adreseze Depozitarului Central o cerere in acest sens si sa indeplineasca urmatoarele conditii cu privire la fiecare sucursala:

a) sa dispuna de o dotare tehnica adecvata si de personal autorizat corespunzator serviciilor de investitii financiare autorizate si accesarii sistemului Depozitarului Central (cel putin un agent participant si un reprezentant al Compartimentului de control intern);

b) sa depuna decizia CNVM/ASF de autorizare a respectivei sucursale (copie);

c) sa dispuna de cel putin un terminal de acces la sistemul Depozitarului Central.”

44. Denumirea Secțiunii 3 din Capitolul 1 din Titlul I al Codul Depozitarului Central se modifică astfel: „Secțiunea 3 Menținerea în sistemul Depozitarului Central a calitatii de Participant”

45. Articolele 14 - 25 din Secțiunea 3 din Capitolul 1 din Titlul I al Codul Depozitarului Central se modifică și vor avea următorul cuprins:

„Art. 14 Pe perioada mentinerii calitatii de Participant, intermediarii beneficiaza de drepturile si trebuie sa indeplineasca obligatiile prevazute in prezenta sectiune.

§ 1 Drepturile Participantilor

Art. 15 In conformitate cu prevederile contractului incheiat intre Depozitarul Central si Participanti, acestia din urma au dreptul de a efectua, in limita obiectului de activitate autorizat de catre CNVM/ASF/notificat CNVM/ASF, urmatoarele activitati in sistemul Depozitarului Central:

a) transferul instrumentelor financiare;

b) servicii de depozitare sau custodie a instrumentelor financiare;

c) servicii de compensare-decontare a tranzactiilor cu instrumente financiare;

d) preluarea din sistemul Depozitarului Central a informatiilor cu privire la activitatile desfasurate;

e) alte operatiuni disponibile pentru Participanti.

Art. 16 Participantii se bucura in mod egal de toate drepturile conferite de aceasta calitate, indiferent de data dobandirii acestei calitati, in limitele autorizatiei CNVM/ ASF/atestatului de inscriere in Registrul public ASF.

Art. 17 Participantii vor fi informati cu privire la raportarile emitentilor si evenimentele corporative aferente instrumentelor financiare admise in sistemul Depozitarului Central.

§ 2 Obligatiile Participantilor

Art. 18 (1) Pe perioada detinerii calitatii de Participant, acesta are urmatoarele obligatii:

a) sa mentina cerintele de admitere in sistemul Depozitarului Central;

b) sa respecte in permanenta reglementarile Depozitarului Central, ale CNVM/ASF si reglementarile BNR incidente;

c) sa transmita raportarile in termenele si modalitatile prevazute de prezentul Cod;

d) sa plateasca tarifele, comisiunile si cotizatiile aferente in termenele si modalitatile prevazute in reglementarile Depozitarului Central;

- e) sa actualizeze contributia la Fondul de Garantare, in conformitate cu prevederile prezentului Cod;
 - f) sa actualizeze marja initiala si sa depuna marja suplimentara, in conformitate cu prevederile prezentului Cod;
 - g) sa comunice in scris Depozitarului Central, in termen de 2 zile lucratoare:
 - 1. orice modificari intervenite in informatiile furnizate prin documentele specificate pentru admiterea calitatii de Participant;
 - 2. deschiderea, inchiderea sau blocarea conturilor bancare proprii utilizate in relatia cu Depozitarul Central;
 - 3. introducerea oricaror actiuni in justitie de catre Participant sau primirea de citatii, in cazul introducerii actiunii de catre alte persoane fizice sau juridice impotriva Participantului, care au legatura cu activitatea de depozitare, compensare-decontare, custodie si/sau registru;
 - 4. orice schimbari intervenite in conditiile initiale de autorizare a societatii de catre CNVM/ASF si, dupa caz, BNR sau de catre autoritatile competente din statele membre de origine ale firmelor de investitii din alte state membre;
 - 5. orice modificari semnificative in ceea ce priveste structura organizatorica a societatii;
 - 6. orice modificari semnificative in regulamentele interne ale societatii;
 - 7. daca inceteaza sa indeplineasca conditiile stabilite de reglementarile Depozitarului Central, intampina sau anticipeaza dificultati financiare.
 - h) sa introduca clauze referitoare la rezolutiunea de plin drept a unei tranzactii in cazurile prevazute de prezentul Cod, in contractele incheiate cu clientii proprii;
 - i) să realizeze corespondența între conturile de tranzacționare și conturile de instrumente financiare pentru decontarea tranzacțiilor, în conformitate cu prevederile prezentului Cod și a precizărilor tehnice emise de Depozitarul Central.
- (2) Documentele justificative vor fi transmise Depozitarului Central pe masura legalizării si/sau eliberării de către instituțiile corespunzătoare (ASF, BNR, ONRC, autoritățile competente din alte state membre sau din state nemembre etc.).
- (3) În situația în care Participantul intenționează să încheie contract de decontare cu un alt Participant compensator, modificarea va intra în vigoare în sistemul Depozitarului Central după avizarea noului contract de către Depozitarul Central, în condițiile art. 9 alin. (2).

Art. 18¹. Participanții care utilizează sistemul de conturi globale și/sau efectuează operațiuni de împrumut de instrumente financiare și de constituire de garanții aferente acestora în sistemul Depozitarului Central, suplimentar față de cerințele prevăzute la art.18, trebuie să îndeplinească următoarele cerințe:

- a) să respecte modalitatea, respectiv formatul raportărilor electronice aferente reconcilierii zilnice, precum și orarul de reconciliere zilnică, conform prevederilor prezentului Cod și precizărilor tehnice emise de Depozitarul Central;
- b) să corecteze eventualele erori constatate în intervalul Serviciului de Reconciliere prin modalitatea prevăzută în prezentul Cod și în precizările tehnice emise de Depozitarul Central;
- c) să respecte formatul și termenele de raportare a deținerilor de instrumente financiare din conturile globale, conform prevederilor prezentului Cod și precizărilor tehnice emise de Depozitarul Central;
- d) să efectueze lunar misiuni de audit intern prin care să certifice faptul că numărul total de instrumente financiare existente în raportările către client coincide cu cel evidențiat în contul global deschis la Depozitarul Central. Rapoartele de audit intern vor fi transmise la Depozitarul Central cu periodicitate lunară, în maximum 5 zile lucratoare de la expirarea perioadei pentru care a fost întocmit raportul.

Art. 19 Membrii Consiliului de Administrație, conducătorii, agenții participanți, precum și operatorii autorizați pentru emiterea extraselor de cont vor îndeplini cerințele și standardele profesionale prevăzute în reglementările CNVM/ASF și ale Depozitarului Central.

Art. 20 (1) Participanții vor fi răspunzători pentru conduita și operațiunile efectuate de agenții participanți ai acestora în sistemul Depozitarului Central.

(2) Participanții vor fi răspunzători de păstrarea de către personalul lor a confidențialității informațiilor.

(3) Participanții și personalul acestora nu au dreptul să valorifice informațiile confidențiale și să le facă publice ori să faciliteze publicitatea lor în avantaj propriu sau pentru terți.

Art. 21 Anual, până cel mai târziu la data de 31 ianuarie, Participanții vor transmite Depozitarului Central următoarele documente în original:

- a) Anexa I.1 actualizată împreună cu documente justificative ale modificărilor Sau notificare referitoare la faptul că nu există modificări ale Anexei I.1 față de ultimele raportări;
- b) declarația pe proprie răspundere, semnată de reprezentantul legal al societății, cu privire la îndeplinirea condițiilor tehnice și operaționale aferente utilizării sistemului de conturi globale și/sau efectuării operațiunilor de împrumut de instrumente financiare și de constituire de garanții aferente acestora, impuse de actele normative emise de C.N.V.M./ASF în acest sens.

Art. 22 (1) Participanții vor notifica Depozitarului Central, în cel mai scurt timp posibil, dar nu mai mult de o zi lucratoare, în legătură cu suspendarea sau retragerea autorizațiilor agenților pentru servicii de investiții financiare (emise de către CNVM/ASF sau de către autoritățile competente din statele membre de origine ale firmelor de investiții, dacă acestea există) sau în legătură cu încetarea relațiilor contractuale cu persoanele, în cazul intermediarilor din alte state membre, care dețin calitatea de agent Participant și vor solicita dovada blocării/dezactivării codurilor și parolilor de acces ale acestora la sistemul Depozitarului Central.

(2) Depozitarul Central va opera respectivele modificări în evidențele proprii și va transmite dovada solicitată de Participant.

Art. 23 (1) Intenția de fuziune a unui Participant cu o altă persoană juridică, precum și intenția de divizare a unui Participant în două sau mai multe societăți vor fi notificate Depozitarului Central cu cel puțin 10 zile înainte de data la care se va desfășura Adunarea Generală a Acționarilor Participantului implicat, care are înscrisă pe ordinea de zi adoptarea unei hotărâri cu privire la fuziune/divizare.

(2) Societatea/societățile rezultată/rezultate în urma fuziunii prin contopire/divizării vor solicita Depozitarului Central, după caz:

- a) retragerea calitatii de Participant, în conformitate cu prevederile prezentului Cod;
 - b) admiterea ca Participant, în conformitate cu prevederile prezentului Cod.
- (3) De la data fuziunii prin contopire/divizării/dizolvării încetează, de drept, calitatea de Participant pentru societatea/societățile implicate, a căror existență încetează, ca urmare a derulării acestui proces.
- (4) Încetarea calitatii de Participant în urma fuziunii sau divizării se produce cu respectarea prevederilor prezentului Cod.

Art. 24 (1) Participanții au obligația să pună la dispoziția Depozitarului Central, la solicitarea motivată a acestuia, documentele referitoare la activitatea pe care o desfășoară, precum și informații referitoare la membrii Consiliului de Administrație, conducători, agenți pentru servicii de investiții financiare, agenții participanți, salariați, clienți etc.

(2) Depozitarul Central va asigura confidențialitatea informațiilor pe care le deține cu acest titlu, aceasta fiind opozabilă inclusiv membrilor Consiliului de administrație.

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

46. Lit.a) a alin.(2) a art.25¹ din Secțiunea 3 din Capitolul 1 din Titlul I al Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:

„a) să furnizeze Depozitarului Central, spre avizare, contractele de participare indirectă la sistemul Depozitarului Central, pe care urmează să le încheie cu Participanții indirecti la sistemul Depozitarului Central. Un Participant indirect la sistemul Depozitarului Central va putea încheia contract de participare indirectă la sistemul Depozitarului Central cu un singur Agent custode. Contractul de participare indirectă va conține în mod obligatoriu prevederi exprese prin care Agentul custode se obligă să preia obligațiile aferente operațiunilor de depozitare și registrul a instrumentelor financiare, precum și cele de decontare a tranzacțiilor efectuate de Participantul indirect la sistemul Depozitarului Central, inclusiv pentru situația menționată la Titlul II, art. 55¹, alin.(5¹). În contractul de participare indirectă se vor menționa sistemele de tranzacționare în cadrul cărora Participantul indirect va încheia tranzacțiile pentru care Agentul custode își asumă decontarea;”

47. Secțiunea 4 din Capitolul 1 din Titlul I al Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:

„Secțiunea 4 Blocarea accesului la sistemul Depozitarului Central pentru un Participant

Art. 26 (1) Blocarea accesului la sistemul Depozitarului Central are loc în următoarele situații:

- a) la cererea Participantului;
 - b) urmare a unei sancțiuni aplicate de Depozitarul Central pentru săvârșirea unei fapte ilicite la regimul juridic al Depozitarului Central;
 - c) atunci când nu sunt îndeplinite cerințele de menținere a calității de Participant, prevăzute în Secțiunea 3 “Menținerea în sistemul Depozitarului Central a calității de Participant” din prezentul Titlu;
 - d) urmare a unei măsuri adoptate de ASF, BNR sau, după caz, de autoritățile competente din statele membre de origine ale intermediarilor din alte state membre/autoritățile competente din statele de origine ale intermediarilor din statele nemembre, fără retragerea autorizației de funcționare;
 - e) urmare a deschiderii procedurii de insolvență, dacă aceasta nu determină încetarea calității de Participant.
- (2) În cazul în care blocarea accesului la sistemul Depozitarului Central are loc la cererea Participantului, perioada blocării nu poate depăși o lună de la data aplicării respectivei măsuri.

Art. 26¹ În cazul blocării accesului unui Participant, Depozitarul Central va proceda după cum urmează:

- a) pentru sistemele de tranzacționare care au obligația, conform contractului încheiat cu Depozitarul Central, să transmită în timp real tranzacțiile încheiate în cadrul acestora, nu va deconta nicio tranzacție, primită de la sistemele de tranzacționare, încheiate de Participant ulterior punerii în aplicare de către Depozitarul Central a măsurii de blocare a accesului respectivului Participant;
- b) pentru sistemele de tranzacționare care au obligația, conform contractului încheiat cu Depozitarul Central, să transmită la sfârșitul sedinței tranzacțiile încheiate în cadrul acestora, nu va deconta nicio tranzacție, primită de la sistemele de tranzacționare, care a fost încheiată de respectivul Participant ulterior punerii în aplicare de către Depozitarul Central a măsurii de blocare a accesului respectivului Participant.

Art. 27 În cazul blocării accesului unui Participant ca urmare a situațiilor prevăzute la art. 26, Depozitarul Central:

- a) va solicita sistemelor de tranzacționare blocarea accesului respectivului Participant, în conformitate cu prevederile contractului încheiat între Depozitarul Central și entitățile care administrează respectivele sisteme de tranzacționare;
- b) va bloca accesul la sistemul Depozitarului Central pentru agenții participanți și pentru operatorii autorizați pentru eliberarea extraselor de cont, autorizați în numele acestuia, cu excepția accesului pentru realizarea operațiunilor necesare finalizării decontărilor în curs și efectuarea reconcilierii zilnice, dacă este cazul;
- c) va informa toți Participanții la sistemul Depozitarului Central cu privire la măsura adoptată.

Art. 27¹ (1) În cazul blocării accesului la sistemul Depozitarului Central pentru Agentul custode care are încheiat un contract de participare indirectă la sistemul Depozitarului Central cu un Participant indirect la sistemul Depozitarului Central, Depozitarul Central va notifica sistemele de tranzacționare în care Participantul indirect deține calitatea de Participant, precum și Participantul indirect, referitor la imposibilitatea Agentului custode de a deconta tranzacțiile efectuate de respectivul Participant indirect ulterior momentului blocării.

(2) În cazul prevăzut la alin. (1) Depozitarul Central nu va deconta nicio tranzacție primită de la sistemele de tranzacționare, încheiate de Participantul indirect ulterior blocării accesului pentru Agentul custode în cauză.

(3) În aplicarea prevederilor alin. (2), Depozitarul Central va elimina corespondența între conturile de tranzacționare deschise în sistemul de tranzacționare pentru Participantul indirect în cauză și conturile de instrumente financiare pentru decontarea tranzacțiilor deschise în sistemul Depozitarului Central la Agentul custode care asigură decontarea pentru respectivul Participant indirect.

Art. 28 Depozitarul Central va informa ASF și BNR, în termen de două zile lucrătoare, cu privire la blocarea accesului unui Participant, cu menționarea motivelor care au stat la baza măsurii adoptate.

Art. 29 (1) În cazul blocării accesului, Participantul trebuie să-și îndeplinească toate obligațiile, inclusiv cele de decontare și de plată a datorilor exigibile, ce decurg din activitatea sa în relația cu Depozitarul Central.

(2) Pe toată perioada blocării accesului, Participantul este obligat să achite tariful de menținere a calității prevăzut în Lista de tarife și comisioane practicate de către Depozitarul Central.

Art. 30 (1) În cazul blocării accesului unui Participant care are evidențiate în conturi globale instrumente financiare pentru care Depozitarul Central este desemnat depozitar al emitentului respectivelor instrumente financiare, acesta are obligația de a raporta Depozitarului Central, în termen de 1 zi lucrătoare de la momentul decontării ultimelor tranzacții încheiate de respectivul Participant și înregistrate în sistemul Depozitarului Central anterior momentului blocării accesului, lista clienților și a detinerilor din conturi globale, în condițiile prevăzute în Secțiunea 1, § 5 Raportari privind detinerile clienților din Titlul IV al prezentului Cod și prin modalitățile și în formatul comunicat de către Depozitarul Central.

(2) În cazul blocării accesului unui Participant în situațiile prevăzute la art. 26 lit. a), instrumentele financiare ale clienților vor fi transferate de către acesta în conturile din secțiunea I – Registru a Depozitarului Central.

(3) În cazul blocării accesului unui Participant în situațiile prevăzute la art. 26 lit. b) – d), precum și în situația prevăzută la art. 26 lit. a) în cazul în care Participantul nu a transferat toate detinerile clienților înainte de momentul blocării accesului, Depozitarul Central va transfera, pe durata blocării accesului, instrumentele financiare în conturile din secțiunea I - Registru a Depozitarului Central la solicitarea Participantului, adresată Depozitarului Central.

(4) În cazul blocării accesului unui Participant ca urmare a situației prevăzută la art. 26 lit. e), Depozitarul Central va efectua automat transferurile în conturile din secțiunea I – Registru în termen de 2 zile lucrătoare, după caz, de la:

a) momentul blocării accesului, pentru instrumentele financiare înregistrate în conturi individuale, dacă respectivul Participant nu mai are tranzacții în curs de decontare;

b) momentul decontării ultimelor tranzacții încheiate de respectivul Participant și înregistrate în sistemul Depozitarului Central anterior momentului blocării accesului acestuia, pentru instrumentele financiare înregistrate în conturi individuale, dacă decontarea se finalizează ulterior blocării accesului Participantului;

c) momentul efectuării raportării prevăzute la alin. (1), pentru instrumentele financiare înregistrate în conturi globale.

Art. 31 În cazul blocării accesului unui Participant, care are evidențiate în conturi globale instrumente financiare pentru care Depozitarul Central nu este desemnat depozitar al emitentului respectivelor instrumente financiare, acesta are obligația de a solicita în termen de 1 zi lucrătoare de la momentul decontării ultimelor tranzacții încheiate de respectivul Participant și înregistrate în sistemul Depozitarului Central anterior momentului blocării accesului acestuia, transferul respectivelor detineri în conturi globale deschise de alți Participanți, conform prevederilor prezentului Cod.

Art. 31¹ În cazul în care instrumentele financiare nu pot fi transferate în conturi globale deschise de alți Participanți, în conformitate cu prevederile art. 31, Participantul are obligația de a efectua reconcilierea zilnică.

Art. 32 (1) În cazul suspendării/retragerii activității unei sucursale în relația cu Depozitarul Central, Participantul va transmite, în scris, Depozitarului Central solicitarea de suspendare/retragere a activității în sucursala respectivă, iar dacă este cazul, solicitarea de blocare a codurilor și parolilor de acces acordate agenților participanți și operatorilor autorizați pentru eliberarea extraselor de cont din sucursala respectivă.

(2) În cazul suspendării/retragerii autorizației de funcționare a unei agenții de la sediul careia se eliberează extrase de cont, Participantul va transmite în scris Depozitarului Central solicitarea de blocare a codurilor și parolilor de acces acordate operatorilor autorizați pentru eliberarea extraselor de cont din agenția respectivă.

Art. 32¹. (1) Depozitarul Central va bloca dreptul de utilizare a sistemului de conturi globale și/sau dreptul de a efectua operațiuni de împrumut de instrumente financiare și de constituire a garanțiilor aferente acestora, pentru Participantul care nu transmite în termenul menționat la art.21, documentele menționate la pct.b) al aceluiași articol sau pentru Participantul care nu îndeplinește cerințele prevăzute la art.18¹.

(2) În cazul blocării dreptului de utilizare a sistemului de conturi globale, Participantul are obligația de a efectua transferul instrumentelor financiare ale clienților înregistrați în conturile globale în conformitate cu prevederile art.30 și art.31."

48. Secțiunea 5 din Capitolul 1 din Titlul I al Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:

„Secțiunea 5 Incetarea calitatii de Participant

Art. 33 Incetarea calitatii de Participant și retragerea accesului la sistemul Depozitarului Central are loc în următoarele situații:

a) la solicitarea Participantului respectiv, acesta depunând următoarele documente:

1. cerere de incetare a calitatii de Participant și retragere a accesului societății la sistemul Depozitarului Central, cu specificarea datei de la care se dorește incetarea calitatii de Participant stabilită în conformitate cu prevederile legale aplicabile și a contului bancar pentru returnarea contribuțiilor la Fondul de Garantare și Marje;

2. documentele justificative care să susțină solicitarea de incetare a calitatii de Participant;

3. notificare privind incetarea relațiilor contractuale cu Depozitarul Central;

4. dovada achitării datoriei exigibile pe care le are către Depozitarul Central;

b) urmare a unei sancțiuni aplicate de Depozitarul Central pentru săvârșirea unei fapte ilicite la regimul juridic al Depozitarului Central;

c) în situația în care Participantul nu îndeplinește cerințele de menținere a calitatii de Participant, prevăzute în Secțiunea 3 "Menținerea în sistemul Depozitarului Central a calitatii de Participant" din prezentul Titlu, pe o perioadă mai mare de o lună.

Art. 34 In situatiile prevazute la art. 33 Depozitarul Central:

- a) va solicita sistemelor de tranzactionare retragerea accesului la sistemele de tranzactionare pentru respectivul Participant, in conformitate cu prevederile contractelor incheiate intre Depozitarul Central si sistemele de tranzactionare;
- b) va retrage accesul la sistemul Depozitarului Central pentru Participant, pentru agentii participanti si pentru operatorii autorizati pentru eliberarea extraselor de cont, autorizati in numele acestuia, cu exceptia accesului pentru realizarea operatiunilor necesare finalizarii decontarilor in curs si efectuarea reconcilierii zilnice, daca este cazul.

Art. 34¹ (1) In cazul incetarii calitatii de Agent custode in sistemul Depozitarului Central pentru Agentul custode care are incheiat un contract de participare indirecta la sistemul Depozitarului Central cu un Participant indirect la sistemul Depozitarului Central, Depozitarul Central va notifica sistemele de tranzactionare in care Participantul indirect detine calitatea de participant, precum si Participantul respectiv, referitor la imposibilitatea Agentului custode de a deconta tranzactii efectuate de respectivul Participant indirect ulterior momentului incetarii.

(2) In cazul prevazut la alin. (1), Depozitarul Central nu va deconta nicio tranzactie primita de la sistemele de tranzactionare, incheiata de Participantul indirect ulterior incetarii calitatii de Agent custode in sistemul Depozitarului Central pentru Agentul custode in cauza.

(3) In aplicarea prevederilor alin. (2), Depozitarul Central va elimina corespondenta intre conturile de tranzactionare deschise in sistemul de tranzactionare pentru Participantul indirect in cauza si conturile de instrumente financiare pentru decontarea tranzactiilor deschise in sistemul Depozitarului Central la Agentul custode care asigura decontarea pentru respectivul Participant indirect.

Art. 35 (1) În baza Notei de Recomandare întocmită de Departamentele de specialitate ale Depozitarului Central, Directorul General va hotărî încetarea calității de Participant.

(2) Calitatea de Participant încetează la data emiterii deciziei Directorului General de retragere a calității de Participant sau la data specificată în decizie.

(3) Depozitarul Central va informa ASF și BNR, în termen de două zile lucrătoare, cu privire la încetarea calității de Participant, cu menționarea motivelor care au stat la baza deciziei de încetare a calității.

Art. 36 (1) In cazul incetarii calitatii de Participant, societatea respectiva trebuie sa-si indeplineasca toate obligatiile ce decurg din activitatea sa in relatia cu Depozitarul Central, inclusiv cele rezultate din utilizarea resurselor financiare prevazute la art. 40 alin. (2) din Titlul II.

(2) In situatia in care, intermediarul caruia i-a incetat calitatea de Participant nu si-a indeplinit toate obligatiile prevazute la alin. (1), Depozitarul Central va proceda la recuperarea sumelor datorate, inclusiv prin actionarea in instanta a societatii respective.

(3) In cazul incetarii calitatii de Participant care utilizeaza conturi globale si care are evidentiata in acestea instrumente financiare pentru care Depozitarul Central este desemnat depozitar al emitentului respectivelor instrumente financiare, acesta are obligatia de a raporta Depozitarului Central, in termen de 1 zi lucratoare de la momentul decontarii ultimelor tranzactii incheiate de respectivul Participant si inregistrate in sistemul Depozitarului Central anterior momentului incetarii calitatii acestuia, lista clientilor si detinerile acestora din conturile globale, in conditiile prevazute in Sectiunea 1, § 5 Raportari privind detinerile clientilor din Titlul IV al prezentului Cod si prin modalitatile si in formatul comunicate de catre Depozitarul Central.

(4) Instrumentele financiare detinute de un Participant caruia i-a incetat aceasta calitate si pentru care Depozitarul Central este desemnat depozitar al emitentului, vor fi transferate automat de catre Depozitarul Central in conturile din sectiunea I – Registru, dupa caz, in termen de 2 zile lucratoare de la:

- a) momentul incetarii calitatii de Participant pentru instrumentele financiare inregistrate in conturi individuale, daca respectivul Participant nu mai are tranzactii in curs de decontare;
- b) momentul decontarii ultimelor tranzactii incheiate de respectivul Participant si inregistrate in sistemul Depozitarului Central anterior momentului incetarii calitatii acestuia, pentru instrumentele financiare inregistrate in conturi individuale, daca decontarea se finalizeaza ulterior incetarii calitatii de Participant;
- c) momentul efectuării raportării prevazute la alin. (3), pentru instrumentele financiare inregistrate in conturi globale.

(5) Anterior incetarii calitatii unui Participant, care are evidentiata in conturi globale instrumente financiare pentru care Depozitarul Central nu este desemnat depozitar al emitentului, Participantul are obligatia de a solicita transferul respectivelor detineri in conturi globale deschise de alti Participanti, conform prevederilor prezentului Cod.

Art.37 abrogat

Art. 38 (1) Incetarea calitatii de Participant nu-l scuteste pe acesta de indeplinirea tuturor obligatiilor fata de Depozitarul Central.

(2) In cazul in care Participantul nu a achitat in intregime obligatiile fata de Depozitarul Central, Depozitarul Central va urmari satisfacerea creantelor pe care le are asupra acestuia prin retinerea sumelor respective din contul de marja si/sau contributia la Fondul de Garantare a Participantului. In cazul in care obligatiile depasesc sumele din contul de marja si/sau contributia la Fondul de Garantare a Participantului, diferenta va fi recuperata de Depozitarul Central prin conciliere directa sau pe cale judecatoreasca, dupa caz.

Art. 39 Calitatea de Participant a unei societati inceteaza de drept:

- a) ca efect al fuziunii, dizolvării sau divizării in conformitate cu reglementarile CNVM/ASF incidente; societatea/societatile rezultata/rezultate vor aplica in mod corespunzator prevederile art. 23;
- b) urmare a retragerii autorizatiei/radierii intermediarului din Registrul public ASF, a retragerii autorizatiei de functionare de catre BNR sau, dupa caz, de catre autoritatile competente din statele de origine;
- c) urmare a ramanerii definitive a deciziei autoritatii competente de deschidere a procedurii falimentului sau a altei proceduri similare falimentului.

Art. 39¹ In cazul incetarii calitatii de Participant la sistemul Depozitarului Central, acesta isi poate continua activitatea ca Participant indirect, daca sunt indeplinite conditiile mentionate in prezentul Cod cu privire la participarea indirecta.

Art. 39² Depozitarul Central va informa ASF, BNR si ceilalti Participanti cu privire la incetarea calitatii de Participant in conformitate cu prevederile art. 39.

Art. 39³ Prevederile art. 36 si art. 38 sunt aplicabile si in cazul incetarii de drept, conform art. 39, a calitatii de Participant.”

49. Secțiunea 8 din Capitolul 1 din Titlul I al Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:

„Sectiunea 8 Agentii participanti

Art. 42 (1) Participantii acceseaza si efectueaza operatiuni specifice sistemului Depozitarului Central prin intermediul agentilor participanti autorizati in numele acestora.

(2) Prevederile prezentului Cod incidente agentilor participanti se aplica in mod corespunzator si agentilor de custodie.

(3) Participantii isi desfasoara activitatea prin intermediul a cel putin doi agenti participanti autorizati de catre Depozitarul Central.

(4) In situatia in care, din orice motive, numarul agentilor participanti autorizati in numele unui Participant scade sub limita prevazuta la alin.

(3), Depozitarul Central va bloca accesul Participantului pana la remedierea situatiei.

Art. 43 (1) Calitatea de agent participant, precum si alocarea codurilor si a parolelor de acces, se dobandeste in baza unei cereri, transmisa in acest sens Depozitarului Central de catre Participant, fiind necesara indeplinirea cumulativa a urmatoarelor conditii:

a) detinerea unei autorizatii valabile de agent pentru servicii de investitii financiare emisa de catre CNVM/ASF ori a unor documente justificative emise de catre autoritatile competente din statele membre de origine care sa certifice sau sa confirme calitatile si/sau functiile personalului intermediarilor din alte state membre, daca acestea exista, sau documente justificative care sa ateste relatia contractuala cu intermediarul din alt stat membru, precum si depunerea acestora la Depozitarul Central, in copie;

b) depunerea formularului prevazut in Anexa I.2 pentru respectivul agent pentru servicii de investitii financiare sau pentru persoana aflata in relatie contractuala cu un intermediar din alt stat membru;

c) frecventarea cursurilor organizate de Depozitarul Central;

d) promovarea testelor si a examenelor profesionale, inclusiv a celor de reatestare/reautorizare/verificare, referitoare la obtinerea calitatii de agent participant;

e) angajarea cu contract individual de munca in cadrul societatii respective, in cazul intermediarilor din România si a sucursalelor intermediarilor din state nemembre, sau existenta unei relatii contractuale, in cazul intermediarilor din alte state membre.

(2) In cazul in care agentul pentru servicii de investitii financiare sau persoana aflata in relatie contractuala cu un intermediar din alt stat membru a dobandit calitatea de agent participant pe parcursul angajarii la un alt Participant decat semnatarul cererii, se vor indeplini conditiile mentionate la alin. 1 pct. a), b), e) si dupa caz, pct. c) si d).

(3) Depozitarul Central stabileste conditiile de organizare si desfasurare a examenelor si testelor pentru obtinerea calitatii de agent participant. In cazul modificarii semnificative a caracteristicilor sistemelor informatice si/sau reglementarilor Depozitarului Central, acesta poate organiza sesiuni de verificare/reatestare a agentilor participanti.

(4) Emiterea deciziei de atestare a agentilor participanti, respectiv a agentilor de custodie este de competenta Directorului general al Depozitarului Central.

(5) Mentinerea calitatii de agent participant necesita indeplinirea in permanenta a conditiilor prevazute la alin. (1).

(6) Incetarea calitatii de agent participant si retragerea accesului la sistemul Depozitarului Central are loc in urmatoarele situatii:

a) la cererea Participantului;

b) la cererea motivata a agentului participant respectiv;

c) urmare a unei sanctiuni aplicate de Depozitarul Central agentului participant sau Participantului respectiv, in cazul savarsirii unei fapte ilicite la regimul juridic al Depozitarului Central;

d) urmare a unei sanctiuni aplicate de ASF cu retragerea autorizatiei de agent pentru servicii de investitii financiare.

(7) Un agent participant efectueaza operatiuni numai in numele Participantului care a solicitat autorizarea si alocarea codurilor de acces in sistemul Depozitarului Central pentru respectivul agent participant.

(8) Depozitarul Central va mentine evidenta agentilor participanti.

(9) Persoanele din cadrul Compartimentului de Control Intern pot participa la cursurile organizate de Depozitarul Central in baza unei cereri adresata Depozitarului Central de catre Participant.”

50. Secțiunea 9 din Capitolul 1 din Titlul I al Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:

„Sectiunea 9 Operatorii autorizati pentru eliberarea extraselor de cont

Art. 44 (1) Participantii acceseaza baza de date a Depozitarului Central prin intermediul operatorilor autorizati in vederea eliberarii extraselor de cont si dupa caz, a listelor de coduri confidentiale pentru clientii proprii.

(2) Accesarea bazei de date se efectueaza in baza contractului de prestari servicii incheiat in acest sens intre Depozitarul Central si Participanti, prin utilizarea mecanismului de semnatura electronica.

Art. 45 (1) Calitatea de operator autorizat pentru eliberarea extraselor de cont si alocarea codurilor si a parolelor de acces, se dobandeste in baza unei cereri, transmisa in acest sens Depozitarului Central de catre Participant, fiind necesara si indeplinirea cumulativa a urmatoarelor conditii:

a) detinerea unei autorizatii valabile de agent pentru servicii de investitii financiare emisa de catre CNVM/ASF (pentru angajatii societatilor de servicii de investitii financiare autorizate de CNVM/ASF sau ai intermediarilor din statele nemembre) sau a unor documente justificative emise de catre autoritatile competente din statele membre de origine care sa certifice sau sa confirme calitatile si/sau functiile personalului intermediarilor din alte state membre, daca acestea exista, sau documente justificative care sa ateste relatia contractuala cu intermediarul din alt stat membru, precum si depunerea acestora la Depozitarul Central, in copie;

b) frecventarea cursurilor organizate de Depozitarul Central;

c) promovarea testelor si a examenelor profesionale, inclusiv a celor de reatestare/reautorizare/verificare, referitoare la obtinerea calitatii de

operator autorizat pentru eliberarea extraselor de cont;

d) angajarea cu contract individual de munca pe perioada nedeterminata in cadrul societatii respective, in cazul intermediarilor din România si a sucursalelor intermediarilor din state nemembre, sau existenta unei relatii contractuale, in cazul intermediarilor din alte state membre.

e) sa nu detina calitatea de agent participant si sa nu desfasoare activitati de reconciliere zilnica.

(2) In cazul in care agentul pentru servicii de investitii financiare sau persoana aflata in relatie contractuala cu un intermediar din alt stat membru a dobandit calitatea de operator autorizat pentru eliberarea extraselor de cont pe parcursul angajarii la un alt Participant decat semnatarul cererii, se vor indeplini conditiile mentionate la alin. (1) pct. a), d), e) si dupa caz, pct. b) si c).

(3) Depozitarul Central stabileste conditiile de organizare si desfasurare a examenelor si testelor pentru obtinerea calitatii de operator autorizat pentru eliberarea extraselor de cont. In cazul modificarii semnificative a caracteristicilor sistemelor informatice si/sau reglementarilor Depozitarului Central, acesta poate organiza sesiuni de verificare/retestare a operatorilor autorizati pentru eliberarea extraselor de cont.

(4) Emiterea deciziei de atestare a operatorilor autorizati pentru eliberarea extraselor de cont este de competenta Directorului general al Depozitarului Central.

(5) Mentinerea calitatii de operator autorizat pentru eliberarea extraselor de cont necesita indeplinirea in permanenta a conditiilor prevazute la alin. (1).

(6) Inetarea calitatii de operator autorizat pentru eliberarea extraselor de cont si retragerea accesului la sistemul Depozitarului Central are loc in urmatoarele situatii:

a) la cererea Participantului respectiv;

b) la cererea motivata a operatorului autorizat pentru eliberarea extraselor de cont;

c) urmare a unei sanctiuni aplicate de Depozitarul Central operatorului autorizat pentru eliberarea extraselor de cont sau Participantului respectiv, in cazul savarsirii unei fapte ilicite la regimul juridic al Depozitarului Central;

d) urmare a unei sanctiuni aplicate de ASF cu retragerea autorizatiei de agent pentru servicii de investitii financiare pentru angajatii intermediarilor din Romania sau ai sucursalelor intermediarilor din statele nemembre sau a documentelor justificative emise de catre autoritatile competente din statele membre de origine.

(7) Depozitarul Central va mentine evidenta operatorilor autorizati pentru eliberarea extraselor de cont."

51. Capitolul 2 din Titlul I al Codului Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:

„Sectiunea 1 Acordarea dreptului de a participa la sistemul Depozitarului Central in calitate de Participant compensator

Art. 46 In vederea acordarii dreptului de a participa in calitate de Participant compensator la sistemul Depozitarului Central, institutiile de credit solicitante vor transmite Depozitarului Central o cerere in acest sens insotita de urmatoarele documente:

a) autorizatia emisa de BNR (copie);

b) contract de participare la sistemul ReGIS (copie);

c) contract de constituire si executare garantii incheiat cu BNR (copie);

d) copie dupa Certificatul Unic de Inregistrare;

e) informatii privind facturarea, respectiv codul IBAN aferent contului de facturare;

f) contractul de decontare incheiat cu Depozitarul Central, semnat de reprezentantii legali ai institutiei solicitante;

g) fisa specimenelor de semnaturi (Anexa I.3) pentru cel putin doua persoane imputernicite sa semneze corespondenta in relatia cu Depozitarul Central;

h) documentul bancar care atesta achitarea tarifului pentru acordarea dreptului de a participa la sistemul Depozitarului Central prevazut in lista de tarife si comisioane practicate.

Art.46¹ (1) Depozitarul Central va evalua solicitarea de acordare a dreptului de a participa in calitate de Participant compensator la sistemul Depozitarului Central cu luarea in considerare a urmatoarelor riscuri generate de acordarea respectivului drept:

a) riscul legal;

b) riscul financiar;

c) riscul operational;

(2) Criteriile pentru evaluarea conform alin. (1) sunt cele prevazute in Regulamentul delegat (UE) nr. 392/2017 de completare a Regulamentului (UE) nr. 909/2014 al Parlamentului European și al Consiliului cu privire la standarde tehnice de reglementare în materie de autorizare, supraveghere și cerințe operaționale pentru depozitarii centrali de titluri de valoare.

Art.46² (1) Depozitarul Central analizeaza solicitarea institutiei de credit de acordare a dreptului de a participa in calitate de Participant compensator la sistemul Depozitarului Central si transmite un raspuns in termen de cel mult 1 luna de la data primirii solicitarii.

(2) Depozitarul Central poate cere institutiei de credit completari sau rectificari ale documentelor depuse in sustinerea solicitarii, in situatia in care lista acestora nu este completa sau documentele nu sunt clare din punct de vedere al continutului sau nu sunt intocmite in conformitate cu prevederile prezentului Cod.

(3) Depozitarul Central poate refuza solicitarea unei institutii de credit daca accesul respectiv ar pune in pericol functionarea armonioasa si ordonata a Depozitarului Central sau ar da nastere unui risc sistemic.

(4) Neacordarea dreptului de a participa in calitate de Participant compensator la sistemul Depozitarului Central va fi transmisa in scris si va cuprinde motivele care stau la baza refuzului, care vor fi obiective, demonstrabile si nediscriminatorii.

(5) In caz de refuz, solicitantul are dreptul de a contesta refuzul la ASF.

(6) In cazul in care institutia de credit nu va depune documentele completate/ rectificate in termen de 1 luna de la data primirii notificarii, Depozitarul Central va respinge cererea solicitantului.

Art. 46³ (1) Ulterior primirii documentelor mentionate la art. 46 si a evaluarii realizate conform art. 46¹ si in baza Notei de Recomandare intocmita de Departamentul de specialitate al Depozitarului Central, Directorul general poate hotari acordarea dreptului de a participa la sistemul Depozitarului Central a respectivei institutii de credit in calitate de Participant compensator

(2) Dreptul Participantului compensator de a participa la sistemul Depozitarului Central este dobandit la data emiterii deciziei Directorului general al Depozitarului Central in acest sens.

(3) Depozitarul Central va comunica în scris institutiei de credit decizia de acordare a dreptului de a participa la sistemul Depozitarului Central în calitate de Participant compensator.

Sectiunea 2 Menținerea calitatii de Participant compensator

Art. 47 Pe întreaga perioadă de exercitare a dreptului de a participa la sistemul Depozitarului Central, Participantii compensatori au obligația să îndeplinească următoarele condiții:

- a) sa respecte reglementarile Depozitarului Central, CNVM/ASF si BNR, cu incidenta asupra activitatii de compensare-decontare;
- b) sa respecte toate instructiunile date de persoanele imputernicite sa reprezinte Depozitarul Central si sa actioneze in conformitate cu acestea, in conditiile respectarii reglementarilor in vigoare;
- c) sa mentina un cont la Banca Nationala a Romaniei, care se reflecta in sistemul ReGIS;
- d) sa mentina cel puțin doua persoane imputernicite sa semneze documentele in relatia cu Depozitarul Central si sa transmita Depozitarului Central fisa specimenelor de semnături (Anexa I.3) in cazul modificării acestora;
- e) sa îndeplinească condițiile tehnice solicitate de către Depozitarul Central privind recepționarea rapoartelor de decontare bancara pe baza neta si pe baza bruta, confirmarea participării la decontare si a efectuării acesteia;
- e¹) sa îndeplinească condițiile tehnice si operationale solicitate de către Depozitarul Central privind operatiunile de decontare rezultate din procesarea evenimentelor corporative;
- f) să prezinte spre avizare Depozitarului Central contractele încheiate între Participantul compensator și Participantii clienți ai acestuia; contractele vor conține în mod obligatoriu clauze referitoare la:
 - i) răspunderea Participantului compensator față de Participant pentru situația în care Participantul compensator nu execută în ziua decontării, în numele acestuia, obligațiile de plată rezultate în urma tranzacțiilor înregistrate în sistemul Depozitarului Central, în situația în care Participantul și-a îndeplinit obligațiile de plată față de Participantul compensator;
 - ii) aplicarea de către Depozitarul Central a rezoluțiunii de plin drept a unei tranzacții în cazul neîndeplinirii obligației de plată de către Participantul compensator, în situația în care Participantul și-a îndeplinit obligațiile de plată față de Participantul compensator;
- g) să notifice Depozitarul Central cu privire la codul IBAN al contului de decontare a fondurilor bănești pentru fiecare Participant client al respectivului Participant compensator;
- h) să notifice Depozitarul Central cu cel puțin 5 zile lucrătoare înainte de data la care devine efectivă orice schimbare a codului IBAN aferent contului de decontare a fondurilor bănești al unui Participant client al respectivului Participant compensator;
- i) sa anunte Depozitarul Central orice fapte sau acte cu incidenta asupra activitatii de compensare-decontare susceptibile sa conduca la aparitia unor dificultati financiare ale unui Participant, cu care Participantul compensator a incheiat contract;
- j) sa notifice imediat Depozitarului Central incetarea contractului pentru efectuarea decontarii fondurilor incheiat cu un Participant, client al Participantului compensator;
- k) sa constituie rezerve suficiente in sistemul ReGIS, disponibile pentru indeplinirea obligatiilor de decontare;
- l) sa foloseasca legaturi on-line (directe si in timp real) cu sursele sale prin intermediul unei retele de telecomunicatii, astfel incat transferul sumelor sa poata fi efectuat imediat pe intreg teritoriul Romaniei;
- m) sa asigure fondurile disponibile pentru clientii lor de indata ce acestea sunt depozitate in contul lor;
- n) sa transmita Depozitarului Central acceptul sau refuzul de participare la decontare in conformitate cu orarul operatiunilor de decontare;
- o) sa notifice Depozitarul Central, in termenii precizate de prezentul Cod aplicabile transmiterii acceptului de participare la decontare, motivele pentru care nu confirma decontarea, confirma partial decontarea sau refuza efectuarea decontarii;
- p) sa comunice Depozitarului Central informatii referitoare la soldul conturilor proprii, conturilor "clienti" sau contului de decontare al Participantilor, clienti ai acestora.

Sectiunea 3 Blocarea accesului la sistemul Depozitarului Central pentru un Participant compensator

Art. 47¹ (1) Blocarea accesului unui Participant compensator la sistemul Depozitarului Central are loc in urmatoarele situatii:

- a) la cererea Participantului compensator;
- b) urmare a unei sanctiuni aplicate de Depozitarul Central pentru savarsirea unei fapte ilicite la regimul juridic al Depozitarului Central;
- c) atunci cand nu sunt indeplinite cerintele de mentinere a dreptului de a participa la sistemul Depozitarului Central in calitate de Participant compensator, prevazute in Sectiunea 2 "Menținerea calitatii de Participant compensator" din prezentul Titlu;
- d) urmare a unor masuri adoptate de catre BNR;
- e) urmare a deschiderii procedurii de insolventa, daca aceasta nu determina incetarea calitatii de Participant compensator.

(2) In cazul in care blocarea dreptului de a participa la sistemul Depozitarului Central pentru Participantul compensator are loc la cererea acestuia, perioada blocării nu poate depasi 1 luna de la data aplicării respectivei masuri.

Art. 47² (1) Depozitarul Central va informa in ziua blocării Participantii, clienti ai Participantului compensator al carui acces la sistemul Depozitarului Central a fost blocat, cu privire la obligatia decontării fondurilor banesti prin intermediul altui Participant compensator incepand cu data comunicata de Depozitarul Central.

(2) In cazul in care Participantul compensator are si calitatea de Agent de plata, Depozitarul Central va informa in ziua blocării emitentii care au desemnat respectivul Participant compensator in calitate de Agent de plata, cu privire la obligatia de a desemna un alt Agent de plata.

(3) In cazul blocării accesului la sistemul Depozitarului Central, Participantul compensator trebuie sa-si îndeplinească toate obligatiile, inclusiv cele de decontare si de plata a datoriilor exigibile, ce decurg din activitatea sa in relatia cu Depozitarul Central.

Art. 47³ Depozitarul Central va informa ASF si BNR, in termen de doua zile lucratoare, cu privire la blocarea accesului unui Participant compensator, cu mentionarea motivelor care au stat la baza masurii adoptate.

Sectiunea 4 Incetarea calitatii de Participant compensator

Art. 47⁴ Incetarea dreptului de a participa la sistemul Depozitarului Central in calitate de Participant compensator si retragerea accesului la sistemul Depozitarului Central are loc in urmatoarele situatii:

- a) la solicitarea Participantului compensator, acesta depunand urmatoarele documente:
1. cerere de incetare a dreptului de a participa la sistemul Depozitarului Central in calitate de Participant compensator si retragerea accesului la sistemul Depozitarului Central, cu specificarea datei de la care se doreste incetarea calitatii de Participant compensator;
 2. documentele justificative care sa sustina solicitarea de incetare a calitatii de Participant compensator;
 3. notificare privind incetarea relatiilor contractuale cu Depozitarul Central;
 4. dovada achitarii datoriilor exigibile pe care le are catre Depozitarul Central;
- b) urmare a unei sanctiuni aplicate de Depozitarul Central pentru savarsirea unei fapte ilicite la regimul juridic al Depozitarului Central;
- c) in situatia in care Participantul compensator nu indeplineste cerintele de mentinere a calitatii de Participant compensator, prevazute in Sectiunea 2 "Mentinerea calitatii de participant compensator" din prezentul Titlu, pe o perioada mai mare de o luna.

Art. 47⁵ Calitatea de Participant compensator inceteaza, de drept:

- a) ca efect al fuziunii, dizolvării sau divizării in conformitate cu reglementarile BNR incidente;
- b) urmare a retragerii autorizatiei de functionare de catre BNR;
- c) urmare a ramanerii definitive a deciziei autoritatii competente de deschidere a procedurii falimentului sau a altei proceduri similare falimentului.

Art. 47⁶ (1) Intentia de fuzionare a unui Participant compensator cu o alta institutie de credit, precum si intentia de divizare a unui Participant compensator in doua sau mai multe societati vor fi notificate Depozitarului Central cu cel putin 10 zile inainte de data la care se va desfasura Adunarea Generala a Actionarilor Participantului compensator implicat, care are inscrisa pe ordinea de zi adoptarea unei hotarari cu privire la fuziune/divizare.

(2) Societatea/societatile rezultata/rezultate in urma fuziunii prin contopire/divizarii vor solicita Depozitarului Central, dupa caz:

- a) retragerea calitatii de Participant compensator, in conformitate cu prevederile prezentului Cod;
- b) acordarea dreptului de a participa la sistemul Depozitarului Central in calitate de Participant compensator, in conformitate cu prevederile prezentului Cod.

(3) De la data fuziunii prin contopire/divizarii/dizolvării inceteaza, de drept, dreptul de a participa la sistemul Depozitarului Central in calitate de Participant compensator pentru institutiile de credit implicate, a caror existenta inceteaza, ca urmare a derularii acestui proces.

(4) Incetarea calitatii de Participant compensator in urma fuziunii sau divizarii se produce cu respectarea prevederilor prezentului Cod.

Art. 47⁷ In situatiile prevazute la art. 47⁴ si 47⁵, Participantul compensator trebuie sa-si indeplineasca toate obligatiile ce decurg din activitatea sa in relatia cu Depozitarul Central.

Art. 47⁸ (1) In baza Notei de Recomandare intocmita de Departamentele de specialitate ale Depozitarului Central, Directorul General va hotari incetarea calitatii de Participant compensator.

(2) Calitatea de Participant compensator inceteaza la data emiterii deciziei Directorului General de retragere a calitatii de Participant compensator sau la data specificata in decizie.

(3) Depozitarul Central va informa ASF si BNR, in termen de doua zile lucratoare, cu privire la incetarea calitatii de Participant compensator, cu mentionarea motivelor care au stat la baza deciziei de retragere a calitatii.

(4) In termenul prevazut la alin. 3, Depozitarul Central va informa si Participantii clienti ai Participantului compensator si, dupa caz, emitentii cu privire la incetarea calitatii acestuia de Participant compensator."

52. Capitolul 3 din Titlul I al Codului Depozitarului Central se modifica și va avea următorul cuprins:

„CAPITOLUL 3 ADMITEREA BANCII NATIONALE A ROMANIEI IN CALITATE DE PARTICIPANT LA SISTEMUL DEPOZITARULUI CENTRAL

Art. 48 (1) Banca Nationala a Romaniei (BNR) va fi admisa in calitate de Participant la sistemul Depozitarului Central in baza unei solicitari scrise.

(2) In scopul admitterii in sistemul Depozitarului Central BNR trebuie sa intruneasca urmatoarele cerinte:

- a) sa indeplineasca conditiile privind dotarea tehnica (configuratie hardware si software minima), respectiv cerintele tehnice minime pentru rularea aplicatiei client si conectarea la sistemul Depozitarului Central;
- b) sa autorizeze cel putin doi angajati in vederea efectuării de operatiuni in sistemul Depozitarului Central;
- c) sa solicite in scris Depozitarului Central alocarea de coduri si parole de acces pentru persoanele autorizate sa acceseze sistemul administrat de Depozitarul Central;
- d) sa transmita specimenele de semnaturi pentru persoanele care vor semna corespondenta cu Depozitarul Central, cu indicarea pentru fiecare persoana a ariei de responsabilitate conform Anexei I.3.
- e) sa incheie Contractul de participare al BNR la sistemul Depozitarului Central si Contractul de cesiune neexclusiva de licenta de soft si de accesare prin terminale a Sistemului Central, semnate de catre reprezentantii autorizati.

(3) Calitatea de Participant la sistemul Depozitarului Central va fi dobandita de BNR la data adoptarii hotararii de admitere de catre Consiliul de Administratie al Depozitarului Central si va produce efecte de la data semnării contractului de participare la sistemul Depozitarului Central.

(4) In baza hotararii Consiliului de Administratie, Directorul general al Depozitarului Central va emite decizia de admitere a BNR ca Participant la sistemul Depozitarului Central si va semna contractele prevazute la alin. (2) lit. e) cu BNR.

(5) Departamentul de specialitate va alocă personalului BNR autorizat de catre Depozitarul Central coduri si parole de acces in sistemul administrat de Depozitarul Central.

(6) Depozitarul Central comunica in scris admiterea BNR ca Participant in sistemul Depozitarului Central catre ASF in termen de o zi lucratoare de la data deciziei de admitere.

Art. 49 BNR va primi un cod de Participant si softul necesar pentru accesarea sistemului informatic al Depozitarului Central (aplicatia client).

Art. 49¹. Procesarea operațiunilor derulate de BNR prin intermediul conexiunii dintre sistemul RoClear și sistemul SaFIR se va realiza după cum urmează:

(1) Prin contul deschis de către BNR în sistemul Depozitarului Central pot fi realizate doar transferuri de instrumente financiare de tip Free of Payment (FoP), fără schimbarea proprietatii, în situația în care destinatorul final nu se schimbă (transfer de portofoliu).

(2) Instrumentele financiare ce vor putea face obiectul transferurilor fără schimbarea proprietății sunt instrumentele financiare declarate de BNR ca fiind active eligibile pentru operațiunile cu BNR. Instrumentele financiare vor fi stabilite de către Depozitarul Central în conformitate cu cadrul legal în vigoare și comunicate BNR. Informarea BNR se va realiza prin intermediul mijlocului de comunicare notificat de Depozitarul Central prin precizări tehnice.

(3) Etapele procesării instrucțiunilor aferente acestor transferuri sunt următoarele:

a) transmiterea instrucțiunilor de către Participanți;

b) validarea instrucțiunilor recepționate;

c) procesul de matching;

d) verificarea disponibilității instrumentelor financiare și rezervarea acestora în vederea decontării/procesării;

e) decontarea instrucțiunilor în cadrul sistemului;

f) transmiterea notificărilor de confirmare a efectuării decontării finale în sistem sau de anulare a instrucțiunilor Participanților, nedecontate până la Momentul de închidere a serviciului respectiv.

(4) Transmiterea instrucțiunilor de transfer fără schimbarea proprietății, validarea instrucțiunilor recepționate, procesul de matching, verificarea disponibilității instrumentelor financiare și rezervarea acestora în vederea executării transferului, decontarea instrucțiunilor în cadrul sistemului, precum și transmiterea notificărilor se vor efectua cu respectarea principiilor enunțate în Codul Depozitarului Central, Titlul IV, Capitolul 2, Secțiunea 3.

(5) BNR are obligația de a reconcilia zilnic pozițiile înregistrate în contul deschis în sistemul Depozitarului Central respectând prevederile prezentului Cod aplicabile operațiunilor de reconciliere.

(6) BNR are obligația de a transmite către Depozitarul Central raportări privind deținerile de instrumente financiare evidențiate în contul global deschis în sistemul Depozitarului Central, în conformitate cu prevederile Titlul IV al prezentului Cod, Secțiunea 1, § 5 Raportări privind deținerile clienților.”

53. **Capitolul 4 din Titlul I al Codului Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:**

„CAPITOLUL 4 ADMITEREA ALTOR ENTITATI IN CALITATE DE PARTICIPANTI LA SISTEMUL DEPOZITARULUI CENTRAL

Art. 50 (1) In vederea admiterii in calitate de Participanti la sistemul Depozitarului Central, depozitarii si contrapartile centrale vor transmite o cerere de admitere, intocmita conform Anexei I.4 insotita de documentele prevazute in aceasta. Depozitarul Central poate solicita si alte documente pe care acesta le considera necesare.

(2) Calitatea de Participant la sistemul Depozitarului Central va fi dobandita la data adoptarii hotararii de admitere de catre Consiliul de Administratie al Depozitarului Central si va produce efecte de la data semnarii contractului de participare la sistemul Depozitarului Central.

(3) In scopul admiterii in sistemul Depozitarului Central, entitatile mentionate la alin.(1) trebuie sa intruneasca urmatoarele cerinte:

a) sa indeplineasca conditiile privind dotarea tehnica (configuratie hardware si software minima), respectiv cerintele tehnice minime pentru rularea aplicatiei client si conectarea la sistemul Depozitarului Central;

b) sa autorizeze cel putin doi angajati in vederea efectuarii de operatiuni in sistemul Depozitarului Central;

c) sa solicite in scris Depozitarului Central alocarea de coduri si parole de acces pentru persoanele autorizate sa acceseze sistemul administrat de Depozitarul Central;

d) sa plateasca tariful de admitere ca Participant la sistemul Depozitarului Central prevazut in Lista tarifelor si comisioanelor practicate de Depozitarul Central;

e) sa incheie un set de documente-standard pus la dispozitie de catre Depozitarul Central format din Contractul de participare al entitatilor similare la sistemul Depozitarului Central si Contractul de cesiune neexclusiva de licenta de soft si de accesare prin terminale a Sistemului Central.

(4) In situatia in care entitatile mentionate la alin. (1) intentioneaza sa desfasoare si operatiuni de decontare a tranzactiilor inregistrate in sistemul Depozitarului Central, in plus fata de cerintele prevazute la alin. (1) si (3), acestea trebuie sa indeplineasca cerintele de la art. 5, art. 7¹, art. 8 si art. 8¹ din prezentul Titlu.

Art. 50¹ (1) Depozitarii care detin calitatea de Participant la sistemul Depozitarului Central pot imputernici un alt Participant/Agent custode sa opereze in numele lor in sistemul Depozitarului Central.

(2) In situatia mentionata la alin. (1), lista documentelor de admitere prevazuta la art. 50, se completeaza cu contractul de mandat incheiat intre depozitar si Participantul/Agentul custode mandatat pentru a desfasura activitati de compensare-decontare si registru in numele depozitarului respectiv.

(3) Contractul de mandat va fi transmis spre avizare Depozitarului Central si va contine in mod obligatoriu prevederi exprese referitoare la drepturile si obligatiile relevante in legatura cu operatiunile de compensare-decontare si registru desfasurate in sistemul Depozitarului Central de catre Participantul/Agentul custode mandatat in acest sens.

(4) Depozitarul care imputerniceste un alt Participant/Agent custode sa efectueze operatiuni in numele sau in sistemul Depozitarului Central, intelege si accepta ca Depozitarul Central nu are obligatia verificarii operatiunilor desfasurate in numele depozitarului de catre Participantul/Agentul custode imputernicit in acest sens.

(5) Raspunderea cu privire la legalitatea operatiunilor desfasurate in numele depozitarului de catre Participantul/ Agentul custode imputernicit in acest sens, apartine in exclusivitate depozitarului, care va fi tinut raspunzator pentru operatiunile desfasurate in sistemul Depozitarului Central, atat fata de terti cat si fata de Depozitarul Central.

Art.50² (1) Depozitarul Central va evalua solicitarea de admitere a unui alt depozitar central sau a unei contraparti centrale cu luarea in considerare a urmatoarelor riscuri generate de admiterea respectivei entitati:

- a) riscul legal;
- b) riscul financiar;
- c) riscul operational.

(2) Criteriile pentru evaluarea conform alin. (1) sunt cele prevazute in Regulamentul delegat (UE) nr. 392/2017 de completare a Regulamentului (UE) nr. 909/2014 al Parlamentului European și al Consiliului cu privire la standarde tehnice de reglementare în materie de autorizare, supraveghere și cerințe operaționale pentru depozitarii centrali de titluri de valoare.

Art. 50³ (1) Depozitarul Central analizeaza solicitarea de admitere a unui alt depozitar central sau a unei contraparti centrale si transmite un raspuns in termen de cel mult 1 luna de la data primirii solicitarii.

(2) Depozitarul Central poate cere solicitantului completari sau rectificari ale documentelor depuse in sustinerea solicitarii, in situatia in care lista acestora nu este completa sau documentele nu sunt clare din punct de vedere al continutului sau nu sunt intocmite in conformitate cu prevederile prezentului Cod.

(3) Depozitarul Central poate refuza accesul unui alt depozitar central sau a unei contraparti centrale daca accesul respectiv ar pune in pericol functionarea armonioasa si ordonata a Depozitarului Central sau ar da nastere unui risc sistemic.

(4) Neacordarea accesului unui alt depozitar central sau a unei contraparti centrale va fi transmisa in scris si va cuprinde motivele care stau la baza refuzului accesului, care vor fi obiective, demonstrabile si nediscriminatorii.

(5) In caz de neacordare a accesului la sistemul Depozitarului Central, solicitantul are dreptul de a contesta refuzul la ASF.

(6) In cazul in care solicitantul nu va depune documentele completate/ rectificate in termen de 1 luna de la data primirii notificarii, Depozitarul Central va respinge cererea solicitantului.”

54. După Capitolul 4 din Titlul I al Codului Depozitarului Central se introduc două noi capitole, Capitolul 4.1 și Capitolul 4.2, cu următorul cuprins:

„CAPITOLUL 4.1 RELATIA DEPOZITARULUI CENTRAL CU ENTITATI CARE ADMINISTREAZA SISTEME DE TRANZACTIONARE

Art. 50⁴ (1) Relatia dintre Depozitarul Central si entitatea care administreaza un sistem de tranzactionare in calitate de operator de sistem/operator de piata in sensul Legii 297/2004 si reglementarilor CNVM/ASF, se desfasoara pe baza contractuala, avand drept obiect asigurarea indeplinirii, in conditii de maxima eficienta si securitate, a operatiunilor de transmitere a tranzactiilor cu instrumente financiare incheiate pe pietele reglementate si sistemele alternative de tranzactionare si inregistrarea tranzactiilor in cadrul sistemului administrat de catre Depozitarul Central, pentru efectuarea operatiunilor de decontare a acestora si a altor operatiuni specifice, precum si admiterea, mentinerea si retragerea instrumentelor financiare si a Participantilor in cadrul celor doua sisteme.

(2) Inregistrarea in sistemul Depozitarului Central a tranzactiilor incheiate in cadrul sistemelor de tranzactionare se realizeaza in conformitate cu prevederile prezentului Cod si a contractului incheiat cu entitatea care administreaza un sistem de tranzactionare.

CAPITOLUL 4.2 PARTICIPANTII CRITICI

Art. 50⁵ (1) Participantul critic este Participantul la sistemul Depozitarului Central care inregistreaza in mod constant (cel putin 9 luni din perioada de observare):

- o valoare medie zilnica a instructiunilor de decontare aferente tranzactiilor de cumparare, in cursul unei luni calendaristice, de cel putin 5% din valoarea medie zilnica a tranzactiilor de cumparare decontate in sistemul Depozitarului Central si/sau
- un volum mediu zilnic al instructiunilor de decontare aferente tranzactiilor de vanzare, in cursul unei luni calendaristice, de cel putin 5% din volumul mediu zilnic al tranzactiilor de vanzare decontate in sistemul Depozitarului Central.

(2) Valoarea medie zilnica se calculează ca raport între valoarea totală a tranzactiilor de cumparare decontate pe baza netă și pe baza brută într-o luna calendaristică și numărul zilelor de decontare din luna respectivă. Volumul mediu zilnic se calculează ca raport între volumul total de instrumente financiare al tranzactiilor de vanzare decontate pe baza netă și pe baza brută, într-o luna calendaristică și numărul zilelor de decontare din luna respectivă.

(3) Anual, in luna decembrie, Depozitarul Central stabileste Participantii critici la sistemul Depozitarului Central, pe baza incadrării acestora in criteriile de evaluare mentionate la alin. (2). Perioada de observare este luna decembrie a anului anterior - luna noiembrie a anului curent.

(4) Pana cel tarziu in ultima zi lucratoare a lunii decembrie Depozitarul Central va notifica Participantul care este sub incidenta prezentului articol cu privire la statutul acestuia de Participant critic. Statutul de Participant critic este valabil in perioada ianuarie – decembrie a anului urmator perioadei de observare, aceasta reprezentand perioada de aplicare a statutului de Participant critic.

(5) Suplimentar fata de conditiile de mentinere a calitatii de Participant, prevazute in prezentul titlu, Participantii critici trebuie sa indeplineasca, in perioada de aplicare, urmatoarele cerinte:

a) sa dispuna de un sediu secundar operational, situat (de preferinta) intr-o zona care nu este expusa acelorasi riscuri si care nu depinde de aceeasi infrastructura (respectiv de aceleasi retele de utilitati publice: energie electrica, telecomunicatii, transport public etc.) ca si sediul principal;

b) anual sa planifice si să efectueze teste de continuitate a activitatii din care sa rezulte ca, in cazul unei intreruperi majore la sediul principal, institutia reuseste sa efectueze operatiunile relevante in raport cu activitatea desfasurata in sistemul Depozitarului Central, sa inchida ziua de operare si sa redeschida ziua urmatoare de operare de la sediul secundar;

c) sa participe la testele de continuitate a activitatii organizate de Depozitarul Central.”

55. **Capitolul 5 din Titlul I al Codului Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:**

„CAPITOLUL 5 - MENTINEREA, BLOCAREA SI INCETAREA CALITATII DE PARTICIPANT AL SISTEMULUI DEPOZITARULUI CENTRAL PENTRU BANCA NATIONALA A ROMANIEI, ALTI DEPOZITARI SI CONTRAPARTI CENTRALE

Sectiunea 1 Mentinerea calitatii de Participant al sistemului Depozitarului Central

Art. 51 Pe perioada menținerii calității de Participant al sistemului Depozitarului Central, Banca Națională a României, alți depozitari și contrapartile centrale beneficiază de drepturile și trebuie să îndeplinească obligațiile prevăzute în cadrul legal în vigoare și în contractul încheiat cu Depozitarul Central în vederea participării la sistemul Depozitarului Central, să îndeplinească cerințele de admitere prevăzute în prezentul titlu, și, după caz, să respecte cerințele de reconciliere zilnică și raportare a deținerilor de instrumente financiare din conturile globale din prezentul Cod.

Art. 52 Participanții menționați la art. 51 vor comunica în scris Depozitarului Central, în cel mai scurt timp posibil, dar nu mai târziu de două zile lucrătoare, orice modificări intervenite în informațiile furnizate prin documentele depuse odată cu cererea pentru admiterea în sistem.

Art. 52¹ Pe perioada deținerii calitatii de Participant la sistemul Depozitarului Central, entitățile menționate la art. 51 care desfășoară operațiuni de decontare a tranzacțiilor înregistrate în sistemul Depozitarului Central au drepturile și obligațiile prevăzute la secțiunea 3 “Mentinerea în sistemul Depozitarului Central a calitatii de Participant” din prezentul titlu.

Art. 52² (1) În cazul în care, pe perioada menținerii calitatii de Participant, un depozitar care a imputernicit anterior un alt Participant/Agent custode să efectueze operațiuni în numele sau în sistemul Depozitarului Central, dorește să imputernicească un alt Participant/Agent custode să efectueze operațiuni în numele sau în sistemul Depozitarului Central, anterior începerii activității prin intermediul noului Participant/Agent custode imputernicit, Participantul mandant va transmite spre avizare Depozitarului Central contractul de mandat pentru desfășurarea activităților de compensare-decontare și registru.

(2) Contractul prevăzut la alin. (1) va conține în mod obligatoriu prevederi exprese referitoare la drepturile și obligațiile relevante în legătura cu operațiunile de compensare-decontare și registru desfășurate în sistemul Depozitarului Central de Participantul/Agentul custode mandatat în acest sens.

(3) Depozitarul Central nu este responsabil de eventualele daune, penalizări sau pretenții de orice natură la care se expune Participantul care a imputernicit un alt Participant/Agent custode să efectueze operațiuni în numele sau în sistemul Depozitarului Central, ca urmare a nerespectării de către Participantul imputernicit a prevederilor prezentului Cod și a reglementărilor legale aplicabile operațiunilor desfășurate în sistemul Depozitarului Central.

(4) În cazul în care Depozitarul Central va plăti daune sau penalizări datorate culpei unui Participant/Agent custode care efectuează operațiuni în sistemul Depozitarului Central în baza contractului de mandat încheiat între acesta și Participantul în numele căruia efectuează operațiuni, acesta din urmă are obligația să despăgubească Depozitarul Central, integral cu valoarea daunelor sau a penalizărilor plătite de Depozitarul Central, inclusiv cheltuielile aferente unor astfel de plăți efectuate de către Depozitarul Central.

Sectiunea 2 Blocarea accesului la sistemul Depozitarului Central pentru un Participant

Art. 53 Blocarea accesului la sistemul Depozitarului Central are loc în următoarele situații:

- a) la cererea Participantului respectiv;
- b) atunci când nu sunt îndeplinite cerințele și criteriile de menținere a calitatii de Participant, prevăzute în prezentul Titlu;
- c) urmare a unei măsuri aplicate de autoritățile competente care nu include retragerea autorizației de funcționare, cu incidența asupra activității Participantului respectiv în relația cu Depozitarul Central;
- d) urmare a deschiderii procedurii de insolvență, dacă aceasta nu determină încetarea calitatii de Participant.

(2) În baza hotărârii Consiliului de Administrație, Directorul General al Depozitarului Central va hotărî blocarea accesului la sistemul Depozitarului Central pentru respectivul Participant.

(3) În cazul în care blocarea accesului la sistemul Depozitarului Central are loc la cererea Participantului, perioada blocării nu poate depăși o lună de la data aplicării respectivei măsuri.

Art. 54 În cazul blocării accesului unui Participant, Depozitarul Central va bloca accesul la sistemul Depozitarului Central pentru persoanele autorizate să efectueze operațiuni în sistemul Depozitarului Central în numele acestuia, cu excepția accesului pentru realizarea operațiunilor necesare finalizării decontărilor în curs și efectuarea reconcilierii zilnice, dacă este cazul.

Art. 55 (1) Depozitarul Central va informa ASF și BNR, în termen de două zile lucrătoare, cu privire la blocarea accesului unui Participant, cu menționarea motivelor care au stat la baza măsurii adoptate.

(2) Depozitarul Central va informa și ceilalți Participanți cu privire la blocarea accesului unui Participant conform art. 53.

Art. 56 (1) În cazul blocării accesului, Participantul respectiv trebuie să-și îndeplinească toate obligațiile, inclusiv cele de decontare și de plată a datoriei exigibile, ce decurg din activitatea sa în relația cu Depozitarul Central.

(2) Pe toată perioada blocării accesului, Participantul este obligat să achite tariful de menținere a calitatii prevăzut în Lista de tarife și comisioane practicate de către Depozitarul Central.

Art. 57 (1) În cazul blocării accesului unui Participant care are evidențiate în conturi globale instrumente financiare pentru care Depozitarul Central este desemnat depozitar al emitentului, Participantul are obligația de a raporta Depozitarului Central, în termen de 1 zi lucrătoare de la momentul decontării ultimelor tranzacții încheiate de respectivul Participant și înregistrate în sistemul Depozitarului Central anterior

momentului blocării accesului, lista clienților și a detinerilor acestora din conturi globale, în condițiile prevăzute în Secțiunea 1, § 5 Raportari privind detinerile clienților din Titlul IV al prezentului Cod și prin modalitățile și în formatul comunicate de către Depozitarul Central.

(2) În cazul blocării accesului unui Participant în situațiile prevăzute la art. 53 lit. a), instrumentele financiare ale clienților vor fi transferate de către Participantul respectiv în conturile din secțiunea I – Registru a Depozitarului Central.

(3) În cazul blocării accesului unui Participant în situațiile prevăzute la art. 53 lit. b) – c), precum și în situația prevăzută la art. 53 lit. a) în cazul în care Participantul nu a transferat toate detinerile clienților înainte de momentul blocării, Depozitarul Central va transfera, pe durata blocării, instrumentele financiare în conturile din secțiunea I - Registru a Depozitarului Central la solicitarea Participantului, adresată Depozitarului Central, conform instrucțiunilor acestuia.

(4) În cazul blocării accesului unui Participant ca urmare a situației prevăzute la art. 53 lit. d), Depozitarul Central va efectua automat transferurile în conturile din secțiunea I – Registru a Depozitarului Central în termen de 2 zile lucrătoare de la momentul efectuării raportării prevăzute la alin. (1) pentru instrumentele financiare înregistrate în conturi globale.

Art. 58 În cazul blocării accesului unui Participant, care are evidențiate în conturi globale instrumente financiare pentru care Depozitarul Central nu este desemnat depozitar al emitentului, Participantul respectiv are obligația de a solicita în termen de 1 zi lucrătoare de la momentul decontării ultimelor tranzacții încheiate de respectivul Participant și înregistrate în sistemul Depozitarului Central anterior momentului blocării accesului, transferul respectivelor detineri în conturi globale deschise de alți Participanți, conform prevederilor prezentului Cod.

Art. 58¹ În cazul în care instrumentele financiare nu pot fi transferate în conturi globale deschise de alți Participanți, în conformitate cu prevederile art. 58, Participantul al cărui acces la sistemul Depozitarului Central a fost blocat are obligația de a efectua reconcilierea zilnică.

Secțiunea 3 Incetarea calitatii de Participant al sistemului Depozitarului Central

Art. 59 Incetarea calitatii de Participant al sistemului Depozitarului Central are loc în următoarele situații:

- a) la solicitarea Participantului respectiv, acesta depunând următoarele documente:
 - cerere de incetare a calitatii de Participant și retragerea accesului la sistemul Depozitarului Central, cu specificarea datei de la care se dorește incetarea calitatii de Participant stabilită în conformitate cu prevederile legale aplicabile și a contului bancar pentru returnarea contribuțiilor la Fondul de Garantare și Marje;
 - documentele justificative, care să susțină solicitarea de incetare a calitatii de Participant;
 - notificare privind incetarea relațiilor contractuale cu Depozitarul Central;
 - dovada achitării datoriilor exigibile pe care le are către Depozitarul Central;
- b) atunci când nu sunt îndeplinite cerințele și criteriile de menținere a calitatii de Participant al sistemului Depozitarului Central din prezentul Titlu, pe o perioadă mai mare de o lună;
- c) urmare a unei sancțiuni aplicate de Depozitarul Central pentru săvârșirea unei fapte ilicite la regimul juridic aplicabil.

Art. 60 În situațiile prevăzute la art. 59 Depozitarul Central va retrage accesul la sistemul Depozitarului Central pentru respectivul Participant și pentru persoanele autorizate să efectueze operațiuni în sistemul Depozitarului Central în numele acestuia, cu excepția accesului pentru realizarea operațiunilor necesare finalizării decontărilor în curs și efectuarea reconcilierii zilnice, dacă este cazul.

Art. 61 (1) În baza Notei de Recomandare întocmită de Departamentul de specialitate al Depozitarului Central avizată de Directorul general, Consiliul de Administrație poate hotărî incetarea calitatii de Participant al Depozitarului Central pentru BNR, alți depozitari și contraparti centrale. Un reprezentant al instituției în cauză va putea participa la respectiva ședință a Consiliului de Administrație.

(2) Calitatea de Participant al Depozitarului Central pentru BNR sau pentru alți depozitari și contraparti centrale încetează la data adoptării hotărârii de retragere a calității de Participant de către Consiliul de Administrație sau la data specificată în decizie.

(3) Depozitarul Central va informa ASF și BNR, în termen de două zile lucrătoare, cu privire la încetarea calității de Participant a BNR, a altor depozitari sau contraparti centrale, după caz, cu menționarea motivelor care au stat la baza deciziei de încetare a calității.

Art. 62 (1) În cazul încetării calitatii de Participant, instituția respectivă trebuie să-și îndeplinească toate obligațiile, inclusiv cele de decontare și de plată a datoriilor exigibile ce decurg din activitatea sa în relația cu Depozitarul Central.

(2) În situația în care instituția careia i-a încetat calitatea de Participant nu și-a îndeplinit toate obligațiile prevăzute la alin. (1), Depozitarul Central va proceda la recuperarea sumelor datorate, inclusiv prin acționarea în instanță a instituției respective.

Art. 63 (1) În cazul încetării calitatii unui Participant care are evidențiate în conturi globale instrumente financiare pentru care Depozitarul Central este desemnat depozitar al emitentului, Participantul are obligația de a raporta Depozitarului Central, în termen de 1 zi lucrătoare de la momentul decontării ultimelor tranzacții încheiate de respectivul Participant și înregistrate în sistemul Depozitarului Central anterior momentului încetării calitatii de Participant a acestuia, lista clienților și a detinerilor acestora din conturile globale, în condițiile prevăzute în Secțiunea 1, § 5 Raportari privind detinerile clienților din Titlul IV al prezentului Cod și prin modalitățile și în formatul comunicate de către Depozitarul Central.

(2) Instrumentele financiare vor fi transferate automat de către Depozitarul Central în conturile din secțiunea I – Registru în termen de 2 zile lucrătoare de la momentul efectuării raportării prevăzute la alin. (1) pentru instrumentele financiare înregistrate în conturi globale.

(3) Anterior încetării calitatii unui Participant, care are evidențiate în conturi globale instrumente financiare pentru care Depozitarul Central nu este desemnat depozitar al emitentului, Participantul are obligația de a solicita transferul respectivelor detineri în conturi globale deschise de alți Participanți, conform prevederilor prezentului Cod.

Art. 64 Calitatea de Participant al sistemului Depozitarului Central a unui depozitar sau contraparti centrale încetează, de drept:

- a) ca efect al fuziunii, dizolvării sau divizării în conformitate cu reglementările incidente; entitatea/entitățile rezultată/rezultate vor aplica în

mod corespunzator prevederile art. 23;

b) urmare a retragerii autorizatiei de functionare de catre autoritatile competente;

c) urmare a ramanerii definitive a deciziei autoritatii competente de deschidere a procedurii falimentului sau a altei proceduri similare falimentului.”

56. Capitolul 6 din Titlul I al Codului Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:

„CAPITOLUL 6 PARTICIPANTII IMPLICATI DOAR IN DECONTAREA TRANZACTIILOR CU TITLURI DE STAT

Art. 65 (1) Participantii implicati doar in decontarea tranzactiilor cu titluri de stat sunt Participantii autorizati in conditiile prezentului Titlu, care doresc sa deconteze numai tranzactii cu titluri de stat.

(2) In vederea admiterii ca Participant implicat doar in decontarea tranzactiilor cu titluri de stat, un intermediar:

a) va respecta cerintele incluse in procedura de admitere ca Participant, prevazute la Capitolul 1, Sectiunea 2 – Admiterea in sistemul Depozitarului Central a Participantilor din prezentul Titlu, conform categoriei respective de Participant, cu exceptia prevederilor referitoare la tarifele aplicate;

b) va plati tarifele aplicate pentru un Participant care deconteaza numai tranzactii cu titluri de stat, prevazute in Lista tarifelor si comisioanelor practicate de catre Depozitarul Central.

(3) Prevederile prezentului Cod referitoare la Participanti se vor aplica, in mod corespunzator si pentru participantii implicati doar in decontarea tranzactiilor cu titluri de stat.”

57. Capitolul 7 din Titlul I al Codului Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:

„CAPITOLUL 7 PARTICIPANȚII IMPLICAȚI DOAR ÎN DECONTAREA TRANZACȚIILOR TRANSFRONTALIERE

Art. 66 (1) Participanții implicați doar în decontarea tranzacțiilor transfrontaliere sunt Participanții care decontează numai tranzacții transfrontaliere și sunt autorizați în condițiile prezentului Titlu.

(2) În vederea admiterii ca Participant implicat doar în decontarea tranzacțiilor transfrontaliere instituția în cauză are obligația să respecte cerințele incluse în procedura de admitere ca Participant, prevăzute la Capitolul 1 Secțiunea 2 - Admiterea în sistemul Depozitarului Central a Participanților din prezentul Titlu, aplicabile categoriei respective de instituție care aplică pentru această calitate, conform regimului juridic aplicabil.

(3) În ceea ce privește admiterea și menținerea, Participantul implicat doar în decontarea tranzacțiilor transfrontaliere va plăti aceleași tarife care se aplică pentru un Participant care decontează numai tranzacții cu titluri de stat, prevăzute în Lista tarifelor și comisioanelor practicate de către Depozitarul Central pentru admiterea și menținerea în sistemul Depozitarului Central, cu excepția componentei procentuale a tarifului anual de menținere a calității deținute în sistemul Depozitarului Central.

(4) Prevederile prezentului Cod referitoare la Participanți se vor aplica, în mod corespunzător, și pentru Participanții implicați doar în decontarea tranzacțiilor transfrontaliere, Depozitarul Central urmând a comunica prin precizări tehnice modalitatea de aplicare a prevederilor prezentului capitol.”

58. Articolul 1 din Titlul II din Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:

„Art. 1(1) Compensarea multilaterală a obligațiilor reciproce rezultate în urma tranzacțiilor încheiate în sistemele de tranzacționare între Participanți și înregistrate la Depozitarul Central, precum și stingerea celor rezultate din compensare are loc în baza contractului încheiat între Depozitarul Central și Participanți.

(2) Compensarea și decontarea tranzacțiilor înregistrate la Depozitarul Central se realizează conform reglementărilor BNR, CNVM/ASF și ale Depozitarului Central.”

59. Secțiunea 2 din Titlul II din Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:

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

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

(1¹) În afara contului menționat la alin. (1), care reprezintă contul principal de decontare a fondurilor bănești pentru un Participant, Participanții pot deschide și un cont secundar de decontare a fondurilor bănești la un alt Participant compensator, care va fi utilizat exclusiv în situația în care intervine încetarea relațiilor contractuale ale Participantului cu Participantul compensator la care a fost deschis contul principal de decontare sau blocarea accesului/încetarea calității de Participant compensator pentru respectiva instituție de credit.

(2) Participanții care dețin calitatea de Participant compensator vor desfășura operațiunile de decontare bănească a tranzacțiilor prin contul de decontare propriu deschis în sistemul ReGIS.

(3) În situația blocării accesului la sistemul Depozitarului Central pentru un Participant compensator, Depozitarul Central va solicita Participanților care au cont de decontare a fondurilor bănești deschis la respectivul Participant compensator, să desfășoare operațiunile de decontare a fondurilor bănești printr-un alt Participant compensator.

(4) În situația blocării accesului la sistemul Depozitarului Central pentru un Participant compensator, drepturile de încasare și obligațiile de plată ale acestuia, născute anterior datei blocării accesului și aflate în curs de decontare, vor rămâne valabile până la scadența acestora, Participantul compensator având obligația de a le onora.”

60. Partea introductivă a art.3 din Titlul II din Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:

„Art. 3 Sistemul Depozitarului Central folosește două tipuri de facilitati pentru operatiunile pre si post-tranzactionare dupa cum urmeaza:”

61. Articolele 4, 4¹, 5, 5¹, 6, 7, 8, 9 alin. (3¹), 10, 11 și 12 din cadrul Secțiunii 4 a Capitolului 1 din Titlul II din Codul Depozitarului Central se modifică și vor avea următorul cuprins:

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

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

(3) Tranzacțiile încheiate în sistemul de tranzacționare sunt înregistrate în sistemul Depozitarului Central în conturile de instrumente financiare pentru decontarea tranzacțiilor deschise în sistemul Depozitarului Central de Participanți sau după caz de Agenții custode în conformitate cu prevederile alin. (4), (5), (6) și (7).

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

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

(6) În cazul Participanților indirecti și al Participanților ale căror obligații de custodie și decontare sunt preluate de către un Agent custode, integral sau în anumite limite stabilite de comun acord, se va realiza corespondența între conturile de tranzacționare ale Participanților respectivi și conturile de instrumente financiare pentru decontarea tranzacțiilor deschise la Agentul custode.

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

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

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

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

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

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

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

Art. 5 (1) Momentul la care ordinele de transfer se consideră introduse în sistemul Depozitarului Central, respectiv sunt valabile/irevocabile și opozabile terților producând efecte juridice între Participanți, este cel la care se înregistrează tranzacția în sistemul Depozitarului Central în conformitate cu prevederile art. 4¹.

(2) Începând cu momentul precizat în alin.(1), ordinele de transfer înregistrate în sistem nu pot fi revocate de către un Participant la sistemul Depozitarului Central sau de către un terț, fiind protejate conform prevederilor Legii nr.253/2004 privind caracterul definitiv al decontării în sistemele de plăți și în sistemele de decontare a operațiunilor cu instrumente financiare și al Legii 297/2004, chiar și în cazul deschiderii unei proceduri de insolvență asupra unui Participant cu condiția ca respectivele ordine de transfer să fi fost introduse în sistem înaintea momentului deschiderii procedurii de insolvență, în conformitate cu cadrul juridic aplicabil.

(3) După momentul precizat la alin.(1) ordinele de transfer înregistrate în sistemul Depozitarului Central pot fi modificate și/sau revocate numai de către Depozitarul Central în vederea minimizării riscului sistemic.

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

(5) Ordinele de transfer înregistrate în sistemul Depozitarului Central pot fi revocate de către Depozitarul Central în următoarele cazuri:

a) ca urmare a aplicării rezoluției deplin drept în conformitate cu prevederile prezentului Cod și a prevederilor contractului încheiat între Depozitarul Central și entitatea care administrează respectivul sistem de tranzacționare;

b) ca urmare a invalidării/inconfirmării tranzacției de către un sistem de tranzacționare în situații excepționale, cauzate de incidente grave apărute în funcționarea sistemului de tranzacționare, a sistemului Depozitarului Central și/sau a sistemului de comunicație 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.

(6) Invalidarea/inconfirmarea de către un sistem de tranzacționare a unei tranzacții înregistrate la Depozitarul Central, poate avea loc cel târziu în data decontării tranzacției inițiale, după caz:

a) înainte de ora limită corespunzătoare fiecărei sesiuni de decontare, în conformitate cu orarul operațiunilor comunicat Participanților prin precizări tehnice, în cazul decontării pe bază netă;

b) înainte de inițierea instrucțiunii de plată pentru decontarea pe bază brută în sistemul ReGIS pentru situațiile în care transferul fondurilor bănești se efectuează prin intermediul sistemului ReGIS sau înainte de efectuarea transferului instrumentelor financiare în scopul decontării pe bază brută pentru situațiile prevăzute în cadrul Secțiunii 2, Capitolul 7 din prezentul Titlu, după cum urmează:

i) în cazul în care Participanții care decontează tranzacția pe bază brută au conturile de decontare deschise la același Participant compensator;

ii) în cazul tranzacțiilor încheiate în cadrul aceluiași cont global sau între două conturi ale aceluiași Participant, în conformitate cu prevederile contractului încheiat între Depozitarul Central și entitatea care administrează respectivul sistem de tranzacționare.

(7) Abrogat.

Art. 5¹ (1) În cazul sistemelor interoperabile, atunci când regulile tuturor sistemelor interoperabile includ prevederi exprese referitoare la momentul introducerii în sistem a unui ordin de transfer, respectiv momentul irevocabilității ordinelor de transfer, momentul la care ordinele de transfer se consideră introduse în sistemul Depozitarului Central, respectiv sunt valabile/irevocabile și opozabile terților producând efecte juridice între sistemele interoperabile, va fi stabilit astfel încât să se asigure coordonarea în această privință a regulilor tuturor sistemelor interoperabile în cauză. Pentru fiecare sistem interoperabil, Depozitarul Central va comunica prin precizări tehnice, momentul la care ordinele de transfer se consideră introduse în sistemul Depozitarului Central, respectiv momentul irevocabilității ordinelor de transfer.

(2) Ordinele de transfer și compensarea sunt valabile, își produc efectele juridice și sunt opozabile terților chiar și în cazul deschiderii procedurii de insolvență asupra unui Participant într-un sistem interoperabil, cu condiția ca respectivele ordine de transfer să fi fost introduse în sistem înaintea momentului deschiderii procedurii de insolvență.

(3) Prevederile alin.(2) se aplică chiar și în cazul deschiderii procedurii de insolvență împotriva operatorului unui sistem interoperabil care nu este Participant.

(4) Începând cu momentul precizat la alin.(1), ordinele de transfer înregistrate în sistem nu pot fi revocate de către un Participant sau de către un terț, fiind protejate conform prevederilor Legii nr. 253/2004 privind caracterul definitiv al decontării în sistemele de plăți și în sistemele de decontare a operațiunilor cu instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare, chiar și în cazul deschiderii unei proceduri de insolvență asupra operatorului unui sistem interoperabil care nu este Participant.

(5) După momentul precizat la alin.(4) ordinele de transfer înregistrate în sistemul Depozitarului Central pot fi revocate numai de către Depozitarul Central în vederea minimizării riscului sistemic.

(6) Ordinele de transfer înregistrate în sistemul Depozitarului Central pot fi revocate de către Depozitarul Central în situații excepționale, cauzate de incidente grave apărute în funcționarea sistemelor interoperabile, a sistemului Depozitarului Central și/sau a sistemului de comunicație la distanță, conform prevederilor contractului încheiat între operatorii sistemelor interoperabile.

(7) Deschiderea procedurii de insolvență asupra unui Participant într-un sistem interoperabil sau ale operatorului unui sistem interoperabil care nu este Participant nu are efect retroactiv asupra drepturilor și obligațiilor sale care decurg din participarea sa la sistem sau sunt legate de această participare, care au luat naștere anterior momentului deschiderii acestei proceduri.

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

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

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

Art. 7 (1) Decontarea tranzacțiilor cu instrumente financiare prin sistemul Depozitarului Central se face pe baza principiului livrare contra plată (DvP) potrivit caruia livrarea instrumentelor financiare se realizează dacă și numai dacă are loc plata fondurilor bănești corespunzătoare.

(2) Prin excepție de la alin. (1), decontarea tranzacțiilor transfrontaliere cu instrumente financiare pentru care Depozitarul Central nu este desemnat depozitar al emitentului se efectuează pe baza principiului livrare contra plată (DvP) sau pe baza principiului livrare fără plată (FoP) cu schimbarea proprietății.

Art. 8 (1) Depozitarul Central poate avea mai multe sesiuni de decontare pe baza netă pe zi, în conformitate cu prevederile contractului încheiat între Depozitarul Central și BNR.

(2) Depozitarul Central va comunica data de la care se aplică prevederile alin. (1) împreună cu orarul operațiunilor aferente și precizările tehnice cu privire la operațiunile desfășurate în cadrul fiecărei sesiuni de decontare.

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

Art. 9 (3¹) 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. Agenții custode au obligația să asigure la data decontării, în conformitate cu orarul de decontare comunicat Participanților prin precizări tehnice, fondurile bănești si/sau, după caz, instrumentele financiare corespunzătoare decontării respectivelor tranzacții.

Art. 10 (1) Depozitarul Central în calitate de sistem de plăți care asigură compensarea fondurilor și decontarea operațiunilor cu instrumente financiare este autorizat de către BNR, pentru efectuarea decontării utilizând conturile de decontare ale Participanților compensatori deschise la BNR în sistemul ReGIS.

(2) Depozitarul Central va transmite în sistemul ReGIS instrucțiunile de plată aferente tranzacțiilor înregistrate în sistemul Depozitarului Central în

timpul programului prevazut in reglementarile acestuia, in vederea decontarii acestora prin conturile de decontare ale Participantilor compensatori in conformitate cu prevederile contractului incheiat intre Depozitarul Central si BNR.

(3) Pentru fiecare sesiune de decontare, Participantii compensatori au obligatia sa constituie si/sau sa completeze garantiile unilaterale la dispozitia BNR, pentru decontarea finala a pozitiiilor nete aferente Depozitarului Central, cel putin la nivelul sumei nete debitoare aferenta Raportului de decontare bancara.

(4) Participantii compensatori au obligatia sa mențină blocate aceste garantiile până la momentul decontării instrucțiunii de plată pe bază netă transmisă de Depozitarul Central sistemului ReGIS.

(5) Garantiile vor fi constituite în conformitate cu reglementările BNR incidente, sub forma de:

a) gaj asupra fondurilor evidențiate în secțiunea „Rezerve” din contul de decontare al Participantului compensator deschis în sistemul ReGIS și/sau

b) gaj înregistrat în sistemul SaFIR asupra activelor eligibile pentru garantare, așa cum sunt acestea definite în reglementările BNR privind operațiunile de piață monetară.

(6) La data decontării, Depozitarul Central va introduce în sistemul ReGIS instrucțiunea de plată pentru decontarea pe baza netă, continuând suma netă debitoare sau suma netă creditoare aferenta fiecărui Participant compensator pentru fiecare sesiune de decontare, numai dacă pozițiile nete debitoare ale Participantilor compensatori sunt acoperite integral de valoarea totală a garantiilor constituite de acestia pentru sistemul administrat de Depozitarul Central.

Art. 11 (1) Depozitarul Central poate sa efectueze decontarea tranzacțiilor și în alta moneda fata de RON pentru tranzacțiile încheiate în cadrul sistemelor de tranzacționare, pentru tranzacțiile încheiate în afara sistemelor de tranzacționare, inclusiv a celor de tip turnaround sau pentru ofertele publice și operațiunile speciale.

(2) În acest caz decontarea se va realiza prin intermediul unei instituții de credit la care Depozitarul Central deschide un cont în acest scop. Depozitarul Central va evidenția separat fondurile bănești deținute de fiecare Participant.

(3) În conformitate cu orarul operațiunilor, Participantii aflați în poziție debitoare vor credita contul menționat la alin. (2) iar Depozitarul Central va efectua instrucțiunile de plată către Participantii aflați în poziție creditoare.

(4) Prevederile alin. (2) și (3) nu se aplica în cazul decontării în euro a tranzacțiilor menționate la alin. (1). În acest caz sunt aplicabile prevederile din Titlul V¹, Operațiuni Target2-Securities.

Art. 12 (1) Depozitarul Central nu raspunde pentru obligatiile reciproce dintre Participantii compensatori si nici pentru cele nascute intre Participantii, rezultate in urma compensarii calculate de Depozitarul Central.

(2) Depozitarul Central, conducerea si personalul acestuia nu sunt tinuti raspunzatori pentru nici o pretentie, pierdere, dauna sau cheltuieli de orice natura provocate direct sau indirect de activitatea de compensare si/sau decontare si nici pentru vreo lipsa, omitere, intrerupere care nu pot fi reparate Depozitarului Central, in conditiile reglementarilor in vigoare.

(3) Depozitarul Central, conducerea si personalul acestuia nu vor avea nici o raspundere cu privire la nerealizarea procesului de decontare in situatia in care valoarea totala a garantiilor constituite de Participantii compensatori pentru sistemul administrat de Depozitarul Central, nu asigura acoperirea integrala a pozitiiilor nete debitoare ale acestora.

(4) Depozitarul Central, conducerea si personalul acestuia nu vor avea nici o raspundere cu privire la nerealizarea procesului de decontare in situatia in care disponibilul Participantilor compensatori in sistemul ReGIS nu este suficient pentru a permite decontarea tranzacțiilor cu decontare pe baza bruta inregistrate in sistemul Depozitarului Central si introduse ca instructiuni de plata in sistemul ReGIS de catre acesta.”

62. Articolele 14-25 și 28-34 din Capitolul 2 din Titlul II din Codul Depozitarului Central se modifică și vor avea următorul cuprins:

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

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

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

a) sumele nete debitoare aferente rapoartelor de compensare-decontare ale Participantilor se rotunjesc prin adaos la două zecimale;

b) sumele nete creditoare aferente rapoartelor de compensare-decontare ale Participantilor se rotunjesc prin lipsă la două zecimale;

c) diferența dintre totalul sumelor nete debitoare și totalul sumelor nete creditoare se înregistrează în contul Fondului de Garantare. În acest sens raportul de decontare bancară emis pentru Participantul compensator la care Depozitarul Central are deschis contul Fondului de Garantare, va conține o poziție distinctă în care va fi evidențiat Depozitarul Central cu codul IBAN al contului Fondului de Garantare și suma de încasat, calculată ca diferență între totalul sumelor nete debitoare și totalul sumelor nete creditoare.

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

(5) Participantii, inclusiv agenții custode au obligația să-și informeze clienții cu privire la ajustările prevăzute la alin. (2).

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

Art. 15 (1) Participantii, precum și Agenții custode care decontează tranzacții încheiate în sistemele de tranzacționare de către alți Participantii au obligația de a verifica rapoartele preluate din sistemul Depozitarului Central.

(2) Dacă Participantii sau după caz Agenții custode au obiecții față de datele din rapoarte, le vor comunica Depozitarului Central în scris până la cel târziu la ora limită prevăzută în orarul operațiunilor comunicat Participantilor prin precizări tehnice.

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

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

Participanții și după caz Agenții custode, vor prelua rapoartele modificate și vor transmite eventualele obiecții cu privire la conținutul acestora în termenul prevăzut în orarul operațiunilor comunicat Participanților prin precizări tehnice.

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

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

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

Art.18-21 abrogate

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

a) Participanții și după caz Agenții custode notificați de Depozitarul Central vor prelua rapoartele modificate și vor transmite eventualele obiecții cu privire la conținutul acestora în termenul prevăzut în orarul operațiunilor comunicat Participanților prin precizări tehnice;

b) Depozitarul Central va transmite rapoartele modificate aferente Participanților compensatori;

c) Participanții compensatori vor transmite eventualele obiecții cu privire la conținutul rapoartelor specifice în termenul prevăzut în orarul operațiunilor comunicat Participanților prin precizări tehnice.

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

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

(2) Participanții și după caz Agenții custode aflați în poziție debitoare au obligația și răspunderea exclusivă de a alimenta, înainte de ora limită corespunzătoare fiecărei sesiuni de decontare, prevăzută în orarul operațiunilor comunicat Participanților prin precizări tehnice, conturile de decontare a fondurilor bănești proprii deschise la Participanții compensatori cu suma netă aferentă decontării tranzacțiilor încheiate.

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

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

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

(3) și (4) în conformitate cu sumele înscrise în rapoartele de decontare bancară.

(6) În situația în care un Participant sau după caz Agentul custode nu deține suficiente disponibilități bănești în contul de decontare a fondurilor bănești pentru acoperirea obligației de plată aferentă decontării tranzacțiilor încheiate, Participantul compensator are obligația:

- să blocheze la ora limită corespunzătoare fiecărei sesiuni de decontare, în conformitate cu orarul operațiunilor comunicat Participanților prin precizări tehnice sumele disponibile în contul de decontare a fondurilor bănești în scopul efectuării decontării și să informeze Depozitarul Central cu privire la valoarea respectivelor sume, până cel târziu la ora limită prevăzută în orarul operațiunilor comunicat Participanților prin precizări tehnice.

- să informeze Depozitarul Central până la ora limită prevăzută în orarul operațiunilor comunicat Participanților prin precizări tehnice cu privire la orice suplimentare a sumelor disponibile în contul de decontare a fondurilor bănești al respectivului Participant sau după caz al respectivului Agent custode și să procedeze la blocarea acestora.

(7) Participanții compensatori aflați în poziție debitoare au obligația și răspunderea exclusivă de a alimenta, înainte de momentul limită de constituire a garanțiilor aferent fiecărei sesiuni de decontare, contul de decontare deschis în sistemul ReGIS cu suma netă aferentă decontării tranzacțiilor încheiate de Participanții sau după caz de Agenții custode cu care au contract de decontare, precum și de a menține disponibile fondurile colectate de la Participanții sau după caz de la Agenții custode aflați în poziție debitoare, astfel încât acestea să poată fi transferate - dacă este cazul - în întregime și în aceeași zi, în conturile de decontare ale Participanților compensatori deschise în sistemul ReGIS.

(8) Participanții compensatori aflați în poziție debitoare au obligația și răspunderea exclusivă de a constitui, în conformitate cu orarul operațiilor aferent sesiunii de decontare corespunzătoare, garanții la dispoziția BNR pentru decontarea finală a pozițiilor nete aferente Depozitarului Central, în conformitate cu prevederile art. 10 alin. (5) și în cuantumul prevăzut la art. 10 alin. (3).

Art. 24 Depozitarul Central va întocmi Balanta pentru decontarea finala (Anexa II.2) aferenta fiecărei sesiuni de decontare. Aceasta va conține pozițiile nete ale tuturor Participanților compensatori pentru ziua de decontare respectiva.

Art. 25 (1) În baza Balantei pentru decontarea finala, Depozitarul Central va iniția instrucțiunea de plată pentru decontarea pozițiilor nete în conformitate cu orarul operațiilor aferent sesiunii de decontare corespunzătoare.

(2) Depozitarul Central va iniția instrucțiunea de plată pentru decontarea pozițiilor nete calculate, numai dacă pozițiile nete debitoare ale Participanților compensatori sunt acoperite integral de valoarea totală a garanțiilor constituite de aceștia pentru sistemul administrat de Depozitarul Central.

(3) În cazul apariției unor evenimente neprevăzute care fac imposibilă inițierea de către Depozitarul Central a interogărilor și/sau a instrucțiilor de plată în sistemele ReGIS și/sau SaFIR, BNR este mandatată de către Depozitarul Central, după caz, să interogheze sistemele ReGIS și/sau SaFIR privind situația garanțiilor constituite pentru fiecare sesiune de decontare și/sau să introducă în sistemul ReGIS instrucțiunile de plată pentru decontarea pozițiilor nete, în baza comunicării transmise de Depozitarul Central și numai în situația în care pozițiile nete debitoare sunt acoperite de valoarea garanțiilor constituite de Participanții compensatori pentru sistemul administrat de Depozitarul Central și/sau să notifice sistemul SaFIR cu privire la închiderea fiecărei sesiuni de decontare.

(4) Garanțiile constituite de Participanții compensatori la dispoziția BNR pentru sistemul administrat de Depozitarul Central sunt blocate automat în sistemele ReGIS și SaFIR la momentul interogării celor două sisteme de către Depozitarul Central.

(5) BNR va asigura decontarea finală a pozițiilor nete ale Participanților compensatori la sistemul administrat de Depozitarul Central, prin efectuarea transferurilor de fonduri din conturile de decontare ale Participanților compensatori aflați în poziție debitoare, în conturile de decontare ale Participanților compensatori aflați în poziție creditoare, pe baza instrucțiunii de plată pentru decontarea pozițiilor nete transmisă de Depozitarul Central în sistemul ReGIS., în conformitate cu prevederile Secțiunii 2 – “Reguli de aplicare a schemei de garantare”.

(6) În situația în care pozițiile nete debitoare ale Participanților compensatori aflați în poziție debitoare nu sunt acoperite integral de valoarea totală a garanțiilor constituite de aceștia la dispoziția BNR pentru sistemul administrat de Depozitarul Central, acesta va exclude tranzacții din decontarea pe bază netă și le va introduce în sistemul ReGIS, în vederea decontării acestora pe bază brută.

(...)

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

(2) După primirea Raportului de decontare a pozițiilor nete de la BNR și finalizarea operațiilor de decontare a instrumentelor financiare, decontarea tranzacțiilor este considerată finală. Depozitarul Central va comunica Participanților compensatori, Participanților și Agenților custode, confirmarea finalizării decontării.

(3) După comunicarea de către Depozitarul Central a finalizării decontării, Participanții compensatori au obligația și răspunderea exclusivă de a alimenta, în ziua decontării, în termenul prevăzut în orarul operațiilor comunicat Participanților prin precizări tehnice, conturile de decontare a fondurilor bănești ale Participanților și Agenților custode aflați în poziție creditoare, cu suma netă aferentă decontării tranzacțiilor încheiate de aceștia, inclusiv în situația în care pozițiile nete ale Participanților și după caz Agenților custode se compensează.

(3¹) În cazul în care un Participant aduce la cunoștința Depozitarului Central, în scris, ca Participantul compensator nu și-a îndeplinit obligația prevăzută la alin. (3), iar Participantul compensator nu poate demonstra contrariul, în funcție de recurența și gravitatea faptei, Depozitarul Central poate aplica Participantului compensator sancțiuni prevăzute în prezentul Cod. Netransmiterea vreunei obiectii din partea Participantului se consideră confirmare implicită a creditării contului de decontare de către Participantul compensator.

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

Art. 29. După comunicarea de către Depozitarul Central a finalizării decontării, Participanții, precum și Agenții custode au obligația și răspunderea exclusivă de a înregistra în evidentele proprii, pentru fiecare cont global, transferul de proprietate între subconturile conturilor globale.

Art. 30 Depozitarul Central va comunica tuturor Participanților săi orarul operațiilor aferente fiecărei sesiuni de decontare, în conformitate cu contractul încheiat cu Banca Națională a României.

Art. 31 (1) În situația în care garanțiile constituite de un Participant compensator la dispoziția BNR pentru sistemul administrat de Depozitarul Central nu acoperă integral poziția debitoare a acestuia în conformitate cu orarul operațiilor aferent sesiunii de decontare corespunzătoare, Depozitarul Central va recalcula pozițiile nete prin excluderea din decontarea pe bază netă a tranzacțiilor Participanților și după caz ale Agenților custode care decontează prin intermediul Participantului compensator respectiv, până la atingerea unei poziții debitoare a Participantului compensator care să fie integral acoperită de garanțiile constituite.

(2) Excluderea tranzacțiilor Participanților și după caz ale Agenților custode va fi efectuată pe baza următoarelor principii:

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

Art. 32. (1) Depozitarul Central poate aplica și alte criterii de excludere și măsuri pentru a limita propagarea riscului nedecontării tranzacțiilor. Măsurile respective vor fi comunicate A.S.F. și B.N.R. și ulterior Participanților și după caz Agențiilor custode afectați de aplicarea acestora.
(2) Participantul compensator aflat în situația menționată la art. 31 alin. (1) va plăti tariful pentru excluderea obligațiilor de plată din calculul pozițiilor nete în vederea decontării acestora pe bază brută.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(2) Blocarea accesului la sistemul Depozitarului Central va fi comunicată de îndată BNR și ASF.

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

63. După art.34 al Capitolului 2 din Titlul II din Codul Depozitarului Central se introduc șase articole noi, art.34¹-34⁶, cu următorul cuprins:

„Art. 34¹ (1) În situația în care Participantul compensator nu transmite Depozitarului Central, până la ora limită corespunzătoare fiecărei sesiuni de decontare prevăzută în orarul operațiilor comunicat Participanților prin precizări tehnice, acceptul de participare la decontare pentru un Participant aflat în poziție netă debitoare deși Participantul respectiv și-a îndeplinit obligația de a alimenta contul de decontare

deschis la Participantul compensator, în conformitate cu prevederile prezentului Cod, Depozitarul Central va recalcula poziția netă prin excluderea din decontarea pe bază netă a tranzacțiilor Participantului în cauză, până la atingerea unei poziții nete creditoare.

(2) Excluderea tranzacțiilor Participantului aflat în situația menționată la alin. (1) va fi efectuată pe baza următoarelor principii:

- 1) se exclud tranzacțiile în ordine invers cronologică (LIFO – last in, first out), ultimele tranzacții încheiate fiind primele excluse;
- 2) se exclud tranzacțiile de cumpărare ale Participantului respectiv pentru care participanții vânzatori (contraparti) decontează prin intermediul aceluiași Participant compensator, cu condiția ca noile poziții nete ale participanților contraparte să fie creditoare;
- 3) dacă, urmare a aplicării principiului menționat la pct.2, poziția netă recalculată a Participantului în cauză nu este creditoare, se exclud tranzacțiile de cumpărare ale Participantului respectiv pentru care participanții vânzatori (contraparti) decontează prin intermediul altui Participant compensator, cu condiția ca noile poziții nete ale participanților contraparte să fie creditoare;
- 4) principiile menționate la pct. 1) - 3) se aplică până la atingerea unei poziții nete creditoare pentru Participantul în cauză.

Art. 34² (1) Depozitarul Central poate aplica și alte criterii de excludere și măsuri pentru a limita propagarea riscului nedecontării tranzacțiilor. Măsurile respective vor fi comunicate ASF și BNR și ulterior Participantilor și după caz Agențiilor custode afectate de aplicarea acestora.

(2) Participantul compensator aflat în situația menționată la art. 34¹ alin. (1) va plăti tariful pentru excluderea obligațiilor de plată din calculul pozițiilor nete în vederea decontării acestora pe bază brută.

Art. 34³ (1) Tranzacțiile excluse din decontarea pe bază netă vor fi introduse de Depozitarul Central în sistemul ReGIS ca instrucțiuni GSI, în vederea decontării pe bază brută.

(2) În cazul în care tranzacțiile menționate la alin. (1) se decontează pe bază brută, Participantii și după caz Agenții custode care decontează tranzacțiile vor plăti un comision de decontare egal cu comisionul pentru decontarea pe bază netă a respectivelor tranzacții.

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

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

(5) În cazul în care există tranzacții aflate în curs de decontare, care au ca obiect instrumentele financiare cumparate prin intermediul tranzacțiilor menționate la alin. (4) și care sunt condiționate de decontarea acestora din urmă, Depozitarul Central va revoca ordinele de transfer aferente tranzacțiilor respective, și, după caz, va notifica, entitatea care administrează sistemul de tranzacționare în care au fost încheiate tranzacțiile, în conformitate cu contractul încheiat între Depozitarul Central și entitatea respectivă, revocarea ordinelor de transfer aferente tranzacțiilor în cauză.

(6) Participantul compensator aflat în situația menționată la art. 34¹ (1) va plăti tariful pentru revocarea ordinelor de transfer aferente tranzacțiilor menționate la alin. (4) și (5).

(7) Depozitarul Central va notifica Participantii și după caz Agenții custode implicați în procesul de decontare a tranzacțiilor menționate la alin. (4) și alin. (5) și Participantul compensator cu privire la revocarea ordinelor de transfer ale tranzacțiilor în cauză.

Art. 34⁴ (1) Participantului compensator care a provocat excluderea de tranzacții din decontarea pe bază netă îi va fi blocat accesul la sistemul Depozitarului Central pentru un interval cuprins între 1 și 90 zile lucrătoare începând cu data comunicată de Depozitarul Central.

(2) Blocarea accesului la sistemul Depozitarului Central va fi comunicată de îndată BNR, ASF și tuturor Participantilor care au conturi de decontare deschise la Participantul compensator respectiv.

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

Art. 34⁵ Depozitarul Central va aplica prevederile art. 34¹, art. 34², art. 34³ și art. 34⁴ numai în situația în care, Participantul demonstrează îndeplinirea obligației de a alimenta contul de decontare deschis la respectivul Participant compensator, în conformitate cu prevederile prezentului Cod, iar Participantul compensator nu poate demonstra contrariul.

Art. 34⁶ (1) În cazul în care sistemul ReGIS este închis ca urmare a producerii unui eveniment de forță majoră, fapt care conduce la imposibilitatea procesării în sistemul ReGIS a instrucțiunilor de plată pentru decontarea pozițiilor nete sau a instrucțiunilor de decontare pe bază brută, la data decontării acestora, Depozitarul Central va amana decontarea tranzacțiilor din data curentă de decontare pentru următoarea dată de decontare în care sistemul ReGIS este deschis.

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

64. Articolele 35¹-35⁴ și 35⁶ din Capitolul 2 din Titlul II din Codul Depozitarului Central se modifică și vor avea următorul cuprins:

„Art. 35¹ Situațiile în care un Participant sau după caz un Agent custode poate solicita Depozitarului Central corectarea ordinului de transfer aferent unei tranzacții sunt, fără a se limita la:

- a) efectuarea eronată de către Participant sau după caz de către Agentul custode a corespondenței între conturile de tranzacționare deschise în sistemul de tranzacționare și conturile de instrumente financiare pentru decontarea tranzacțiilor deschise în sistemul Depozitarului Central;
- b) înregistrarea eronată a unei tranzacții pe un cont de instrumente financiare pentru decontarea tranzacțiilor deschis în sistemul Depozitarului Central, ca urmare a înregistrării eronate a tranzacției respective în sistemul de tranzacționare pe contul de tranzacționare corespondent;

- c) corectarea unei tranzacții încheiate în sistemul de tranzacționare și înregistrate în sistemul Depozitarului Central pe contul special utilizat de Participant pentru înregistrarea tranzacțiilor de alocare pe conturile Agenților custode, în situația în care Agentul custode nu transmite Depozitarului Central ordinul de transfer corespunzător instrucțiunii aferente tranzacției de alocare respective;
- d) corectarea unei tranzacții încheiate în sistemul de tranzacționare de către un Participant la sistemul Depozitarului Central ale cărui obligații de custodie și decontare nu sunt preluate integral de către un Agent custode, în cazul în care ordinul de transfer aferent tranzacției respective nu se încadrează în limitele stabilite de comun acord între cele două părți.

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

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

(3) Participantul sau după caz Agentul custode este direct și integral răspunzător de eventualele prejudicii cauzate de eventualele consecințe sau daune care ar putea apărea ca urmare a producerii erorii sau a corecției acesteia.

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

Art. 35⁴. (1) În cazul în care Depozitarul Central primește cererea menționată la art. 35² din partea Participantului sau după caz Agentului custode, în termenul prevăzut la art. 35³ și constată posibilitatea tehnică de corectare a erorii, Depozitarul Central va opera corectarea ordinului de transfer aferent tranzacției respective conform prevederilor prezentei secțiuni.

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

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

(...)

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

65. Articolele 36-45, 47, 49-61, 63-80 și 82-90 din Capitolul 3 din Titlul II din Codul Depozitarului Central se modifică și vor avea următorul cuprins:

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

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

Art. 37 (1) În vederea limitării expunerii la riscul de neplata al obligațiilor rezultate din tranzacțiile încheiate în sistemele de tranzacționare și înregistrate în sistemul Depozitarului Central, acesta în baza contractului încheiat cu entitatea care administrează sistemul de tranzacționare, va stabili în conformitate cu prezentul Cod o limită de tranzacționare pentru fiecare Participant, în conformitate cu prevederile Secțiunii 2 “Limita de tranzacționare”.

(2) Prevederile alin. (1) nu se aplică pentru Agenții custode și pentru Participanții ale căror obligații de custodie și decontare sunt preluate de către un Agent custode, integral sau în anumite limite stabilite de comun acord.

(3) Participanții au obligația constituirii de garanții financiare în favoarea Depozitarului Central, sub forma de contribuție la Fondul de Garantare și marje în conformitate cu prevederile Secțiunilor 3 - “Fondul de garantare” și 4 - “Marjele”, în scopul reducerii riscului de nedecontare a tranzacțiilor cu decontare pe baza netă înregistrate în sistemul Depozitarului Central și evidențiate în Rapoartele de compensare-decontare ale Participanților. Validitatea, opozabilitatea și protecția în cazul falimentului ori executarea garanțiilor financiare este garantată prin Legea nr. 253/2004 privind caracterul definitiv al decontării în sistemele de plăți și în sistemele de decontare a operațiunilor cu instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare, respectiv O.G. nr. 9/2004 aprobată prin Legea nr. 222/2004 privind unele contracte de garanție financiară, cu modificările și completările ulterioare.

Art. 38 Pentru limitarea expunerii la riscul de neplata, Participanții au obligația să acorde prioritate disponibilizării sumelor necesare acoperirii pozițiilor lor debitoare.

Art. 39 (1) În cazul în care Participantul constată că pentru o anumită dată a decontării nu va dispune de suficiente disponibilități banesti în contul de decontare pentru acoperirea obligației de plată, acesta poate proceda la obținerea unui credit, fie de la Participantul compensator cu care are încheiat contract de decontare, fie de la orice altă instituție de credit în baza unei relații contractuale.

(2) În situația în care Participantul nu va dispune de fondurile banesti necesare acoperirii integrale a poziției nete debitoare acesta poate solicita sistemului de tranzacționare până cel târziu la data decontării, ora limită corespunzătoare fiecărei sesiuni de decontare, prevăzută în orarul operațiunilor comunicat Participanților prin precizări tehnice, efectuarea de tranzacții de vânzare specială (sell-out speciale) în condițiile specificate în Secțiunea 5 „Sell-out” - § 2. notificând totodată Depozitarul Central asupra inițierii acestei operațiuni.

Art. 40 (1) În condițiile în care, la data decontării, ca urmare a aplicării prevederilor art.39, Participantul nu deține în continuare suficiente disponibilități banesti pentru acoperirea obligației de plată, acesta are obligația și răspunderea exclusivă de a comunica Depozitarului Central, până cel târziu la ora limită prevăzută în orarul operațiunilor comunicat Participantilor prin precizări tehnice, lista tranzacțiilor de cumpărare care au condus la incapacitatea de plată a acestuia.

(2) Depozitarul Central va apela în ordine la următoarele resurse financiare:

a) marja corespunzătoare respectivului Participant;

b) Fondul de Garantare aferent Participantului;

c) Fondul de Garantare constituit de ceilalți Participanți;

d) marjele inițiale depuse de ceilalți Participanți în scopul decontării tranzacțiilor notificate, în conformitate cu prevederile alin.(1).

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

1) luarea în considerare a tranzacțiilor de cumpărare în ordinea cronologică a încheierii acestora;

2) acoperirea de către Depozitarul Central a obligației de plată a Participantului se poate realiza în limita resurselor financiare prevăzute la alin. (2) și numai în cazul în care acestea acoperă integral valoarea de decontare a uneia sau mai multor tranzacții de cumpărare;

3) principiile prevăzute la pct. 1 și pct. 2 se aplică până la atingerea unei poziții debitoare a Participantului care să fie integral acoperită de disponibilitățile existente în contul de decontare a fondurilor bănești conform comunicării Participantului compensator, în conformitate cu prevederile art. 23 alin. (6).

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

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

1) dacă Participantul a efectuat tranzacții de cumpărare în nume și pe cont propriu se exclud tranzacțiile de cumpărare ale acestuia pentru care vânzătorul (contrapartea) decontează prin intermediul altui Participant;

2) dacă Participantul a efectuat tranzacții de cumpărare în nume propriu și pe contul clienților, se exclud tranzacțiile de cumpărare ale acestora pentru care vânzătorul (contrapartea) decontează prin intermediul altui Participant. Acest principiu va fi aplicat numai după excluderea tuturor tranzacțiilor precizate la pct. 1;

3) tranzacțiile menționate la pct. 1 și pct. 2 se exclud în ordine invers cronologica (LIFO - last in, first out), ultimele tranzacții încheiate fiind primele excluse;

4) principiile menționate la pct.1-3 se aplică până la atingerea unei poziții debitoare a Participantului care să fie integral acoperită de următoarele resurse financiare:

a) disponibilitățile existente în contul de decontare a fondurilor bănești conform comunicării Participantului compensator prevăzută la art. 23 alin. (6);

b) resursele financiare precizate la alin. (2).

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

(6) Depozitarul Central poate aplica și alte criterii și măsuri pentru a limita propagarea riscului nedecontării tranzacțiilor și de asemenea poate schimba ordinea principiilor menționate la alin.(3). Măsurile respective vor fi comunicate ASF și BNR și ulterior Participantilor afectați de aplicarea acestora.

(7) Tranzacțiile excluse din decontarea pe baza netă a zilei curente în conformitate cu prevederile anterioare vor fi amânate în vederea decontării ulterioare a acestora.

(8) Depozitarul Central va amana și decontarea tranzacțiilor a caror decontare este condiționată de decontarea tranzacțiilor amânate în conformitate cu prevederile alin (7).

(9) Depozitarul Central va notifica Participantii implicați care au obligația decontării tranzacțiilor prevăzute la alin (7) și (8) cu privire la amânarea decontării acestora.

(9¹) Participantii implicați în tranzacțiile a caror decontare a fost amânata în conformitate cu alin. (9) au obligația să asigure decontarea acestora în următoarea zi de decontare.

(10) Amânarea decontării tranzacțiilor menționate la alin.(7) și/sau utilizarea resurselor financiare precizate la alin.(2) atrage blocarea accesului la sistemul Depozitarului Central pentru efectuarea altor operațiuni decât cele necesare finalizării decontărilor în curs pentru Participantul care nu a disponibilizat fondurile bănești necesare decontării. Depozitarul Central va solicita sistemelor de tranzacționare în care acesta deține calitatea de Participant, să îi suspende accesul la sistemele respective, până în ziua lucrătoare imediat următoare efectuării tranzacției sell-out impusă sau, după caz, asigurării de disponibilități suficiente pentru acoperirea obligațiilor de plată, inclusiv pentru tranzacțiile a căror decontare a fost amânată.

(11) Prin excepție de la prevederile prezentului articol, Depozitarul Central nu va utiliza resursele financiare prevăzute la alin. (2) în vederea decontării ofertelor publice și operațiunilor speciale efectuate de către un Participant.

Art. 41(1) În vederea obținerii fondurilor banesti necesare decontării tranzacțiilor de cumpărare a caror decontare a fost amânata, Depozitarul Central va solicita entității care administrează sistemul de tranzacționare în ziua de tranzacționare imediat următoare datei de decontare a tranzacțiilor inițiale de cumpărare, conform prevederilor contractului încheiat între Depozitarul Central și aceasta, apelarea la procedura de vânzare impusă (sell-out), în condițiile specificate în Secțiunea 5 "Sell-out" § 3.1.

(2) În cazul în care în prima zi de aplicare a procedurii de vânzare impusă (sell-out) nu se obțin fondurile banesti care să asigure decontarea tuturor tranzacțiilor de cumpărare, procedura se va aplica și în următoarea zi de tranzacționare.

(3) În cazul în care, urmare a aplicării prevederilor alin. (1) și (2), se obțin fondurile banesti necesare decontării tranzacțiilor de cumpărare a caror decontare a fost amânata, Depozitarul Central va lua măsurile ce se impun în vederea inițierii decontării tranzacțiilor respective și a celor a caror decontare este condiționată de decontarea acestora din urma. În acest caz, Depozitarul Central va notifica Participantii implicați cu

privire la data efectiva a decontarii tranzactiilor in cauza.

(4) În cazul în care în cele două zile de amanare a decontării în care se încearca aplicarea procedurii de vânzare impusă (sell-out) nu se obțin fondurile bănești care să asigure decontarea tranzacțiilor de cumpărare sau operațiunile aferente decontării nu se efectuează cu succes, Depozitarul Central va revoca în următoarea zi lucrătoare, ordinele de transfer aferente tranzacțiilor respective și va notifica entitatea care administrează sistemul de tranzacționare în care au fost încheiate tranzacțiile respective, în conformitate cu contractul încheiat între Depozitarul Central și entitatea respectivă, cu privire la revocarea ordinelor de transfer aferente tranzacțiilor în cauză și a tranzacțiilor a căror decontare este condiționată de decontarea tranzacțiilor inițiale de cumpărare.

(5) Depozitarul Central va notifica Participanții implicați în procesul de decontare a tranzacțiilor menționate la alin.(4) cu privire la revocarea ordinelor de transfer aferente tranzacțiilor respective.

(6) În cazul în care are loc revocarea ordinelor de transfer aferente unor tranzacții, în conformitate cu prevederile contractului încheiat între Depozitarul Central și entitatea care administrează sistemul de tranzacționare, Depozitarul Central va solicita sistemului de tranzacționare în care a fost încheiată tranzacția inițială de cumpărare menținerea suspendării Participantului care a efectuat cumpărarea inițială pentru un interval cuprins între 5 și 30 de zile lucrătoare. Această suspendare se adaugă eventualelor suspendări efectuate de către sistemul de tranzacționare, conform regulilor acestuia.

Art. 42 (1) Participantul care a determinat, pentru finalizarea procesului de decontare, utilizarea de către Depozitarul Central a oricăreia din resursele financiare prevăzute la art.40 alin.(2), este obligat să ramburseze Depozitarului Central sumele datorate în termen de o zi lucrătoare de la utilizarea acestora.

(2) În cazul nerambursării sumelor datorate în termenul menționat la alin.(1) toți Participanții au obligația să reconstituie în regim de urgență contribuțiile proprii la Fondul de Garantare și Marje în condițiile și termenele stabilite de Consiliul de Administrație și comunicate de către Depozitarul Central, dar nu mai târziu de 4 zile lucrătoare de la data utilizării resurselor financiare prevăzute la art.40 alin.(2).

(3) Începând cu a doua zi lucrătoare de la utilizarea resurselor financiare prevazute la art. 40 alin. (2), Depozitarul Central va apela la procedura de vânzare impusa (sell-out) pentru a vinde instrumentele financiare ale respectivului Participant deținute de catre acesta in nume si pe cont propriu sau cumparate in nume si pe cont propriu si aflate in curs de decontare, in scopul acoperirii sumelor nerambursate de catre acesta, in conditiile specificate in Secțiunea 5 "Sell-out" - § 3.2.

(4) În cazul în care Participantul informează Depozitarul Central ca este în imposibilitate de a returna sumele respective, procedura poate fi inițiată și înainte de termenul precizat la alin. (3).

(5) În cazul în care ca urmare a aplicării prevederilor alin.(3) și (4), Participantul nu a achitat în întregime obligațiile față de Depozitarul Central, acesta din urmă va urmări satisfacerea creanțelor pe care le are asupra Participantului pe cale judecatorească.

(6) În cazul în care Participantul nu rambursează resursele financiare prevazute la art. 40 alin. (2), în termen de 30 zile lucrătoare de la utilizarea acestora, Depozitarul Central îi va retrage calitatea de Participant.

Art. 43 (1) În cazul în care Participantul constată ca pentru o anumită dată a decontării nu va dispune de întreaga cantitate de instrumente financiare necesară pentru finalizarea decontării, în vederea acoperirii obligației de livrare a acestora, Participantul are obligația până cel târziu la data decontării tranzacțiilor de vânzare pentru a caror decontare nu dispune de instrumentele financiare, ora limita corespunzătoare fiecărei sesiuni de decontare, prevăzută în orarul operațiunilor comunicat Participanților prin precizări tehnice:

a) să efectueze tranzacții de cumpărare speciale (buy-in speciale), în conformitate cu prevederile Titlului II, Capitolul 3 Secțiunea 6 - „Buy-in” § 2 și/sau

b) să împrumute instrumentele financiare, cu respectarea prevederilor Capitolului 2 - „Împrumutul de instrumente financiare” din Titlul IV „Administrarea și custodia deținerilor de instrumente financiare din conturile Participanților”.

(2) În cazul în care la data decontării, ca urmare a aplicării prevederilor alin.(1), Participantul nu deține în continuare suficiente instrumente financiare pentru finalizarea decontării, Depozitarul Central va amâna decontarea tranzacției inițiale de vânzare și a tranzacțiilor a căror decontare este condiționată de decontarea acesteia, în vederea inițierii ulterioare a decontării tranzacțiilor respective.

(3) Depozitarul Central va notifica Participanții implicați cu privire la amânarea decontării tranzacțiilor respective.

(4) abrogat

(5) Amânarea decontării tranzacțiilor menționate la alin.(2) atrage blocarea accesului la sistemul Depozitarului Central pentru Participantul care nu a disponibilizat instrumentele financiare la data decontării, în ceea ce privește efectuarea altor operațiuni decât cele necesare finalizării decontărilor în curs.

(6) Depozitarul Central va solicita entității care administrează sistemul de tranzacționare în care acesta deține calitatea de Participant, în conformitate cu prevederile contractului încheiat între Depozitarul Central și entitatea respectivă, să îi suspende accesul la sistemul respectiv, până în ziua lucrătoare imediat următoare celei în care a fost efectuată tranzacția buy-in impusă sau, după caz, celei în care au fost asigurate instrumente financiare suficiente pentru acoperirea obligațiilor de livrare, inclusiv pentru tranzacțiile a căror decontare a fost amânată.

(7) În vederea finalizării decontării tranzacțiilor a căror decontare a fost amânată, Participantul poate să efectueze operațiuni de împrumut de instrumente financiare, cu respectarea prevederilor din Titlul IV, Capitolului 2 - „Împrumutul de instrumente financiare” până cel târziu la începutul ședinței de tranzacționare din ziua următoare. În caz contrar, Depozitarul Central va apela la procedura de cumpărare impusă (buy-in) în condițiile specificate în Secțiunea 6 - § 3 „Apelarea la procedura de cumpărare impusă (buy-in)” din prezentul Capitol, în vederea obținerii instrumentelor financiare necesare decontării.

(8) În cazul în care în prima zi de aplicare a procedurii de cumpărare impusă (buy in) nu se poate realiza cumpărarea întregii cantități de instrumente financiare cuprinsă în tranzacția inițială de vânzare, se reia procedura descrisă la alin.(7) și în următoarea zi, cu respectarea prevederilor alin.(7).

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

Art. 45 (1) În cazul în care nu se poate încheia cumpărarea cantității de instrumente financiare cuprinsă în tranzacția inițială de vânzare sau respectivele instrumente financiare nu au fost împrumutate în termenele precizate la art.43 alin.(8), Depozitarul Central va revoca, în următoarea zi lucrătoare, ordinele de transfer aferente tranzacției respective, precum și ordinele de transfer aferente tranzacțiilor a căror decontare este condiționată de decontarea tranzacției inițiale de vânzare și va notifica entitatea care administrează sistemul de tranzacționare în care a fost încheiată tranzacția inițială de vânzare, în conformitate cu contractul încheiat între Depozitarul Central și entitatea respectivă, cu privire la revocarea ordinelor de transfer aferente tranzacțiilor în cauză.

(2) Depozitarul Central va notifica Participanții implicați în procesul de decontare a tranzacțiilor menționate la alin.(1) cu privire la revocarea ordinelor de transfer aferente tranzacțiilor în cauză.

(3) În cazul în care are loc revocarea ordinelor de transfer aferente unor tranzacții, în conformitate cu prevederile contractului încheiat între Depozitarul Central și entitatea care administrează sistemul de tranzacționare respectiv, Depozitarul Central va solicita sistemului de tranzacționare în care a fost încheiată tranzacția inițială de vânzare, să mențină suspendarea de la tranzacționare a Participantului care a efectuat vânzarea inițială pentru un interval cuprins între 5 și 30 de zile lucrătoare. Această suspendare se adaugă eventualelor suspendări efectuate de către sistemul de tranzacționare, conform regulilor acestuia.

(...)

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

(2) Participantii compensatori au obligatia de a transmite Depozitarului Central eventualele obiectii cu privire la Rapoartele de decontare bancara, in termenul prevazut in orarul operatiunilor comunicat Participantilor prin precizari tehnice.

(3) Participantii compensatori vor debita conturile Participantilor a caror pozitie debitoare refacuta este mai mare decat cea initiala, cu suma corespunzatoare si vor confirma Depozitarului Central, in termenul prevazut in orarul operatiunilor comunicat Participantilor prin precizari tehnice, acceptul de participare la decontare conform sumelor inscrise in respectivele rapoarte (Anexa II.3). Participarea la decontare a Participantilor compensatori presupune acceptarea implicita a constituirii de garantii conform art. 10 alin. (3) si (4) in conformitate cu noile sume inscrise in rapoartele de decontare bancara.

(...)

Art. 49 (1) Limita de tranzacționare se aplica numai acelor Participanți la sistemul de tranzacționare care sunt și Participanți la sistemul Depozitarului Central, dar care nu au calitatea de Agenți custode. În cuprinsul acestei secțiuni, termenul "Participant la sistemul de tranzacționare" se referă la acei Participanți care îndeplinesc condițiile prevăzute în alineatul curent.

(1¹) Limita de tranzacționare nu se aplica Participantilor ale caror obligatii de decontare a tranzactiilor sunt preluate integral sau in anumite limite de catre un Agent custode.

(2) Limita de tranzacționare se calculează pentru fiecare Participant la sistemul de tranzacționare. Stabilirea limitei de tranzacționare constituie o măsură de management al riscului de neplata.

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

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

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

Art. 51 (1) În vederea determinării limitei de tranzacționare, Participanții la sistemul de tranzacționare au obligația de a transmite periodic Depozitarului Central raportările privind adecvarea capitalului întocmite în conformitate cu reglementările ASF/BNR incidente privind adecvarea capitalului, cu completările și modificările ulterioare. În acest sens Participanții vor transmite anexele centralizatoare privind fondurile proprii, cerințele de fonduri proprii și ratele fondurilor proprii. Aceste situații vor fi transmise Depozitarului Central în original, prin fax sau e-mail cu semnătură electronică.

(1¹) Termenul limita si frecventa de transmitere la Depozitarul Central a raportarilor mentionate la alin. (1) sunt cele prevazute in reglementarile ASF/BNR incidente.

(2) În cazul firmelor de investiții din alte state membre - Participanți la sistemul de tranzacționare prevederile alin. (1) se aplica în mod corespunzător în conformitate cu reglementările privind adecvarea capitalului, emise de autoritățile competente din statele membre respective. Termenul limita și frecvența de raportare către Depozitarul Central sunt cele prevăzute la alin. (1) și alin. (1¹) al prezentului articol.

(3) Depozitarul Central va determina și va introduce în sistem noua limita de tranzacționare începând cu următoarea zi lucrătoare de la expirarea termenului de raportare.

(4) În cazul în care, în perioada dintre două rapoarte, valoarea indicatorului fonduri proprii cuprinsă în raportările privind adecvarea capitalului variază cu minimum - 15% față de valoarea ultimei rapoarte, Participantul la sistemul de tranzacționare are obligația de a transmite Depozitarului Central noua situație privind adecvarea capitalului, în termen de 2 zile lucrătoare de la producerea modificării valorii indicatorului fonduri proprii, și de a menționa variația respectivă.

(5) În cazul în care, în perioada dintre două rapoarte, valoarea indicatorului fonduri proprii cuprinsă în raportările privind adecvarea capitalului variază cu minimum + 15% față de valoarea ultimei rapoarte, Participantul la sistemul de tranzacționare poate transmite Depozitarului Central noua situație privind adecvarea capitalului, în termen de 2 zile lucrătoare de la producerea modificării valorii indicatorului fonduri proprii, cu menționarea variației respective.

(6) Raportarea de informatii corecte, complete si la timp constituie raspunderea integrala si exclusiva a Participantului la sistemul de tranzactionare.

Art. 52 (1) Participantul la sistemul de tranzactionare are obligatia de a comunica de indata Depozitarului Central orice interdictie, impusa de ASF, de a presta servicii de investitii financiare, inclusiv in situatiile de neincadrare in cerintele minime de capital prevazute de Legea nr. 297/2004 privind piata de capital si de nerespectare a obligativitatii de mentinere a nivelului fondurilor proprii cel putin egal cu cerintele minime de capital stabilite in conformitate cu reglementarile ASF/BNR incidente privind adecvarea capitalului.

(2) In cazul institutiilor de credit - Participanti la sistemul de tranzactionare, prevederile alin.(1) se aplica in mod corespunzator in conformitate cu reglementarile BNR incidente.

(3) In cazul firmelor de investitii din alte state membre - Participanti la sistemul de tranzactionare, prevederile alin.(1) se aplica in mod corespunzator in conformitate cu reglementarile incidente emise de autoritatile competente din statele membre respective.

Art. 53 (1) In situatia in care un Participant la sistemul de tranzactionare nu a transmis la timp, sau a transmis incorect si/sau incomplet raportarile prevazute de art. 51, Depozitarul Central va bloca accesul Participantului in cauza la sistemul Depozitarului Central si va solicita sistemelor de tranzactionare in care acesta detine calitatea de Participant sa ii suspende accesul la sistemele respective, pana la remedierea situatiei.

(2) Depozitarul Central va informa sistemele de tranzactionare cu privire la remedierea situatiei cel tarziu in urmatoarea zi lucratoare de la primirea raportarilor prevazute la art. 51 si va solicita acestora reluarea accesului in sistemul de tranzactionare pentru Participantul in cauza, in conformitate cu prevederile contractului incheiat intre Depozitarul Central si fiecare entitate care administreaza un sistem de tranzactionare.

(3) Depozitarul Central poate decide mentinerea blocarii accesului la sistemul Depozitarului Central pentru Participantul respectiv si dupa remedierea situatiei in functie de recurenta si gravitatea incalcarilor prevederilor mentionate la alin. (1).

Art. 54 (1) Limita de tranzactionare a unui Participant la sistemul de tranzactionare este calculata dupa urmatoarea formula:

$3(\text{CFG} + \text{VMJ} + \text{VFP}) + \text{VGB}$

unde:

CFG = contributia Participantului respectiv la Fondul de Garantare;

VMJ = marja depusa de Participantul respectiv la Depozitarul Central;

VFP = valoarea indicatorului fonduri proprii, cuprinsa in raportarea privind adecvarea capitalului, intocmita conform prevederilor art. 51;

VGB = valoarea pe baza careia poate fi majorata limita de tranzactionare aferenta unei sedinte de tranzactionare, in conformitate cu prevederile prezentului Cod;

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

(3) Valoarea contributiei la Fondul de Garantare luata in calculul limitei de tranzactionare se va modifica in functie de actualizarile efectuate in contul Fondului de Garantare conform prevederilor Sectiunii 3 "Fondul de Garantare" a prezentului Capitol.

(4) Valoarea marjei luata in calculul limitei de tranzactionare se va actualiza in functie de depunerile/retragerile efectuate de Participant, conform prevederilor Sectiunii 4 "Marjele" a prezentului Capitol.

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

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

unde:

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

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

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

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

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

(6¹) Prevederile alin. (6) nu se aplica ordinelor introduse in sistemul de tranzactionare in cadrul unei oferte publice sau in alte cazuri prevazute in mod expres in reglementarile respectivului sistem de tranzactionare.

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

(8) In situatia in care, dupa incheierea sedintei de tranzactionare, relatia mentionata la alin. (5) nu este respectata, Participantul la sistemul de tranzactionare are obligatia transmiterii Depozitarului Central, pana la inceputul sedintei de tranzactionare din ziua urmatoare, a documentelor justificative prevazute la art. 55 alin.(4), lit.a) si a incadrarii sumei rezultate din cumularea valorii care depaseste limita de tranzactionare si a valorii pozitiei nete a sumelor aflate in curs de decontare (in cazul in care aceasta situeaza Participantul respectiv pe

pozitie debitoare), in totalul disponibilitatilor banesti rezultat din documentele justificative transmise.

(9) In situatia nerespectarii obligatiilor prevazute la alin.(8), Depozitarul Central va bloca accesul la sistemul Depozitarului Central al Participantului la sistemul de tranzactionare si va solicita sistemelor de tranzactionare in care acesta detine calitatea de Participant sa ii suspende accesul la sistemele respective, pana la remedierea situatiei, in conformitate cu prevederile contractului incheiat intre Depozitarul Central si entitatile care administreaza sistemele de tranzactionare respective.

(10) Depozitarul Central poate decide mentinerea blocarii accesului la sistemul Depozitarului Central pentru Participantul respectiv si dupa remedierea situatiei in functie de recurenta si gravitatea incalcarilor prevederilor mentionate la art. 54 alin. (8).

Art. 55 (1) In vederea solicitarii majorarii limitei de tranzactionare pentru o anumita zi de tranzactionare, Participantul la sistemul de tranzactionare va transmite Depozitarului Central, prin fax sau e-mail cu semnatura electronica, formularul de solicitare completat in conformitate cu Anexa II.9 si documentele prevazute la alin.(4), pct.a) al prezentului articol.

(2) Participantul la sistemul de tranzactionare va efectua o estimare a valorii tranzactiilor de cumparare in nume propriu, pe cont propriu si pe contul clientilor precum si a tranzactiilor de vanzare in nume si pe cont propriu, pe care intentioneaza sa le incheie in sedinta de tranzactionare respectiva, pentru valoarea ce depaseste limita initiala de tranzactionare.

(3) Participantul la sistemul de tranzactionare isi va asuma raspunderea privind efectuarea decontarii.

(4) Determinarea de catre Depozitarul Central a valorii VGB, in baza careia se va stabili noua limita de tranzactionare, se efectueaza cu luarea in considerare a urmatoarelor aspecte:

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

b) Depozitarul Central poate solicita Participantului la sistemul de tranzactionare orice alte informatii si documente suplimentare pe care le considera necesare pentru a analiza expunerea la decontare a acestuia;

c) In determinarea VGB se va avea in vedere conditia incadrarii sumei rezultate din cumularea valorii ce depaseste limita de tranzactionare initiala (conform solicitarii Participantului la sistemul de tranzactionare) si a valorii pozitiei nete a sumelor nete aflate in curs de decontare (in cazul in care aceasta situeaza Participantul respectiv pe pozitie debitoare), in totalul disponibilitatilor banesti rezultat din documentele justificative transmise de catre respectivul Participant la sistemul de tranzactionare;

(5) In cazul in care din analiza efectuata de catre Depozitarul Central rezulta ca Participantul in cauza dispune de suficiente fonduri banesti in vederea majorarii limitei de tranzactionare, Depozitarul Central va determina suma cu care poate fi majorata limita de tranzactionare a acestuia, respectiv VGB, in baza careia va stabili noua limita de tranzactionare si va introduce in sistem aceasta valoare.

Art. 55¹ (1) Limita de expunere a Participantului indirect constituie o masura de management al riscului in baza careia Agentul custode monitorizeaza si gestioneaza activitatea de tranzactionare desfasurata de catre fiecare Participant indirect cu care a incheiat contract de participare indirecta la sistemul Depozitarului Central.

(2) Limita de expunere se stabileste zilnic de catre Agentul custode pentru fiecare Participant indirect si este afectata de tranzactiile cu decontare neta si bruta incheiate in cadrul sistemelor de tranzactionare, indiferent de termenul de decontare al acestora.

(2¹) Agentul custode poate modifica in sensul majorarii sau diminuarii, oricand pe parcursul sedintei de tranzactionare, nivelul limitei de expunere zilnica, in conformitate cu precizarile tehnice privind modalitatea tehnica de monitorizare si control de catre Agentul custode a limitei de expunere pentru Participantul indirect, comunicate de catre Depozitarul Central. Valoarea limitei de expunere nu poate fi modificata sub nivelul expunerii curente.

(2²) Agentul custode poate stabili voluntar un nivel de alerta prin care acesta este atentionat cu privire la atingerea sau, dupa caz depasirea unei anumite valori de tranzactionare de catre un Participant indirect, in conformitate cu precizarile tehnice privind modalitatea tehnica de monitorizare si control de catre Agentul custode a limitei de expunere pentru Participantul indirect, comunicate de catre Depozitarul Central.

(3) Daca inregistrarea in sistemul Depozitarului Central a unor tranzactii efectuate de Participantul indirect in sistemul de tranzactionare conduce la atingerea sau depasirea limitei de expunere, in conformitate cu prevederile contractului incheiat intre Depozitarul Central si entitatile care administreaza fiecare sistem de tranzactionare, sistemul de tranzactionare va suspenda/va retrage, conform regulilor proprii, ordinele de cumparare si/sau de vanzare ale Participantului indirect si nu va mai permite introducerea de noi ordine de tranzactionare care prin executarea lor ar conduce la marirea expunerii Participantului indirect.

(4) Prevederile alin. (3) nu se aplica ordinelor introduse in sistemul de tranzactionare in cadrul unei oferte publice sau in alte cazuri prevazute in mod expres in reglementarile respectivului sistem de tranzactionare.

(5) Stabilirea si monitorizarea limitei de expunere pentru Participantul indirect constituie raspunderea integrala si exclusiva a Agentului custode cu care Participantul indirect a incheiat contract de participare indirecta la sistemul Depozitarului Central.

(5¹) Agentul custode are obligatia decontarii tranzactiilor efectuate de Participantul indirect in sistemul de tranzactionare care conduc la depasirea limitei de expunere stabilita de catre Agentul custode.

(6) Depozitarul Central va comunica Participantilor prin precizari tehnice modalitatea tehnica de monitorizare si control de catre Agentul custode a limitelor de expunere pentru Participantul indirect, precum si operatiunile derulate intre Depozitarul Central si sistemul de tranzactionare in care este admis Participantul indirect in situatia atingerii sau depasirii limitelor de expunere de catre Participantul indirect, in conformitate cu prevederile contractului incheiat intre entitatea care administreaza respectivul sistem de tranzactionare si Depozitarul Central.

Art. 55² (1) Agentul custode care preia integral sau in anumite limite, obligatiile de decontare ale unui Participant la sistemul Depozitarului Central, poate opta, in vederea monitorizarii activitatii de tranzactionare a Participantului respectiv, pentru utilizarea facilitatii tehnice de monitorizare si gestionare a activitatii de tranzactionare prevazuta la art. 55¹ din prezenta sectiune, respectiv poate opta pentru utilizarea

limitei tehnice de expunere dezvoltata pentru Agentul custode in relatia cu Participantul indirect.

(2) In cazul in care Agentul custode care preia integral obligatiile de decontare ale unui Participant la sistemul Depozitarului Central, opteaza pentru utilizarea limitei tehnice de expunere, conform alin. (1), Agentul custode are drepturile si obligatiile prevazute la art. 55¹ din prezenta sectiune.

(3) In cazul in care Agentul custode care preia in anumite limite obligatiile de decontare ale unui Participant la sistemul Depozitarului Central opteaza pentru utilizarea limitei tehnice de expunere conform alin. (1), Agentul custode are drepturile si obligatiile prevazute la art. 55¹, alin. (2) – (5) din prezenta sectiune.

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

(2) Fondul de Garantare se constituie prin deschiderea de catre Depozitarul Central a unui cont la o institutie de credit, cont administrat de catre Depozitarul Central.

(3) Depozitarul Central va tine evidenta contributiilor depuse in contul Fondului de Garantare de catre fiecare Participant.

Art. 57 (1) Fondul de Garantare se constituie pe baza contributiilor Participantilor.

(2) Valoarea contributiei, achitata inainte de admiterea in sistemul Depozitarului Central, va fi calculata prin aplicarea unui procent de 3% din valoarea capitalului social al Participantului, dar nu mai mult de 10.000 Euro la cursul leu/Euro al BNR din ultima zi a lunii precedente celei in care se calculeaza valoarea acesteia.

(3) Prin exceptie de la alin. (2), valoarea contributiei pentru Agentii custode, achitata inainte de admiterea in sistemul Depozitarului Central, este de 20.000 Euro la cursul leu/Euro al BNR din ultima zi a lunii precedente celei in care se calculeaza valoarea acesteia.

(4) Contributiile la Fondul de Garantare se actualizeaza trimestrial in cazul in care rata de schimb Euro/leu creste fata de ultima data la care s-a calculat valoarea contributiei.

(5) Depozitarul Central poate solicita Participantilor, inclusiv Agentilor custode contributii suplimentare la Fondul de Garantare fata de cele prevazute la alineatele precedente in cazul in care acestia efectueaza operatiuni de decontare atat pentru tranzactii incheiate pe o piata reglementata cat si pentru tranzactii incheiate in cadrul unui sistem alternativ de tranzactionare. Consiliul de Administratie al Depozitarului Central va stabili cuantumul precum si modalitatile de actualizare a contributiilor suplimentare respective.

Art. 58 Participantii care isi majoreaza capitalul social au obligatia ca, in termen de 10 zile lucratoare de la inscrierea majorarii de capital la Oficiul Registrului Comertului, sa plateasca diferenta aferenta la Fondul de Garantare.

Art. 59 (1) Atunci cand se efectueaza o actualizare a contributiei la Fondul de Garantare, in conformitate cu prevederile art. 57, alin. (4), Depozitarul Central va instiinta Participantii prin fax cu confirmare de primire, in maximum trei zile lucratoare de la expirarea perioadei pentru care se recalculeaza contributia, cu privire la sumele pe care acestia vor trebui sa le plateasca conform calculului justificativ prezentat in Anexa II.10.

(2) Eventualele obiectii la calculul valorilor actualizate ale contributiei la Fondul de Garantare vor fi aduse la cunostinta Depozitarului Central pana cel tarziu a doua zi lucratoare de la data primirii calculului justificativ.

(3) Plata diferentelor, calculate in conformitate cu prevederile art. 57, alin. (4), se va efectua in contul "Fondul de Garantare" in maximum 10 zile lucratoare de la expirarea perioadei pentru care s-a facut calculul, iar respectivul Participant va confirma Depozitarului Central efectuarea platii.

Art. 60 (1) În situația în care un Participant nu a plătit diferențele aferente contribuției la Fondul de Garantare în condițiile art.58 sau cele rezultate în urma actualizării contribuției, conform prevederilor art.59 alin.(3), Depozitarul Central va bloca accesul Participantului în cauză la sistemul Depozitarului Central pentru efectuarea altor operațiuni decât cele necesare finalizării decontărilor în curs și va solicita sistemelor de tranzacționare în care acesta deține calitatea de Participant să îi suspende accesul la sistemele respective, până la remedierea situației.

(2) Depozitarul Central va informa sistemele de tranzactionare cu privire la remedierea situatiei cel tarziu in urmatoarea zi lucratoare de la primirea documentelor justificative si va solicita acordarea accesului in sistemul de tranzactionare pentru Participantul in cauza, in conformitate cu prevederile contractului incheiat intre Depozitarul Central si entitatile care administreaza fiecare sistem de tranzactionare.

(3) Depozitarul Central poate decide mentinerea blocarii Participantului respectiv si dupa remedierea situatiei in functie de recurenta si gravitatea incalcarilor prevederilor mentionate la alin (1).

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

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

(...)

Art. 63 (1) Fondul de Garantare poate fi folosit numai în cazul lipsei de disponibilități în contul de decontare a fondurilor bănești al unui Participant, deschis la Participantul compensator cu care acesta are contract, în conformitate cu prevederile art. 40 alin. (2) lit. b) și c), inclusiv în situația în care împotriva respectivului participant a fost deschisă o procedură de insolvență sau in situatia blocarii accesului la sistemul Depozitarului Central pentru respectivul Participant.

(2) Contributiile la Fondul de Garantare ale unui Participant vor fi returnate acestuia, in cazul incetarii calitatii de Participant la sistemul Depozitarului Central, dupa retinerea eventualelor obligatii de plata ale acestuia fata de Depozitarul Central.

Art. 64 (1) Participantul debitor care a determinat utilizarea de catre Depozitarul Central a resurselor Fondului de Garantare pentru finalizarea procesului de decontare este obligat sa ramburseze Depozitarului Central, in termen de maxim 1 zi lucratoare, sumele astfel utilizate.

(2) Depozitarul Central va bloca accesul Participantului în cauză la sistemul Depozitarului Central pentru efectuarea altor operațiuni decât

cele necesare finalizării decontărilor în curs și va solicita sistemelor de tranzacționare în care acesta deține calitatea de Participant să îi suspende accesul la sistemele respective, până la rambursarea sumelor utilizate din Fondul de Garantare.

(3) Depozitarul Central va informa sistemele de tranzacționare cu privire la rambursarea sumelor cel târziu în următoarea zi lucrătoare de la rambursare, în conformitate cu prevederile contractului încheiat între Depozitarul Central și entitățile care administrează fiecare sistem de tranzacționare.

(4) Depozitarul Central poate decide menținerea blocării accesului la sistemul Depozitarului Central pentru Participantul respectiv și după rambursarea sumelor în Fondul de Garantare, în funcție de recurența cazurilor de utilizare a Fondului de Garantare datorate Participantului, de mărimea sumelor utilizate din Fondul de Garantare și de perioada de timp dintre momentul utilizării sumelor din Fondul de Garantare și a rambursării acestora de către Participant. Depozitarul Central va informa sistemele de tranzacționare cu privire la menținerea blocării accesului Participantului respectiv și după rambursarea sumelor în Fondul de Garantare.

Art. 65 Fondul de Garantare se va dizolva în cazul dizolvării Depozitarului Central, iar contribuțiile la Fondul de Garantare ale Participantilor vor fi restituite acestora, inclusiv în situația în care împotriva Depozitarului Central a fost deschisă o procedură de insolvență.

Art. 66 (1) Marjele se constituie prin deschiderea de către Depozitarul Central a unui cont la o instituție de credit, cont administrat de către Depozitarul Central.

(2) Depozitarul Central va ține evidența marjei depuse de fiecare Participant.

Art. 67 (1) Marjele Participantilor se constituie prin depunerea marjelor inițiale și suplimentare de către fiecare Participant.

(2) Valoarea marjei inițiale va fi de 500 Euro pentru fiecare Participant, la cursul leu/Euro al BNR din ultima zi a lunii precedente celei în care se calculează valoarea marjei inițiale. Marja inițială se depune înainte de admiterea în sistem a Participantului.

(3) Contribuțiile privind depunerile în contul marjei inițiale se actualizează trimestrial în cazul în care rata de schimb Euro/leu crește față de ultima dată la care s-a calculat valoarea contribuției.

(4) Marja suplimentară se determină în conformitate cu prevederile art. 70.

(5) Participantul trebuie să mențină pe tot parcursul activității acestuia în cadrul Depozitarului Central un nivel minim al marjei de 500 Euro.

(6) Depozitarul Central poate solicita Participantilor, inclusiv Agenților custode contribuții suplimentare pentru marja inițială față de cea prevăzută la alin. (2) în cazul în care aceștia efectuează operațiuni de decontare atât pentru tranzacții încheiate pe o piață reglementată cât și pentru tranzacții încheiate în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare. Consiliul de Administrație al Depozitarului Central va stabili cuantumul precum și modalitățile de actualizare a contribuțiilor suplimentare respective.

Art. 68 (1) Atunci când se efectuează o actualizare a contribuției privind depuneri în contul marjei inițiale, în conformitate cu prevederile art. 67, alin. (3), Depozitarul Central va instința Participantii, prin fax cu confirmare de primire, în maximum trei zile lucrătoare de la expirarea perioadei pentru care se recalculază contribuția, cu privire la sumele pe care aceștia vor trebui să le plătească, conform calculului justificativ prezentat în Anexa II.11.

(2) Eventualele obiecții la calculul valorilor actualizate ale contribuției în contul Marjei inițiale vor fi aduse la cunostința Depozitarului Central până cel târziu a doua zi lucrătoare de la data primirii calculului justificativ.

(3) Plata diferențelor, calculate în conformitate cu prevederile alin. (1), se va efectua în contul "Marja" în maximum 10 zile lucrătoare de la expirarea perioadei pentru care s-a făcut calculul, iar respectivul Participant va confirma Depozitarului Central efectuarea plății.

Art. 69 (1) În situația în care un Participant nu a plătit diferențele rezultate în urma actualizării contribuției privind depuneri în contul marjei inițiale, conform prevederilor art. 68 alin. (3), Depozitarul Central va bloca accesul Participantului în cauză la sistemul Depozitarului Central pentru efectuarea altor operațiuni decât cele necesare finalizării decontărilor în curs și va solicita sistemelor de tranzacționare în care acesta deține calitatea de Participant să îi suspende accesul la sistemele respective, până la remedierea situației.

(2) Depozitarul Central va informa sistemele de tranzacționare cu privire la remedierea situației cel târziu în următoarea zi lucrătoare de la primirea documentelor justificative și va solicita acordarea accesului în sistemul de tranzacționare pentru Participantul în cauză, în conformitate cu prevederile contractului încheiat între Depozitarul Central și entitățile care administrează fiecare sistem de tranzacționare.

(3) Depozitarul Central poate decide menținerea blocării accesului la sistemul Depozitarului Central pentru Participantul respectiv și după remedierea situației în funcție de recurența și gravitatea încălcărilor prevederilor menționate la alin. (1), caz în care va informa sistemele de tranzacționare.

Art. 70 (1) Abrogat

(2) Abrogat

(3) Abrogat

(4) În funcție de evoluția pieței și de activitatea participantilor, Depozitarul Central poate solicita anumitor Participanți sau tuturor Participantilor o marja suplimentară aplicabilă pentru anumite perioade de timp, în conformitate cu Decizia Consiliului de Administrație.

(5) Depozitarul Central va notifica, prin fax cu confirmare de primire, Participantii în cauză, conform calculului justificativ prezentat în Anexa II.12, cu privire la cuantumul și termenii de depunere a marjei suplimentare.

(6) Eventualele obiecții referitoare la calculul marjei suplimentare vor fi aduse la cunostința Depozitarului Central până cel târziu a doua zi lucrătoare de la data primirii calculului justificativ.

(7) Depunerea marjei suplimentare solicitată de către Depozitarul Central în contul deschis în acest sens de către acesta, se va efectua în termenul solicitat în conformitate cu alin. (5), iar respectivul Participant va confirma Depozitarului Central efectuarea plății.

Art. 71 Abrogat

Art. 72 (1) În situația în care un Participant nu a depus marja suplimentară în termenii solicitate de Depozitarul Central în conformitate cu prevederile prezentului Cod, Depozitarul Central va bloca accesul Participantului în cauză la sistemul Depozitarului Central pentru efectuarea

altor operațiuni decât cele necesare finalizării decontărilor în curs și va solicita sistemelor de tranzacționare în care acesta deține calitatea de Participant să îi suspende accesul la sistemele respective, până la remedierea situației.

(2) Depozitarul Central va informa sistemele de tranzacționare cu privire la remedierea situației cel târziu în următoarea zi lucrătoare de la primirea documentelor justificative și va solicita acordarea accesului în sistemul de tranzacționare pentru Participantul în cauză, în conformitate cu prevederile contractului încheiat între Depozitarul Central și fiecare entitate care administrează un sistem de tranzacționare.

(3) Depozitarul Central poate decide menținerea blocării accesului la sistemul Depozitarului Central pentru Participantul respectiv și după remedierea situației în funcție de recurența și gravitatea încălcarilor prevederilor menționate la alin (1), caz în care va informa sistemele de tranzacționare.

Art. 73 Marjele sunt administrate de Depozitarul Central. În administrarea acestora, Depozitarul Central va urmări sporirea valorii sale în concordanță cu criteriile de siguranță și lichiditate stabilite de acesta. Dobanzile aferente administrării Marjelor vor fi repartizate semestrial Participantilor în sensul capitalizării acestora în contul Marjei inițiale și actualizării contribuțiilor Participantilor.

Art. 74 (1) Evidența marjelor depuse de către Participantii este ținută de către Depozitarul Central. În conformitate cu decizia Consiliului de Administrație, Depozitarul Central va adopta o politică de investiții, a sumelor aferente marjei, care se asigură folosirea acestora în scopurile pentru care sunt constituite. Depozitarul Central va întocmi un raport anual privind modul de gestionare al marjelor, raport ce va fi prezentat Consiliului de Administrație al Depozitarului Central.

(2) Depozitarul Central va evalua și revizui anual, metodologiile privind cerințele de marja.

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

(2) Marja unui Participant va fi returnată acestuia în cazul încetării calității de Participant al Depozitarului Central, după reținerea eventualelor obligații de plată ale acestuia față de Depozitarul Central.

Art. 76 (1) Participantul debitor care a determinat, pentru finalizarea procesului de decontare, utilizarea de către Depozitarul Central a marjei acestuia, sau, după caz a marjelor depuse de ceilalți Participanți este obligat să ramburseze Depozitarului Central, în termen de maxim 1 zi lucrătoare, sumele astfel utilizate.

(2) Depozitarul Central va bloca accesul Participantului în cauză la sistemul Depozitarului Central și va solicita sistemelor de tranzacționare în care acesta deține calitatea de Participant să îi suspende accesul la sistemele respective, până la rambursarea sumelor aferente marjelor utilizate.

(3) Depozitarul Central va informa sistemele de tranzacționare cu privire la rambursarea sumelor aferente marjelor cel târziu în următoarea zi lucrătoare de la rambursare, în conformitate cu prevederile contractului încheiat între Depozitarul Central și entitățile care administrează fiecare sistem de tranzacționare.

(4) Depozitarul Central poate decide menținerea blocării accesului la sistemul Depozitarului Central pentru Participantul respectiv și după rambursarea sumelor aferente marjelor utilizate, în funcție de recurența cazurilor de utilizare a sumelor aferente marjelor datorate Participantului, de mărimea sumelor aferente marjelor utilizate și de perioada de timp dintre momentul utilizării sumelor aferente marjelor și a rambursării acestora de către Participant, caz în care va informa sistemele de tranzacționare.

Art. 77 Sumele aferente marjelor Participantilor vor fi restituite acestora în cazul dizolvării Depozitarului Central inclusiv în situația în care împotriva Depozitarului Central a fost deschisă o procedură de insolvență.

Art. 78 (1) Transmiterea tranzacțiilor rezultate din operațiunile de vânzare specială (sell-out speciale) la Depozitarul Central va fi efectuată de către sistemul de tranzacționare cât mai curând posibil, dar nu mai târziu de data decontării tranzacțiilor inițiale de cumpărare, ora limită corespunzătoare fiecărei sesiuni de decontare, prevăzută în orarul operațiunilor comunicat Participantilor prin precizări tehnice, în conformitate cu prevederile contractului încheiat între Depozitarul Central și fiecare dintre entitățile care administrează un sistem de tranzacționare.

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

(3) Transmiterea tranzacțiilor rezultate prin aplicarea procedurii de vânzare impusă (sell-out) către Depozitarul Central se va efectua imediat ce acestea au fost înregistrate în sistemul de tranzacționare, în conformitate cu prevederile contractului încheiat între Depozitarul Central și fiecare dintre entitățile care administrează sistemele de tranzacționare.

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

(4) Depozitarul Central nu este ținut răspunzător pentru nici o pretentie, pierdere, dauna sau cheltuieli de orice natură provocate direct sau indirect de efectuarea și decontarea tranzacțiilor de vânzare specială (sell-out speciale) sau rezultate ca efect al apelării la procedura de vânzare impusă (sell-out) ori de întârzierea procesului de decontare a tranzacțiilor cu instrumente financiare.

Art. 79 (1) În situația în care un Participant constată că pentru o anumită dată a decontării nu va dispune de suficiente disponibilități banesti în contul de decontare pentru acoperirea obligației de plată la data decontării tranzacției inițiale de cumpărare, acesta poate solicita

sistemului de tranzacționare efectuarea de tranzacții de vânzare specială (sell-out speciale), în scopul obținerii de fonduri pentru decontare, notificând totodată Depozitarul Central asupra inițierii acestei operațiuni.

(2) Sistemul de tranzacționare va informa Depozitarul Central, conform prevederilor contractului încheiat între cele două părți, cu privire la solicitarea prevăzută la alin.(1).

(3) În situația în care un Agent custode constata ca pentru o anumita data a decontării nu va dispune de suficiente disponibilități banesti în contul de decontare pentru acoperirea obligației de plată la data decontării tranzacției inițiale de cumpărare, acesta poate solicita Depozitarului Central apelarea în numele său la procedura de vânzare specială (Sell-Out specială), în scopul obținerii de fonduri banesti pentru decontare.

(4) În cazul în care Agentul custode solicită Depozitarului Central apelarea la procedura de vânzare specială (sell-out specială), acesta va transmite Anexa II14. Operatorul sistemului de tranzacționare va introduce în sistemul propriu tranzacția sell-out specială conform notificării Depozitarului Central.

(5) Tranzacțiile de vânzare specială (sell-out speciale) se pot efectua înainte sau cel târziu la data decontării tranzacțiilor inițiale de cumpărare.

(6) Decontarea tranzacțiilor de vânzare specială (sell-out speciale) va avea loc înainte sau cel târziu la data decontării tranzacțiilor inițiale de cumpărare.

Art. 80 (1) Tranzacțiile de vânzare specială (sell-out speciale) se pot efectua în contul propriu al Participantului, în contul clienților sau, după caz, în contul clienților Agentului custode, cu instrumente financiare decontate sau în curs de decontare și a căror dată de decontare este cel târziu data decontării tranzacțiilor inițiale de cumpărare.

(2) Abrogat

(3) Abrogat

(...)

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

(2) Participantul sau după caz Agentul custode debitor va notifica în scris Depozitarul Central, în termenul solicitat de către acesta din urmă, asupra instrumentelor financiare, identificate prin cod ISIN/simbol evidențiate în numele acestuia în sistemul Depozitarului Central, precum și volumul acestora ce urmează să fie vândute în procedura de vânzare impusă (Sell-Out).

(3) În cazul în care acesta nu indică instrumentele financiare în conformitate cu prevederile alin. (2) sau cele indicate nu sunt suficiente sau lichide, în scopul apelării la procedura de vânzare impusă (sell-out), Depozitarul Central va selecta instrumentele financiare în funcție de lichiditatea acestora.

(4) Aplicarea de către Depozitarul Central a procedurii de vânzare impusă (sell-out) și a oricărui altor operațiuni în legătură cu executarea acestei proceduri nu este condiționată de nici o formalitate sau acord prealabil din partea Participantului.

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

(2) Participantul sau după caz Agentul custode debitor va notifica în scris Depozitarul Central, în termenul solicitat de către acesta din urmă, asupra instrumentelor financiare, identificate prin cod ISIN/simbol precum și volumul acestora ce urmează să fie vândute în procedura de vânzare impusă (Sell-Out).

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

Art. 84 (1) Depozitarul Central va solicita entității care administrează sistemul de tranzacționare, conform prevederilor contractului încheiat între Depozitarul Central și aceasta, apelarea la procedura de vânzare impusă (sell-out) indicând tipul și numărul de instrumente financiare, contul vânzătorului, data decontării și modalitatea de decontare.

(2) Instrumentele financiare obiect al vânzării în tranzacția de vânzare impusă (sell-out) pot fi decontate sau cumparate și în curs de decontare, conform comunicării Depozitarului Central.

(3) Tranzacțiile de vânzare rezultate prin aplicarea procedurii de vânzare impusă (sell-out) se decontează cel târziu la T+2, pe bază netă sau brută, conform comunicării Depozitarului Central.

(4) Sistemul de tranzacționare va introduce ordin de vânzare pentru întreaga cantitate de instrumente financiare în cauză, în numele și pe contul propriu al Participantului sau, după caz, în numele propriu al acestuia și pe contul clientului, la pretul minim admis pentru sesiunea respectivă de tranzacționare. Tranzacțiile rezultate în urma aplicării procedurii de vânzare impusă (sell-out) se vor executa la prețurile determinate în conformitate cu regulile sistemului de tranzacționare.

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

(2) Participantul sau după caz Agentul custode debitor va notifica în scris Depozitarul Central asupra instrumentelor financiare, identificate

prin cod ISIN/simbol, precum și volumul acestora ce urmează a fi vândute în procedura de vânzare impusă (Sell-Out).

(3) În cazul în care acesta nu indică instrumentele financiare, în conformitate cu prevederile alin. (2), sau cele indicate nu sunt suficiente sau lichide, în scopul apelării la procedura de vânzare impusă (sell-out), Depozitarul Central va selecta instrumentele financiare în funcție de lichiditatea acestora.

Art. 86 (1) Depozitarul Central va solicita entității care administrează sistemul de tranzacționare, conform prevederilor contractului încheiat între Depozitarul Central și aceasta, apelarea la procedura de vânzare impusă (sell-out) indicând instrumentele financiare, identificate prin cod ISIN/simbol, volumul acestora precum și contul vânzătorului, data decontării și modalitatea de decontare.

(2) Tranzacțiile de vânzare rezultate prin aplicarea procedurii de vânzare impusă (sell-out) se decontează cel târziu la T+2, pe bază netă sau brută, conform comunicării Depozitarului Central.

(3) Sistemul de tranzacționare va introduce ordin de vânzare pentru întreaga cantitate de instrumente financiare în cauză, în numele și pe contul propriu al acestuia, la prețul minim admis pentru sesiunea respectivă de tranzacționare. Tranzacțiile rezultate în urma aplicării procedurii de vânzare impusă (sell-out) se vor executa la prețurile determinate în conformitate cu regulile sistemului de tranzacționare.

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

(5) În vederea încasării de către Depozitarul Central a sumelor obținute de către Participant sau după caz de către Agentul custode în urma decontării tranzacțiilor rezultate din aplicarea procedurii de vânzare impusă (sell-out), Depozitarul Central va solicita Participantului compensator prin intermediul căruia se efectuează decontarea fondurilor pentru Participantul în cauză, să transfere sumele respective din contul de decontare al Participantului în cauză în contul notificat de către Depozitarul Central.

(6) În cazul în care prin vânzarea respectivelor instrumente financiare se obțin mai multe fonduri decât resursele financiare utilizate de către Depozitarul Central pentru stingerea obligației de plată a Participantului sau după caz Agentului custode în cauză, inclusiv a celor aferente taxelor, tarifulor, comisioanelor și penalizărilor corespunzătoare, Depozitarul Central va returna fondurile excedentare acestuia.

Art. 87 (1) Transmiterea tranzacțiilor rezultate din operațiunile de cumpărare specială (buy in speciale) la Depozitarul Central va fi efectuată de către sistemul de tranzacționare cât mai curând posibil, dar nu mai târziu de data decontării tranzacțiilor inițiale de vânzare, ora limită corespunzătoare fiecărei sesiuni de decontare, prevăzută în orarul operațiunilor comunicat Participantilor prin precizări tehnice, în conformitate cu prevederile contractului încheiat între Depozitarul Central și fiecare dintre entitățile care administrează un sistem de tranzacționare.

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

(3) Transmiterea tranzacțiilor rezultate prin aplicarea procedurii de cumpărare impusă (buy in) Depozitarului Central se va efectua imediat ce acestea au fost înregistrate în sistemul de tranzacționare, în conformitate cu prevederile contractului încheiat între Depozitarul Central și entitatea care administrează sistemul de tranzacționare.

(4) Depozitarul Central nu este ținut răspunzător pentru nici o pretentie, pierdere, dauna sau cheltuieli de orice natură provocate direct sau indirect de efectuarea și decontarea tranzacțiilor de cumpărare specială (buy in speciale) sau rezultate ca urmare a aplicării procedurii de cumpărare impusă (buy in) ori de întârzierea procesului de decontare a tranzacțiilor cu instrumente financiare.

Art. 88 (1) În cazul în care un Participant constată ca pentru o anumită dată a decontării nu va dispune de instrumentele financiare necesare pentru finalizarea decontării tranzacțiilor de vânzare, acesta poate solicita sistemului de tranzacționare efectuarea de tranzacții de cumpărare specială (buy-in speciale), notificând totodată Depozitarul Central asupra inițierii acestei operațiuni.

(2) În situația în care un Agent custode constată ca pentru o anumită dată a decontării nu va dispune de suficiente instrumente financiare necesare pentru finalizarea decontării tranzacțiilor de vânzare, acesta poate solicita Depozitarului Central apelarea în numele sau la procedura de cumpărare specială (Buy-In specială), în scopul obținerii de instrumente financiare pentru decontare.

(3) În cazul în care Agentul custode solicită Depozitarului Central apelarea la procedura de cumpărare specială (buy-in specială), acesta va transmite Anexa II14. Depozitarul Central va informa sistemul de tranzacționare conform prevederilor contractului încheiat între cele două părți, cu privire la solicitarea prevăzută la alin. (2).

(4) Sistemul de tranzacționare va introduce în sistemul propriu tranzacția buy-in specială conform notificării Depozitarului Central.

(5) Tranzacția de cumpărare specială (buy-in specială) se poate efectua înainte sau cel târziu la data decontării tranzacției inițiale de vânzare.

(6) Instrumentele financiare obiect al vânzării în tranzacția de cumpărare specială (buy în specială) pot fi decontate sau cumpărate și în curs de decontare, cu condiția ca data decontării acestora să fie cel târziu data decontării tranzacției inițiale de vânzare.

(7) Decontarea tranzacției de cumpărare specială (buy în specială) va avea loc înainte sau cel târziu la data decontării tranzacției inițiale de vânzare.

(8) abrogat.

Art. 89 (1) Participantul va solicita entității care administrează sistemul de tranzacționare efectuarea de tranzacții de cumpărare specială (buy-in speciale) indicând instrumentele financiare ce urmează a fi cumpărate și data decontării acestora.

(2) Sistemul de tranzacționare va informa Depozitarul Central, conform prevederilor contractului încheiat între cele două părți, cu privire la solicitarea prevăzută la alin. (1).

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

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

(2) Depozitarul Central va solicita entității care administrează sistemul de tranzacționare, conform prevederilor contractului încheiat între Depozitarul Central și aceasta, apelarea la procedura de cumpărare impusă (buy-in) indicând contul cumpărător, instrumentele financiare, identificate prin cod ISIN/simbol, volumul acestora, data decontării și modalitatea de decontare.

(3) Sistemul de tranzacționare va introduce ordinul de cumpărare conform notificării Depozitarului Central, la prețul maxim admis pentru ședința respectivă de tranzacționare, în conformitate cu prevederile contractului încheiat între Depozitarul Central și entitatea care administrează respectivul sistem de tranzacționare. Tranzacțiile rezultate în urma aplicării procedurii de cumpărare impusă (buy in) se vor executa la prețurile determinate conform regulilor sistemului de tranzacționare, în conformitate cu prevederile contractului încheiat de Depozitarul Central cu entitatea care administrează respectivul sistem de tranzacționare.

(4) Instrumentele financiare obiect al vânzării în tranzacția de cumpărare impusă (buy in) pot fi decontate sau cumparate și în curs de decontare, conform comunicării Depozitarului Central. În cazul în care respectivele instrumente financiare sunt cumparate și în curs de decontare, decontarea acestora trebuie să aibă loc cel târziu la data decontării tranzacției rezultate prin aplicarea procedurii de cumpărare impusă (buy-in).

(5) Tranzacțiile rezultate în urma aplicării procedurii de cumpărare impusă (buy in) se decontează cel târziu la T+2, pe bază netă sau brută, conform comunicării Depozitarului Central.

(6) Tranzacția inițială de vânzare se va deconta la aceeași dată cu tranzacția de cumpărare rezultată în urma aplicării procedurii de cumpărare impusă (buy-in).”

66. Articolele 97-99 și 101 din Capitolul 4 din Titlul II din Codul Depozitarului Central se modifică și vor avea următorul cuprins:

„Art. 97 Atunci când, la data decontării, Participantul nu dispune de fondurile bănești necesare decontării tranzacțiilor, în conformitate cu orarul prevăzut la art. 23, se vor aplica prevederile Capitolului 5, Secțiunea 1 „Măsuri de management al riscului”.

Art. 98 (1) În conformitate cu art. 9 alin. (3) lit. b), Participantii, precum și, după caz, Agenții custode, au obligația și răspunderea de a se asigura că instrumentele financiare aferente decontării tranzacțiilor de vânzare sunt disponibile în cont la data decontării ora limită corespunzătoare fiecărei sesiuni de decontare, prevăzută în orarul operațiunilor comunicat Participantilor prin precizări tehnice.

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

(3) La data decontării, Participantii, precum și, după caz, Agenții custode, au obligația și răspunderea să nu transfere din conturi cantitatea de instrumente financiare necesară efectuării decontării.

Art. 99 În cazul în care un Participant constată că pentru o anumită dată a decontării nu va dispune de întreaga cantitate de instrumente financiare necesare pentru finalizarea decontării tranzacțiilor înregistrate în sistemul Depozitarul Central, Participantul are obligația ca până cel târziu la data decontării tranzacțiilor de vânzare pentru a caror decontare nu va dispune de instrumentele financiare, la ora limită corespunzătoare fiecărei sesiuni de decontare, prevăzută în orarul operațiunilor comunicat Participantilor prin precizări tehnice, să procedeze la obținerea instrumentelor financiare necesare acoperirii obligației de livrare prin metodele precizate în Capitolul 5, Secțiunea 1 „Măsuri de management al riscului.”

(...)

Art.101 Prevederile art. 30, art. 31, art. 32, art. 33, art. 34, 34¹, art. 34², art. 34³, art. 34⁴ și art. 34⁵ din cadrul prezentului titlu se aplică în mod corespunzător.”

67. După art.101 din Capitolul 4 din Titlul II din Codul Depozitarului Central se introduce un articol nou, art. 101¹, cu următorul cuprins:

„Art. 101¹ Prevederile art. 34⁶ din cadrul prezentului titlu se aplică în mod corespunzător.”

68. Articolele 103, 105-109 și 111 din Capitolul 5 din Titlul II din Codul Depozitarului Central se modifică și vor avea următorul cuprins:

„Art. 103 (1) Prezentul capitol stabilește măsurile de management al riscului aplicabile situațiilor în care Participantul nu deține la data decontării fondurile bănești sau instrumentele financiare aferente decontării tranzacțiilor.

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

(...)

Art.105 Prevederile art. 38, art. 40, art. 41 și art. 42 din cadrul prezentului titlu, referitoare la măsurile aplicabile situațiilor de neacoperire a obligațiilor de plată de către Participantii, se aplică în mod corespunzător.

Art. 105¹. (1) În cazul în care Participantul constată că pentru o anumită dată a decontării nu va dispune de suficiente disponibilități bănești în vederea finalizării decontării tranzacțiilor de cumpărare, acesta poate proceda la obținerea unui credit, fie de la Participantul compensator cu care are încheiat contract de decontare, fie de la orice altă instituție de credit.

(2) În situația în care Participantul nu va dispune de fondurile necesare finalizării decontării tranzacțiilor de cumpărare, acesta:

- a) poate solicita sistemului de tranzacționare până cel târziu la data decontării tranzacțiilor de cumpărare pentru a căror decontare nu va dispune de fondurile bănești, ora limită corespunzătoare fiecărui ciclu de decontare, prevăzută în orarul operațiunilor comunicat Participantilor prin precizări tehnice, efectuarea de tranzacții de vânzare specială (Sell-Out speciale) în condițiile specificate în Secțiunea 5 «Sell-out»- § 2. notificând totodată Depozitarul Central asupra inițierii acestei operațiuni;
- b) poate efectua tranzacții de vânzare în afara sistemului de tranzacționare ca măsură de management al riscului, în conformitate cu prevederile Titlului III.

Art. 106 (1) În cazul în care Participantul constata ca pentru o anumita data a decontării nu va dispune de întreaga cantitate de instrumente financiare necesară pentru finalizarea decontării, în vederea acoperirii obligației de livrare a acestora, acesta are obligația să obțină respectivele instrumente financiare, până cel târziu la termenul prevăzut la art.99, după cum urmează:

- a) fie să împrumute instrumentele financiare, cu respectarea prevederilor din Titlul IV, Capitolul 2 - „Împrumutul de instrumente financiare”;
- b) fie să efectueze transferi FoP fără schimbarea proprietății prin care se creditează contul cu instrumente financiare, în conformitate cu prevederile Titlului V - Operațiuni transfrontaliere sau, după caz, prevederile Titlului VIII - „Operațiuni cu titluri de stat”;
- c) fie să efectueze tranzacții de cumpărare speciale (buy-in speciale), în conformitate cu prevederile Secțiunii 6 - „Buy-in” § 2 din Capitolul 3 al prezentului titlu;
- d) fie să efectueze tranzacții de cumpărare în afara sistemelor de tranzacționare ca măsură de management al riscului, în conformitate cu prevederile Titlului III.

(2) În cazul în care acesta nu obține cantitatea de instrumente financiare în termenul precizat la alin.(1), Depozitarul Central va amâna decontarea tranzacției inițiale de vânzare pentru care Participantul nu dispune de suficiente instrumente financiare, în vederea inițierii ulterioare a decontării acesteia.

(3) Depozitarul Central va amâna și decontarea tranzacțiilor a căror decontare este condiționată de decontarea tranzacției amânate în conformitate cu prevederile alin.(2).

(4) Depozitarul Central va notifica Participantii implicați cu privire la amânarea decontării tranzacțiilor respective.

(5) Amânarea decontării tranzacțiilor menționate la alin.(2) și (3) atrage blocarea accesului la sistemul Depozitarului Central pentru Participantul care nu a disponibilizat instrumentele financiare la data decontării, în ceea ce privește efectuarea altor operațiuni decât cele necesare finalizării decontărilor în curs. Depozitarul Central va solicita entității care administrează sistemul de tranzacționare în care acesta deține calitatea de Participant, în conformitate cu prevederile contractului încheiat între Depozitarul Central și entitatea respectivă, să îi suspende accesul la sistemul respectiv, până în ziua lucrătoare imediat următoare celei în care a fost efectuată tranzacția buy-in impusă sau, după caz, celei în care au fost asigurate instrumente financiare suficiente pentru acoperirea obligațiilor de livrare, inclusiv pentru tranzacțiile a căror decontare a fost amânată.

Art. 107(1) În vederea finalizării decontării tranzacțiilor a căror decontare a fost amânată, Participantul poate apela la operațiunile prevăzute la art.106, alin.(1) pct.a) și b) până cel târziu la începutul ședinței de tranzacționare din ziua următoare. În caz contrar Depozitarul Central va solicita entității care administrează sistemul de tranzacționare apelarea la procedura de cumpărare impusă (buy-in) prevăzută în Secțiunea 6 - „Buy-in” § 3, în conformitate cu prevederile contractului încheiat între Depozitarul Central și aceasta.

(2) În cazul în care în prima zi de aplicare a procedurii de cumpărare impusă (buy in) nu se poate realiza cumpărarea întregii cantități de instrumente financiare cuprinsă în tranzacția inițială de vânzare, se va relua procedura descrisă la alin.(1) și în următoarea zi, cu respectarea prevederilor alin.(1).

Art. 108 În cazul în care s-a obținut întreaga cantitate de instrumente financiare cuprinsă în tranzacția inițială de vânzare, Depozitarul Central va notifica:

- a) Participantul care are obligația decontării tranzacției pentru cumpărătorul din tranzacția inițială de vânzare cu privire la data decontării acesteia;
- b) Participantii ale caror tranzacții sunt condiționate de decontarea tranzacției inițiale de vânzare asupra datei efective de decontare a tranzacțiilor respective.

Art. 109 (1) În cazul în care nu se poate încheia cumpărarea cantității de instrumente financiare cuprinsă în tranzacția inițială de vânzare sau Participantul în cauză nu a obținut instrumentele financiare necesare finalizării decontării în termenele precizate la art.107, Depozitarul Central va revoca, în următoarea zi lucrătoare, ordinele de transfer aferente tranzacției respective și va notifica entitatea care administrează sistemul de tranzacționare în care a fost încheiată tranzacția inițială de vânzare, în conformitate cu contractul încheiat între Depozitarul Central și entitatea respectivă, cu privire la revocarea ordinelor de transfer aferente tranzacției în cauză.

(2) În cazul în care există tranzacții aflate în curs de decontare, care au ca obiect instrumentele financiare cumpărate prin intermediul tranzacției inițiale de vânzare și care sunt condiționate de decontarea acesteia din urmă, Depozitarul Central va revoca ordinele de transfer aferente tranzacțiilor respective în termenul precizat la alin.(1) și va notifica entitatea care administrează sistemul de tranzacționare în care au fost încheiate tranzacțiile, în conformitate cu contractul încheiat între Depozitarul Central și entitatea respectivă, cu privire la revocarea ordinelor de transfer aferente tranzacțiilor în cauză.

(3) Depozitarul Central va notifica Participantii implicați în procesul de decontare a tranzacțiilor menționate la alin.(2) cu privire la revocarea ordinelor de transfer aferente tranzacțiilor în cauză.

(4) În cazul în care are loc revocarea ordinelor de transfer ale unor tranzacții, Depozitarul Central va solicita sistemului de tranzacționare în care a fost încheiată tranzacția inițială de vânzare, să mențină suspendarea de la tranzacționare a Participantului care a efectuat vânzarea inițială pentru un interval cuprins între 5 și 30 de zile lucrătoare, în conformitate cu prevederile contractului încheiat între Depozitarul Central și entitatea care administrează sistemul de tranzacționare respectiv. Această suspendare se adaugă eventualelor suspendări efectuate de către sistemul de tranzacționare, conform regulilor acestuia.

(...)

Art. 111 (1) În situația în care, la data decontării a fost necesară refacerea Rapoartelor de decontare bancară ca urmare a corectării ordinelor de transfer a unor tranzacții, a încheierii de tranzacții în afara sistemelor de tranzacționare ca măsură de management al riscului, a efectuării

unor tranzacții de cumpărare/vânzare specială (Buy-In/Sell-Out speciale), a apelării la procedura de cumpărare/vânzare impusă (Buy-In/Sell-Out) a amânării decontării unor tranzacții, sau după caz a înregistrării în sistemul Depozitarului Central de tranzacții de alocare pe conturile agenților custode, Depozitarul Central va transmite Rapoartele de decontare bancară Participanților compensatori prin mijlocul de comunicare notificat de Depozitarul Central.

(2) Participanții compensatori au obligația de a transmite Depozitarului Central eventualele obiecții cu privire la Rapoartele de decontare bancară, în termenul prevăzut în orarul operațiunilor comunicat Participanților prin precizări tehnice.

(3) Participanții compensatori vor debita conturile Participanților a căror poziție debitoare refacută este mai mare decât cea inițială, cu suma corespunzătoare și vor confirma Depozitarului Central, în termenul prevăzut în orarul operațiunilor comunicat Participanților prin precizări tehnice, acceptul de participare la decontare conform sumelor înscrise în respectivele rapoarte (Anexa II.3). Participarea la decontare a Participanților compensatori presupune acceptarea implicite a constituirii de garanții conform art. 10 alin. (3) și (4) în conformitate cu noile sume înscrise în rapoartele de decontare bancară.”

69. Articolele 134 și 136 din cadrul Secțiunii 1 a Capitolului 7 din Titlul II din Codul Depozitarului Central se modifică și vor avea următorul cuprins:

„Art. 134 (1) Decontarea pe baza brută a tranzacțiilor înregistrate în sistemul Depozitarului Central se efectuează în următoarele cazuri:

a) în cazul în care Participanții la sistemul de tranzacționare au acordat respectivă modalitate de decontare pentru tranzacțiile negociate încheiate în sistemul de tranzacționare; Consiliul de Administrație al Depozitarului Central va stabili tipul de instrumente financiare sau după caz, tipul de tranzacții care vor putea fi decontate pe bază brută.

b) în cazul tranzacțiilor efectuate în afara sistemelor de tranzacționare prevăzute la Titlul III - “Decontarea tranzacțiilor efectuate în afara sistemelor de tranzacționare”;

c) în cazul tranzacțiilor rezultate ca urmare a aplicării măsurilor de management al riscului, respectiv tranzacțiile de cumpărare/vânzare specială (buy-in/sell out speciale), cele rezultate prin aplicarea procedurii de vânzare/cumpărare impusă (buy-in/sell out) precum și cele a căror decontare este amânata, conform comunicării Depozitarului Central.

d) în cazul în care obligațiile de plată aferente unor tranzacții sunt excluse din decontarea pe baza netă (NSI) și înlocuite cu instrucțiuni de plată pentru decontarea pe baza brută (GSI) în conformitate cu prevederile Capitolului 2, Secțiunea 2 - “Reguli de aplicare a schemei de garantare” și Capitolului 4, Secțiunea 2 “Reguli de aplicare a schemei de garantare” din prezentul Titlu.

e) în cazul operațiunilor de executare a garanțiilor asupra instrumentelor financiare cu venit fix înregistrate în sistemul Depozitarului Central și constituite în favoarea BNR de către Participanți.

f) în cazul tranzacțiilor efectuate într-un sistem alternativ de tranzacționare, în conformitate cu prevederile contractului încheiat între entitatea care administrează respectivul sistem alternativ de tranzacționare și Depozitarul Central.

(2) Depozitarul Central va comunica tuturor Participanților săi orarul operațiunilor de decontare pe baza brută.

(...)

Art. 136 (1) Participantul vânzător, sau, după caz, Agentul custode care decontează tranzacția de vânzare are obligația și răspunderea exclusivă de a se asigura că instrumentele financiare obiect al tranzacției cu decontare pe baza brută sunt disponibile în cont (decontate și libere de sarcini) la data decontării în conformitate cu orarul operațiunilor de decontare.

(2) Participantul vânzător, sau, după caz, Agentul custode care decontează tranzacția de vânzare are obligația și răspunderea exclusivă să nu transfere din cont în ziua decontării, după momentul limită precizat în orarul operațiunilor de decontare, cantitatea de instrumente financiare necesară efectuării decontării.

(3) Participantul cumpărător, sau, după caz, Agentul custode care decontează tranzacția de cumpărare are obligația și răspunderea exclusivă de a alimenta, la data decontării, în conformitate cu orarul de decontare a tranzacțiilor cu decontare pe bază brută respective, contul de decontare a fondurilor bănești deschis la Participantul compensator cu disponibilul corespunzător decontării tranzacției.”

70. Articolele 137-144 și 146-149 din cadrul Secțiunii 2 a Capitolului 7 din Titlul II din Codul Depozitarului Central se modifică și vor avea următorul cuprins:

„Art. 137 (1) Sistemul de tranzacționare transmite tranzacțiile cu decontarea pe baza brută Depozitarului Central în data tranzacționării, în conformitate cu prevederile contractului încheiat între Depozitarul Central și fiecare entitate care administrează un sistem de tranzacționare. Tranzacțiile cu decontare pe baza brută se consideră înregistrate la Depozitarul Central după validarea tehnică a acestora și emiterea Rapoartelor de decontare pe baza brută care includ respectivele tranzacții. Participanții vor prelua din sistemul electronic al Depozitarului Central, Rapoartele de decontare pe baza brută.

(2) Participanții sau după caz Agenții custode au obligația de a verifica fiecare tranzacție înscrisă în Rapoartele de decontare pe bază brută emise de Depozitarul Central și de a comunica în scris Depozitarului Central eventualele obiecții în termenele prevăzute în orarul operațiunilor comunicat Participanților prin precizări tehnice.

Art. 137¹ (1) Momentul la care ordinele de transfer se consideră introduse în sistemul de decontare al Depozitarului Central, respectiv sunt valabile/irevocabile și opozabile terților producând efecte juridice între Participanți, este cel la care se înregistrează tranzacția în sistemul Depozitarului Central în conformitate cu prevederile art.137 alin.(1).

(2) Începând cu momentul precizat în alin.(1), ordinele de transfer înregistrate în sistem nu pot fi revocate de către un Participant la sistemul Depozitarului Central sau de către un terț, fiind protejate conform prevederilor Legii nr.253/2004 privind caracterul definitiv al decontării în sistemele de plăți și în sistemele de decontare a operațiunilor cu instrumente financiare și al Legii 297/2004, chiar și în cazul deschiderii unei proceduri de insolvență asupra unui Participant.

(3) După momentul precizat la alin.(1) ordinele de transfer înregistrate în sistemul Depozitarului Central pot fi modificate și/sau revocate numai de către Depozitarul Central în conformitate cu prevederile prezentului Cod.

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

(4) Ordinele de transfer înregistrate în sistemul Depozitarului Central pot fi revocate de către Depozitarul Central în următoarele cazuri:

a) ca urmare a neîndeplinirii obligației de plată de către Participantul compensator, în situația în care Participanții și-au îndeplinit obligațiile de plată față de Participantul compensator, în situațiile prevăzute de prezentul Cod;

b) ca urmare a neîndeplinirii obligației de disponibilizare a fondurilor bănești și/sau a instrumentelor financiare de către Participanți, în situațiile prevăzute de prezentul Cod;

c) ca urmare a invalidării/inconfirmării tranzacției de către un sistem de tranzacționare în situații excepționale, cauzate de incidente grave apărute în funcționarea sistemului de tranzacționare, a sistemului Depozitarului Central și/sau a sistemului de comunicație 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;

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

(5) Invalidarea/inconfirmarea de către un sistem de tranzacționare a unei tranzacții înregistrate la Depozitarul Central, poate avea loc cel târziu în data decontării tranzacției inițiale în conformitate cu prevederile art.5 alin.6 punctul b) din Titlul II.

Art. 138(1) În cazul în care Depozitarul Central nu va primi obiecții în conformitate cu art. 137 alin. (2), tranzacțiile respective se consideră a fi confirmate în vederea decontării de către Participanți, inclusiv de către cei care au calitatea de Agent custode.

(2) La data decontării, Depozitarul Central va emite prin mijlocul de comunicare notificat Participantilor compensatori Raportul de decontare bancara pe baza bruta (Anexa II.4) în conformitate cu orarul operațiilor de decontare corespunzător tranzacțiilor respective.

Art. 139 (1) La data decontării, Participanții au obligația și răspunderea exclusivă de a debita conturile clienților aflați în poziție debitoare cu suma aferentă decontării tranzacțiilor cu decontare pe baza brută.

(2) Participanții aflați în poziție debitoare au obligația și răspunderea exclusivă de a alimenta contul propriu de decontare a fondurilor bănești deschis la Participantul compensator cu suma aferentă decontării fiecărei tranzacții cu decontare pe bază brută în conformitate cu orarul operațiilor de decontare corespunzător tranzacțiilor respective.

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

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

(5) Participantul compensator prin intermediul caruia decontează Participantul aflat în poziție debitoare are obligația de a transmite Depozitarului Central, prin mijlocul de comunicare notificat de Depozitarul Central, acceptul sau după caz refuzul de participare la decontare (Anexa II.5), conform datei de decontare și a sumei înscrise în Raportul de decontare bancara pe baza brută, în conformitate cu orarul operațiilor aferente comunicat de către Depozitarul Central.

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

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

(2) În cazul apariției unor evenimente neprevăzute care fac imposibilă inițierea în sistemul ReGIS de către Depozitarul Central a instrucțiunii de plată pentru decontarea pe baza brută a tranzacțiilor, BNR este mandatată de către Depozitarul Central să inițieze manual instrucțiunea de plată în sistemul ReGIS, în baza comunicării transmise de Depozitarul Central.

(3) BNR va asigura decontarea finală a instrucțiunii de decontare pe baza brută în situația în care în disponibilul contului de decontare deschis în sistemul ReGIS de către Participantul compensator aflat în poziție debitoare există suficiente fonduri.

(4) Instrucțiunea de decontare pe baza brută introdusă în sistemul ReGIS, care nu poate fi decontată până la închiderea sistemului respectiv, va fi exclusă automat din sistemul ReGIS.

(5) În vederea asigurării schimbului de instrucțiuni cu sistemele administrate de Banca Națională a României, Depozitarul Central poate utiliza următoarele mijloace de comunicație: posta electronică securizată, suport hartie și/sau rețeaua TFDNet, inclusiv prin intermediul unei interfețe automate de tip STP (straight through processing).

Art. 141(1) După decontarea finală a instrucțiunii de decontare pe baza brută în sistemul ReGIS sau, după caz, a confirmării participării la decontare transmisă de către Participantul compensator sau Participant în conformitate cu art. 139 alin. (5) și (6), Depozitarul Central va transfera instrumentele financiare din contul vânzătorului în cel al cumpărătorului, conform tranzacției încheiate, înregistrând transferul de proprietate de la vânzător la cumpărător.

(2) Prin excepție de la alin. (1), atunci când atât vânzătorul cât și cumpărătorul sunt înregistrați în același cont global al unui Participant, acesta are obligația și răspunderea exclusivă să înregistreze în evidențele proprii transferul dreptului de proprietate de la vânzător la cumpărător pentru clienții individuali al căror mandat este precum și cel al fondurilor bănești aferente tranzacției, cu respectarea principiului DvP și să transmită

Depozitarului Central confirmarea efectuării decontării (Anexa II.6).

Art. 142 (1) După finalizarea operațiunilor de decontare a instrumentelor financiare decontarea tranzacției este considerată finală și irevocabilă. Depozitarul Central va comunica Participanților implicați și/sau, după caz, Participanților compensatori confirmarea finalizării decontării.

(2) După comunicarea de către Depozitarul Central a finalizării decontării, Participanții compensatori și Participanții implicați au obligația și răspunderea exclusivă de a alimenta, la data decontării, conturile creditoare, cu suma aferentă decontării tranzacției cu decontare pe baza brută.

(3) Efectuarea transferului fondurilor bănești este răspunderea exclusivă a respectivilor Participanți.

Art. 143 Participanții au obligația și răspunderea exclusivă de a alimenta/ a înregistra distinct, în ziua decontării, în contul fiecărui client, suma rezultată din decontarea tranzacțiilor încheiate pe contul acestora.

Art. 144 După comunicarea de către Depozitarul Central a finalizării decontării, Participanții au obligația și răspunderea exclusivă de a înregistra în evidențele proprii, pentru fiecare cont global, transferul de proprietate în subconturile conturilor globale.

(...)

Art. 146 Tranzacția cu decontare pe baza brută înregistrată în sistemul Depozitarului Central nu va putea fi decontată în situația în care operațiunile aferente decontării nu se efectuează cu succes, respectiv:

a) atunci când Participantul nu îndeplinește obligațiile prevăzute la art. 9, art. 136 și art. 139;

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

c) când Participantul compensator nu transmite acceptul de participare la decontare pentru tranzacția respectivă în conformitate cu art. 139 alin. (5) sau nu asigură fondurile necesare efectuării decontării în sistemul ReGIS;

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

e) în cazul în care volumul instrucțiunilor de decontare depășește capacitatea de procesare a acestora în cadrul orarului operațiunilor de decontare pe baza brută;

f) în situații excepționale, datorate unor incidente tehnice grave aparute în sistemul Depozitarului Central sau în alte sisteme cu care acesta interacționează.

Art. 147 (1) În situația în care tranzacția cu decontare pe bază brută nu poate fi decontată, Depozitarul Central va revoca, în următoarea zi lucrătoare după data prevăzută pentru decontarea respectivei tranzacții, ordinele de transfer aferente tranzacției în cauză și va notifica entitatea care administrează sistemul de tranzacționare în care a fost încheiată tranzacția, în conformitate cu contractul încheiat între Depozitarul Central și entitatea respectivă, cu privire la revocarea ordinelor de transfer.

(2) În cazul în care există tranzacții aflate în curs de decontare, care au ca obiect instrumentele financiare cumpărate prin intermediul tranzacției menționate la alin. (1) și care sunt condiționate de decontarea acestora din urmă, Depozitarul Central va revoca, în următoarea zi lucrătoare după data prevăzută pentru decontarea respectivei tranzacții, ordinele de transfer aferente tranzacțiilor respective și va notifica entității care administrează sistemul de tranzacționare în care au fost încheiate tranzacțiile, în conformitate cu contractul încheiat între Depozitarul Central și entitatea respectivă, revocarea ordinelor de transfer aferente tranzacțiilor în cauză.

(3) Depozitarul Central va notifica Participanții implicați în procesul de decontare a respectivei tranzacții și, după caz, Participanții compensatori prin intermediul cărora decontează aceștia, cu privire la revocarea ordinelor de transfer aferente tranzacțiilor respective.

Art. 148 În cazul în care are loc desființarea retroactivă a unor tranzacții atunci când un Participant nu și îndeplinește obligațiile prevăzute la art. 9 și la art. 136 sau în alte cazuri imputabile acestuia, Depozitarul Central va solicita sistemului de tranzacționare în care au fost încheiate tranzacțiile, să suspende de la tranzacționare Participantul care nu și-a îndeplinit obligațiile menționate anterior, pentru o perioadă cuprinsă între 1 și 30 zile lucrătoare, în conformitate cu prevederile contractului încheiat între Depozitarul Central și entitatea care administrează sistemul de tranzacționare respectiv. Această suspendare se adaugă eventualelor suspendări efectuate de către sistemul de tranzacționare, conform regulilor acestuia.

Art. 149 (1) Depozitarul Central poate bloca accesul la sistemul Depozitarului Central unui Participant compensator pentru un interval cuprins între 1 și 90 de zile lucrătoare începând cu data comunicată de Depozitarul Central în situația în care acesta nu și îndeplinește oricare din următoarele obligații:

1. confirmarea Raportului de decontare bancară pe bază brută în termenele și în condițiile specificate de prezentul Cod, atunci când Participantul, client al acestuia, deține în contul său deschis la respectivul Participant compensator sumele necesare decontării tranzacției cu decontare pe bază brută;

2. asigurarea, la data decontării, de fonduri suficiente în disponibilul contului său de decontare deschis în sistemul ReGIS, la momentul confirmării decontării prin transmiterea de către acesta a acceptului de efectuare a decontării conform Raportului de decontare bancară pe bază brută aferent, pentru decontarea instrucțiunii de decontare pe bază brută inițiată de Depozitarul Central în sistemul ReGIS;

3. efectuarea, la data decontării, a transferului de fonduri bănești în conformitate cu Raportul de decontare bancară pe bază brută confirmat de acesta în termenele și modalitățile stabilite de prezentul Cod, în situația în care ambii Participanți care decontează tranzacția respectivă au conturile de decontare deschise la Participantul compensator respectiv.

(2) Blocarea accesului la sistemul Depozitarului Central pentru Participantul compensator în situațiile menționate la alin. (1) va fi comunicată de îndată BNR.

(3) abrogat.

(4) Depozitarul Central poate decide excluderea respectivului Participant compensator din sistemul administrat de Depozitarul Central.”

71. Articolele 152-159 din cadrul Secțiunii 3 a Capitolului 7 din Titlul II din Codul Depozitarului Central se modifică și vor avea următorul cuprins:

„Art. 152. (1) Participantii transmit Depozitarului Central, pe baza principiului dublei notificări, instrucțiunile de transfer aferente tranzacțiilor de alocare pe conturile clienților Agenților custode, prin mijloacele de comunicare notificate de Depozitarul Central.

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

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

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

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

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

(3) La data decontării, Participantii, precum și Agenții custode, au obligația și răspunderea să nu transfere din conturi cantitatea de instrumente financiare necesară efectuării decontării.

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

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

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

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

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

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

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

a. ca urmare a aplicării rezoluțiunii de plin drept de către Depozitarul Central în conformitate cu prevederile prezentului Cod;

b. ca urmare a unor incidente grave apărute în funcționarea sistemului Depozitarului Central;

c. la solicitarea ambilor Participanti contraparti in decontarea ordinelor de transfer corespunzatoare unei tranzactii. Depozitarul Central va comunica Participantilor prin precizari tehnice, momentul limita pana la care Participantii pot solicita Depozitarului Central revocarea bilaterala a ordinelor de transfer corespunzatoare unei tranzactii.

Art. 156. Prevederile Secțiunii 3 din Capitolul 4 al prezentului Titlu, referitoare la Corectarea ordinelor de transfer aferente tranzacțiilor înregistrate în sistemul Depozitarului Central se aplică corespunzător tranzacțiilor de alocare pe conturile clienților Agenților custode, exclusiv în cazul înregistrării eronate de către Participant/Agent custode a unei tranzacții pe un cont de instrumente financiare deschis în sistemul Depozitarului Central.

Art. 157. (1) Decontarea tranzacțiilor de alocare pe conturile clienților Agenților custode se realizează pe bază netă, la aceeași dată la care se decontează tranzacțiile corespondente încheiate în sistemul de tranzacționare, având termenul de decontare agreat de Participantii care au încheiat respectivele tranzacții, dar nu mai târziu de T+2.

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

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

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

72. Art.1-7, alin.(1) al art.8 și art.9-19 din Titlul III din Codul Depozitarului Central se modifică și vor avea următorul cuprins:

„Art. 1 (1) Tranzacțiile încheiate în afara sistemelor de tranzacționare efectuate conform reglementărilor CNVM/ASF și înregistrate în sistemul administrat de Depozitarul Central se decontează pe baza brută în conformitate cu prevederile prezentului Cod.

(2) Decontarea în moneda națională a tranzacțiilor efectuate în afara sistemelor de tranzacționare se realizează pe toată durata de funcționare a sistemului ReGIS în care este permisă introducerea de instrucțiuni de decontare pe baza brută de către Depozitarul Central, în conformitate cu contractul încheiat între Depozitarul Central și Banca Națională a României.

Art. 1¹ Participanții care au încheiat tranzacții în afara sistemelor de tranzacționare au obligația de a-și confirma reciproc tranzacțiile respective, în ziua încheierii acestora.

Art. 2 (1) Transmiterea instrucțiunilor de transfer aferente tranzacțiilor efectuate în afara sistemelor de tranzacționare se realizează în conformitate cu prevederile contractului de participare încheiat între Depozitarul Central și Participantul la sistemul Depozitarului Central.

(2) Instrucțiunile de transfer aferente tranzacțiilor efectuate în afara sistemelor de tranzacționare trebuie să fie conforme cu reglementările incidente emise de autoritățile competente, fiind exclusiv răspunderea Participantilor cu privire la respectarea acestora.

(3) Participanții transmit Depozitarului Central, pe baza principiului dublei notificări, instrucțiunile de transfer aferente tranzacțiilor efectuate în afara sistemelor de tranzacționare prin mijloacele de comunicare notificate de Depozitarul Central.

(4) În situația în care mijlocul de comunicare notificat de Depozitarul Central este prin fax, instrucțiunile de transfer aferente tranzacțiilor efectuate în afara sistemelor de tranzacționare vor respecta formatul prevăzut în Anexa III.1.

(5) Transmiterea instrucțiunilor de transfer se va efectua cu maxim trei zile lucrătoare înainte de data decontării, dar nu mai târziu de momentul comunicat de către Depozitarul Central în Precizările tehnice aferente serviciilor de decontare a tranzacțiilor efectuate în afara sistemelor de tranzacționare.

(6) Participantul care decontează tranzacția de vânzare are obligația și răspunderea exclusivă de a se asigura că instrumentele financiare obiect al tranzacției efectuate în afara sistemelor de tranzacționare sunt disponibile în cont la data decontării la momentul stabilit de Depozitarul Central în conformitate cu orarul de decontare a tranzacțiilor cu decontare pe baza brută.

(7) Participantul care decontează tranzacția de cumpărare sau, după caz, Agentul custode care decontează tranzacția de cumpărare are obligația și răspunderea exclusivă de a alimenta, la data decontării, în conformitate cu orarul de decontare a tranzacțiilor cu decontare pe baza brută respective, contul de decontare deschis la Participantul compensator cu disponibilul corespunzător decontării tranzacției efectuate în afara sistemelor de tranzacționare.

(8) La data decontării, Participanții au obligația și răspunderea exclusivă să nu transfere din conturi cantitatea de instrumente financiare necesară efectuării decontării tranzacțiilor efectuate în afara sistemelor de tranzacționare.

Art. 3 Etapele aferente procesării și decontării instrucțiunilor de transfer transmise la Depozitarul Central sunt:

a. validarea instrucțiunilor de transfer recepționate;

b. operațiunea de matching a instrucțiunilor de transfer;

c. înregistrarea în sistemul Depozitarului Central a tranzacțiilor efectuate în afara sistemelor de tranzacționare;

d. verificarea la data decontării, a disponibilității instrumentelor financiare în contul Participantului vânzător și blocarea instrumentelor financiare vândute, în vederea efectuării decontării;

e. inițierea decontării tranzacțiilor;

f. transmiterea notificărilor de confirmare a efectuării decontării finale sau de revocare a ordinelor de transfer aferente tranzacțiilor nedecontate.

Art. 4 (1) Procesul de validare reprezintă verificarea de către Depozitarul Central a conținutului fiecărei instrucțiuni recepționate.

(2) Instrucțiunile care conțin erori, alte vicii de completare sau lipsa de mandat a semnatarului nu vor fi luate în considerare de către Depozitarul Central.

Art. 5 Operațiunea de matching reprezintă procesul prin care sunt identificate instrucțiunile de transfer care formează o tranzacție și prin care o instrucțiune transmisă de un Participant este comparată cu cea transmisă de contrapartea acestuia pentru a asigura faptul că termenii tranzacției sunt identici în ambele instrucțiuni.

Art. 6 (1) Depozitarul Central înregistrează în sistemul său tranzacții efectuate în afara sistemelor de tranzacționare la momentul efectuării operațiunii de matching a instrucțiunilor de transfer.

(2) La înregistrarea în sistem a tranzacțiilor efectuate în afara sistemelor de tranzacționare, Depozitarul Central alocă fiecăreia un număr de referință unic.

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

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

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

- a. ca urmare a aplicării rezoluțiunii de plin drept de către Depozitarul Central în conformitate cu prevederile prezentului Cod;
- b. ca urmare a unor incidente grave apărute în funcționarea sistemului Depozitarului Central.
- c. la solicitarea ambilor Participanti contraparti în decontarea ordinelor de transfer corespunzătoare unei tranzacții. Depozitarul Central va comunica Participanților prin precizări tehnice, momentul limita până la care Participanții pot solicita Depozitarului Central revocarea bilaterală a ordinelor de transfer corespunzătoare unei tranzacții.

(6) Ordinele de transfer înregistrate în sistemul Depozitarului Central pot fi modificate de către Depozitarul Central în conformitate cu prevederile Titlului II, Capitolul 2, Secțiunea 3 "Corectarea ordinelor de transfer aferente tranzacțiilor înregistrate în sistemul Depozitarului Central", exclusiv în cazul înregistrării eronate a unei tranzacții pe un cont de instrumente financiare deschis în sistemul Depozitarului Central.

Art. 7 (1) La data decontării, în conformitate cu orarul operațiunilor de decontare corespunzător tranzacțiilor respective, Depozitarul Central verifică disponibilitatea instrumentelor financiare în contul vânzătorului și procedează la blocarea acestora în vederea efectuării decontării.

(2) După verificarea și blocarea instrumentelor financiare, Depozitarul Central emite rapoartele de decontare pe bază brută aferente Participanților implicați și va transmite, prin mijlocul de comunicare notificat de Depozitarul Central, rapoartele de decontare bancară pe bază brută Participanților compensatori (Anexa II.4) în conformitate cu orarul operațiunilor de decontare corespunzător tranzacțiilor respective.

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

Art. 8 (1) Decontarea pe baza brută a tranzacțiilor efectuate în afara sistemelor de tranzacționare și înregistrate în sistemul Depozitarului Central se efectuează la data agreată de Participanții care au încheiat respectivele tranzacții. (...)

Art.9 (1) Dacă tranzacția a fost decontată, Depozitarul Central va transmite Participanților implicați notificări privind confirmarea decontării.

(2) Dacă tranzacția efectuată în afara sistemelor de tranzacționare nu a putut fi decontată în conformitate cu prevederile art.146 din Titlul II, Capitolul 7 „Decontarea pe bază brută”, Depozitarul Central va revoca ordinele de transfer prin aplicarea rezoluțiunii de plin drept, iar Participanții implicați vor fi notificați în acest sens.

Art. 10 Depozitarul Central nu este ținut răspunzător pentru nici o pretentie, pierdere, dauna sau cheltuieli de orice natură provocate direct sau indirect în situația nedecontării tranzacțiilor efectuate în afara sistemelor de tranzacționare și/sau a revocării ordinelor de transfer aferente acestora prin aplicarea rezoluțiunii de plin drept.

Art. 11 (1) Pentru instrumentele financiare de tipul acțiunilor, drepturilor și unităților de fond admise la tranzacționare pentru prima dată pe sistemele administrate de Bursa de Valori București, este permisă decontarea, în sistemul Depozitarului Central de tranzacții încheiate în afara sistemelor de tranzacționare, exclusiv în scopul încheierii de tranzacții de tip turnaround.

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

a) pentru tranzacțiile încheiate în afara sistemelor de tranzacționare vor exista una sau mai multe tranzacții corespondente încheiate la Bursa de Valori București sau una sau mai multe tranzacții de alocare pe conturile Agenților custode;

b) în cazul tranzacțiilor încheiate în afara sistemelor de tranzacționare care au tranzacții corespondente încheiate la Bursa de Valori București, Participantul sau, după caz, Agentul custode, care decontează tranzacția/tranzacțiile de cumpărare încheiate în afara sistemelor de tranzacționare, va deconta în mod obligatoriu și tranzacția/tranzacțiile de vânzare încheiate la Bursa de Valori București în contul aceluiași client/contul propriu; Participantul sau, după caz, Agentul custode, care decontează tranzacția/tranzacțiile de cumpărare încheiate la Bursa de Valori București, va deconta în mod obligatoriu și tranzacția/tranzacțiile de vânzare corespondente încheiate în afara sistemelor de tranzacționare în contul aceluiași client/contul propriu;

c) data decontării tranzacțiilor încheiate în afara sistemelor de tranzacționare este aceeași cu cea aferentă tranzacțiilor corespondente încheiate la Bursa de Valori București sau după caz, cu cea a tranzacțiilor de alocare pe conturile Agenților custode;

d) volumul de instrumente financiare aferent tranzacțiilor încheiate în afara sistemelor de tranzacționare este cel mult egal cu volumul de instrumente financiare aferent tranzacțiilor corespondente încheiate la Bursa de Valori București sau după caz, a tranzacțiilor corespondente de alocare pe conturile Agenților custode;

e) în cazul tranzacțiilor încheiate în afara sistemelor de tranzacționare care au corespondente tranzacții de alocare pe conturile Agenților custode, Agentul custode care decontează tranzacția/tranzacțiile de cumpărare încheiate în afara sistemelor de tranzacționare, va deconta în mod obligatoriu și tranzacția/tranzacțiile de vânzare de alocare pe conturile Agenților custode în contul aceluiași client/contul propriu; Agentul custode, care decontează tranzacția/tranzacțiile de cumpărare de alocare pe conturile Agenților custode, va deconta în mod obligatoriu și tranzacția/tranzacțiile de vânzare corespondente încheiate în afara sistemelor de tranzacționare în contul aceluiași client/contul propriu.

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

(4) Participantul sau, după caz, Agentul custode, care decontează atât tranzacția/tranzacțiile de cumpărare încheiate în afara sistemelor de tranzacționare cât și tranzacția/tranzacțiile de vânzare încheiate la Bursa de Valori București în contul propriu este exclusiv răspunzător pentru faptul că încheierea mai multor tranzacții succesive în afara sistemelor de tranzacționare este necesară pentru ca instrucțiunea de livrare de instrumente financiare a clientului inițiator al tranzacțiilor turnaround să poată fi executată.

Participantul sau, după caz, Agentul custode care decontează atât tranzacția/tranzacțiile de cumpărare încheiate în afara sistemelor de tranzacționare cât și tranzacția/tranzacțiile de vânzare încheiate la Bursa de Valori București în contul aceluiași client, este responsabil să

obțină din partea clientului său confirmarea că încheierea mai multor tranzacții succesive în afara sistemelor de tranzacționare este necesară pentru ca instrucțiunea de livrare de instrumente financiare a clientului inițiator al tranzacțiilor turnaround să poată fi executată.

(5) Participantul sau, după caz, Agentul custode care decontează atât tranzacția/tranzacțiile de vânzare încheiate în afara sistemelor de tranzacționare cât și tranzacția/tranzacțiile de cumpărare încheiate la Bursa de Valori București în contul propriu este exclusiv răspunzător pentru faptul că încheierea mai multor tranzacții succesive în afara sistemelor de tranzacționare este necesară pentru ca instrucțiunea de primire de instrumente financiare a clientului inițiator al tranzacțiilor turnaround să poată fi executată.

Participantul sau, după caz, Agentul custode care decontează atât tranzacția/tranzacțiile de vânzare încheiate în afara sistemelor de tranzacționare cât și tranzacția/tranzacțiile de cumpărare încheiate la Bursa de Valori București în contul aceluiași client, este responsabil să obțină din partea clientului său confirmarea că încheierea mai multor tranzacții succesive în afara sistemelor de tranzacționare este necesară pentru ca instrucțiunea de primire de instrumente financiare a clientului inițiator al tranzacțiilor turnaround să poată fi executată.

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

(6) Toate tranzacțiile succesive încheiate în afara sistemelor de tranzacționare în legătură cu tranzacțiile de tip turnaround se decontează în mod obligatoriu în sistemul Depozitarului Central.

(7) Prevederile art. 1¹ din cadrul prezentului titlu se aplica în mod corespunzător tranzacțiilor încheiate în afara sistemelor de tranzacționare de tip turnaround precum și tranzacțiilor de alocare.

Art. 12 (1) Participanții sau, după caz, Agenții custode care instrucează Depozitarul Central pentru decontarea unei tranzacții încheiate în afara sistemelor de tranzacționare cu instrumente financiare de tipul acțiunilor, drepturilor și unităților de fond admise la tranzacționare pentru prima dată pe sistemele administrate de Bursa de Valori București, au următoarele obligații:

a) pentru toate tranzacțiile încheiate în afara sistemelor de tranzacționare, pentru care aceștia au transmis instrucțiuni de decontare în sistemul Depozitarului Central, vor transmite Depozitarului Central o declarație pe proprie răspundere cu privire la existența tranzacțiilor corespondente încheiate la Bursa de Valori București; în cazul în care decontarea tranzacțiilor încheiate în afara sistemelor de tranzacționare se efectuează prin doi Participanți sau, după caz, Agenți custode diferiți, responsabilitatea transmiterii declarației revine celui prin intermediul căruia s-au decontat tranzacțiile corespondente încheiate la Bursa de Valori București;

b) declarația menționată la punctul a) va cuprinde și informații referitoare la valoarea și volumul tranzacțiilor turnaround, pe total, grupate pe ISIN (simbol de decontare), contul de instrumente financiare, atât pentru partea de vânzare, cât și pentru partea de cumpărare;

c) declarația menționată la punctul a) se va transmite lunar la Depozitarul Central până cel târziu la data comunicată de către Depozitarul Central prin precizări tehnice.

(2) Depozitarul Central va comunica Participanților /Agențiilor custode, prin precizări tehnice, modalitatea de transmitere și formatul declarației menționate la alin.(1) punctul a).

(3) Raportarea de informații corecte, complete și la timp constituie răspunderea integrală și exclusivă a Participantului sau, după caz, a Agentului custode.

(4) Depozitarul Central poate solicita Participanților sau, după caz, Agențiilor custode orice informații suplimentare cu privire la detaliile tranzacțiilor de tip turnaround raportate de către aceștia.

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

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

(2) În cazul în care decontarea tranzacțiilor încheiate în afara sistemelor de tranzacționare se efectuează prin doi Participanți/Agenți custode diferiți, răspunderea menționată la alin. (1) revine celui prin intermediul căruia se decontează tranzacțiile corespondente încheiate la Bursa de Valori București sau după caz tranzacția/tranzacțiile corespondentă/corespondente de alocare pe conturile Agențiilor custode, încheiată/încheiate conform art. 151 alin. (2) din Titlul II.

(3) În cazul în care decontarea tranzacțiilor încheiate în afara sistemelor de tranzacționare se efectuează prin doi Participanți sau, după caz, Agenți custode diferiți, aceștia se vor informa și își vor confirma între ei respectarea scopului permis pentru încheierea de tranzacții în afara sistemelor de tranzacționare cu astfel de instrumente financiare.

Art. 14 (1) Participanții sau, după caz, Agenții custode, care instrucează Depozitarul Central pentru decontarea unei tranzacții încheiate în afara sistemelor de tranzacționare cu instrumente financiare de tipul acțiunilor, drepturilor și unităților de fond admise la tranzacționare pentru prima dată pe sistemele administrate de Bursa de Valori București, își asumă prin semnarea electronică a instrucțiunii de decontare de către agentul participant /agentul de custodie autorizat în numele său, sau, după caz, prin semnarea instrucțiunii de decontare transmise pe suport de hârtie de către persoana care deține specimen de semnătură autorizată la Depozitarul Central, răspunderea exclusivă cu privire la efectuarea tranzacțiilor care respectă condițiile prevăzute la art.11 alin.(2), precum și cele prevăzute la art.11 alin.(3), (4) și (5) în cazul în care este necesară încheierea mai multor tranzacții succesive în afara sistemelor de tranzacționare, din prezentul titlu.

(2) În cazul în care decontarea tranzacțiilor încheiate în afara sistemelor de tranzacționare se efectuează prin doi Participanți sau, după caz, Agenți custode diferiți, răspunderea menționată la alin. (1) revine Participantului prin intermediul căruia se decontează tranzacțiile corespondente încheiate la Bursa de Valori București sau după caz tranzacțiile corespondente de alocare pe conturile Agențiilor custode, încheiate conform art. 151 alin. (2) din Titlul II.

(3) În cazul în care decontarea tranzacțiilor încheiate în afara sistemelor de tranzacționare se efectuează prin doi Participanți sau, după caz,

Agenții custode diferiți, aceștia se vor informa și își vor confirma între ei respectarea condițiilor prevăzute la art.11 alin.(2), precum și a celor prevăzute la art.11 alin.(3), (4) și (5) din prezentul titlu, în cazul în care este necesară încheierea mai multor tranzacții succesive în afara sistemelor de tranzacționare.

Art. 15 Participantii sau, după caz, Agenții custode, care instrucează Depozitarul Central pentru decontarea unei tranzacții încheiate în afara sistemelor de tranzacționare cu instrumente financiare de tipul acțiunilor, drepturilor și unităților de fond admise la tranzacționare pentru prima dată pe sistemele administrate de Bursa de Valori București, își asumă prin semnarea electronică a instrucțiunii de decontare de către agentul participant/agentul de custodie autorizat în numele său, după caz, prin semnarea instrucțiunii de decontare transmise pe suport de hârtie de către persoana care deține specimen de semnătură autorizată la Depozitarul Central, răspunderea exclusivă cu privire la respectarea obligațiilor menționate la art.12 alin.(1) din prezentul titlu.

Art. 16 Intermediarii din statele nemembre trebuie să întocmească și să transmită A.S.F. cât mai curând posibil, dar nu mai târziu de sfârșitul următoarei zile lucrătoare, rapoarte privind tranzacțiile încheiate în afara sistemelor de tranzacționare cu instrumente financiare de tipul acțiunilor, drepturilor și unităților de fond admise la tranzacționare pentru prima dată pe sistemele administrate de Bursa de Valori București, care vor cuprinde, cel puțin, detalii privind denumirea și numărul instrumentelor financiare cumpărate sau vândute, cantitatea, data și momentul executării fiecărei tranzacții, prețul de tranzacționare, precum și datele de identificare ale intermediarilor implicați, având formatul prevăzut la art.13 din Regulamentul (CE) nr.1287/2006 de punere în aplicare a Directivei 2004/39/CE privind obligațiile întreprinderilor de investiții de păstrare a evidenței și înregistrărilor, raportarea tranzacțiilor, transparența pieței, admiterea de instrumente financiare în tranzacții și definiția termenilor în sensul directivei în cauză.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Art. 19 Prevederile din prezentul titlu referitoare la decontarea tranzacțiilor încheiate în afara sistemelor de tranzacționare de tip turnaround sunt aplicabile și pentru instrumentele financiare de tipul acțiunilor, drepturilor și unităților de fond pentru care se afla în curs de derulare în sistemul de tranzacționare al Bursei de Valori București o ofertă în vederea listării respectivelor instrumente financiare.”

73. Articolele 1-9, 12, 12¹, 13 alin.(1) – (4) și 14 din Titlul IV din Codul Depozitarului Central se modifică și vor avea următorul cuprins:

„Art. 1 (1) Instrumentele financiare deținute de Participanți, precum și de clienții acestora vor fi înregistrate în conturi electronice, în sistemul Depozitarului Central.

(2) Depozitarul Central utilizează următoarele sisteme de conturi:

- conturi individuale de instrumente financiare deschise în numele proprietarilor de instrumente financiare;
- conturi globale de instrumente financiare deschise de către Participanți în care sunt înregistrate instrumente financiare.

(3) Participanții au obligația de a menține subconturi de instrumente financiare pentru clienții proprii și de a înregistra zilnic în evidențele proprii deținerea pe fiecare client. Subconturile de instrumente financiare vor fi evidențiate astfel încât să se asigure separarea instrumentelor financiare deținute în nume propriu de cele deținute în numele clienților.

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

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

(3) Abrogat

(4) Abrogat

(5) Un Participant poate deschide, în sistemul Depozitarului Central, un singur cont individual pentru un client.

(6) Participanții care utilizează conturi globale au obligația și răspunderea exclusivă de a menține evidența informațiilor referitoare la clienții proprii și deținerea acestora evidențiate în conturile globale și de a le furniza autorităților abilitate prin lege să solicite astfel de informații, precum și Depozitarului Central. Participanții au obligația de a transmite Depozitarului Central, la solicitarea acestuia, informațiile necesare în vederea identificării proprietarului instrumentelor financiare sau a beneficiarului real, după caz.

(7) Orice raportări și informații referitoare la deținerea unei persoane, furnizate de Depozitarul Central deținătorilor, emitenților și autorităților abilitate prin lege să solicite astfel de informații, vor lua în considerare numai deținerea evidențiată în conturile individuale.

(8) Dreptul de proprietate asupra instrumentelor financiare, pentru Participanți și clienții acestora, se dobândește prin înscrierea instrumentelor financiare în:

- a) conturile deschise de Participanți în nume propriu;
- b) conturile individuale deschise de Participanți în numele clienților;
- c) subconturile clienților care fac parte dintr-un cont global al Participantului, deschise în evidențele acestuia, sub rezerva existenței instrumentelor financiare în contul global.

(9) Instrumentele financiare, precum și orice alte drepturi aferente acestora, evidențiate pe numele clienților în conturile unui Participant, nu vor fi considerate drept active ale respectivului Participant.

(10) În cazul instrumentelor financiare pentru care Depozitarul Central nu este desemnat depozitar al emitentului, evidențiate în conturi globale, înregistrarea garanțiilor și a oricăror alte sarcini sau restricții asupra instrumentelor financiare, se efectuează de către Participantul în al cărui cont global sunt înregistrate respectivele instrumente financiare, în conformitate cu principiile stabilite la art.10 din Legea nr.253/2004 privind caracterul definitiv al decontării în sistemele de plăți și în sistemele de decontare a operațiunilor cu instrumente financiare.

(11) În cazul instrumentelor financiare evidențiate în conturi globale, înregistrarea operațiunilor aferente împrumutului de instrumente financiare și conversiei instrumentelor financiare de tipul certificatelor de depozit, în cazul în care acestea sunt evidențiate în același cont global, se efectuează de către Participantul în al cărui cont global sunt înregistrate respectivele instrumente financiare, în evidențele proprii ale acestuia.

(12) Menținerea corectă și completă a evidențelor la nivel de client ale cărui dețineri sunt evidențiate într-un cont global, referitoare la înregistrarea garanțiilor și a oricăror alte sarcini sau restricții asupra instrumentelor financiare, precum și înregistrarea operațiunilor aferente împrumutului de instrumente financiare și conversiei instrumentelor financiare de tipul certificatelor de depozit, în cazul în care acestea sunt evidențiate în același cont global, este obligația și răspunderea integrală și exclusivă a Participantului.

(13) Participanții au obligația și răspunderea exclusivă de a înregistra în evidențele proprii blocarea instrumentelor financiare ce fac obiectul garanțiilor sau a altor sarcini și de a instrui de îndată pe proprie răspundere Depozitarul Central cu privire la reflectarea în conturile globale a blocărilor, prin transmiterea unor instrucțiuni adecvate, în formatul și conținutul comunicate de către Depozitarul Central prin precizări tehnice.

(14) Participanții au obligația și răspunderea exclusivă de a înregistra în evidențele proprii deblocarea instrumentelor financiare ce au făcut obiectul garanțiilor sau a altor sarcini și de a instrui de îndată pe proprie răspundere Depozitarul Central cu privire la reflectarea în conturile globale a deblocărilor, prin transmiterea unor instrucțiuni adecvate, în formatul și conținutul comunicate de către Depozitarul Central prin precizări tehnice.

(15) Depozitarul Central va reflecta fiecare operațiune de blocare, respectiv deblocare a instrumentelor financiare, prin transferul acestora între conturile globale deschise de către Participant și conturile globale speciale destinate acestor operațiuni, de îndată ce a primit instrucțiunea corespunzătoare din partea respectivului Participant. Aceste transferuri vor fi efectuate în baza instrucțiunilor de tip Livrare fără Plata (FoP - Free of Payment), transmise pe proprie răspundere de către Participanți.

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

Art. 2 (1) Abrogat.

(2) Participanții au obligația și răspunderea exclusivă de a efectua zilnic reconcilierea subconturilor individuale ale clienților și a conturilor deschise în nume propriu respectiv, deținerea de instrumente financiare și sarcinile asupra acestora, evidențiate în sistemele proprii de back-office, prin verificarea concordanței dintre înregistrările menținute în sistemul propriu și cele din sistemul Depozitarului Central, cu respectarea cerințelor prevăzute în Regimul Juridic Aplicabil.

(2¹) Entitățile care asigură custodia instrumentelor financiare au obligația și răspunderea exclusivă de a efectua zilnic reconcilierea soldurilor conturilor de instrumente financiare pe întregul lanț de custodie.

(2²) Participanții au obligația și răspunderea exclusivă de a se asigura ca înregistrările privind deținerile de instrumente financiare, menținute în sistemele proprii de back-office și cele raportate la Depozitarul Central, ca urmare a efectuării reconcilierii, coincid cu informațiile privind deținerile de instrumente financiare înaintate clienților proprii.

(2³) Persoanele cărora li s-au conferit de către Participanți atribuții în ceea ce privește efectuarea reconcilierii zilnice, nu pot deține calitatea de agenți participanți.

(3) Reconcilierea zilnică se va realiza prin transmiterea de către Participanți a unei raportări în format electronic în intervalul orar în care este deschis Serviciul de Reconciliere. Formatul electronic al fișierului de reconciliere, precum și intervalul orar în care va fi activ Serviciul de Reconciliere vor fi comunicate de către Depozitarul Central prin precizări tehnice.

(3¹) În situația în care fișierul de reconciliere transmis Depozitarului Central conține înregistrări eronate, Participanții au obligația de a transmite de îndată Depozitarului Central motivele care au determinat acest fapt.

(3²) Depozitarul Central va monitoriza și analiza erorile generate și rezultatele din activitatea de reconciliere zilnică iar rezultatele analizei vor fi transmise ASF la începutul fiecărei luni pentru luna anterioară celei în care au fost consemnate fișiere de reconciliere ce conțin înregistrări eronate.

(4) În urma solicitării primite din partea unui Participanț, Depozitarul Central poate permite respectivului Participanț să transmită raportarea pe suport hârtie, însă cu titlu de excepție, cu caracter temporar, de o manieră discreționară și în condițiile stabilite de Depozitarul Central. În acest caz, Depozitarul Central va lua toate măsurile pe care le consideră rezonabile și necesare pentru a înregistra raportarea în sistemul Depozitarului Central, fără a-și asuma răspunderea cu privire la rezultate, termene limită, ori completitudine.

(5) Sistemul Depozitarului Central nu accepta raportări electronice transmise în afara intervalului de timp cuprins între Momentul de început al Serviciului de Reconciliere și Momentul de închidere al Serviciului de Reconciliere, orice modificare a intervalului orar aferent Serviciului de Reconciliere va fi notificată Participanților cât mai curând posibil, prin intermediul mijlocului de comunicare notificat de Depozitarul Central prin precizări tehnice.

(6) Participanțul va fi singurul răspunzător legal pentru orice eroare în compunerea și transmiterea fișierelor de reconciliere către Depozitarul Central. Informațiile transmise de Participanți în cadrul procesului de reconciliere vor fi comparate cu cele înregistrate la nivelul sistemului Depozitarului Central, iar rezultatul reconcilierii va fi accesibil Participanților. În cazul în care există neconcordanțe între informațiile înregistrate în sistemul Depozitarului Central și cele transmise prin intermediul fișierului de reconciliere, Participanțul are obligația de a corecta înregistrările eronate din aplicația de back-office și de a transmite un nou fișier de reconciliere.

(7) Pe parcursul zilei de operare, fiecare Participanț este răspunzător de monitorizarea tuturor instrucțiunilor transmise Depozitarului Central, indiferent de stadiul de procesare în care se regăsesc acestea. Participanții au obligația de a depune toate diligențele pentru a nu avea instrucțiuni înregistrate în sistemele proprii de back-office și neînregistrate în sistemul Depozitarului Central. Depozitarul Central nu este răspunzător de niciun fel de pierdere suferită de un Participanț din cauza imposibilității acestuia de a monitoriza și reconcilia operațiunile proprii. Participanții nu vor pretinde Depozitarului Central despăgubiri sub orice formă care ar rezulta din nerespectarea obligației Participanțului de a-și monitoriza instrucțiunile inițiate.

(8) Depozitarul Central va raporta ASF toate cazurile în care reconcilierea zilnică nu s-a efectuat, precum și cazurile în care rezultatul efectuării reconcilierii la Momentul de închidere al serviciului de Reconciliere evidențiază neconcordanțe între informațiile înregistrate în sistemul Depozitarului Central și cele transmise de Participanți prin intermediul fișierului de reconciliere.

(9) Operațiunilor de reconciliere zilnică li se vor aplica comisioanele prevăzute în Lista tarifelor și comisioanelor practicate de Depozitarul Central.

Art. 3 (1) Conturile globale de instrumente financiare pot fi deschise de către Participanții care au acest drept potrivit contractului încheiat cu Depozitarul Central. Sistemul de conturi globale va putea fi utilizat de către Participanții care îndeplinesc cerințele specifice de ordin tehnic și operațional, menționate în prezentul Cod.

(2) Participanții au obligația și răspunderea exclusivă de a menține subconturi de instrumente financiare pentru clienții proprii și de a înregistra zilnic în aceste subconturi, deținerile înscrise în conturile globale ale Participanțului.

(3) Menținerea corectă și completă a evidențelor la nivel de client ale cărui dețineri sunt evidențiate într-un cont global este obligația și răspunderea integrală și exclusivă a Participanțului.

(4) Participanțul are obligația și răspunderea exclusivă să reconcilieze zilnic toate deținerile de instrumente financiare și sarcinile asupra acestora, evidențiate în sistemele proprii de back-office, cu cele evidențiate în sistemul Depozitarului Central, astfel încât totalul instrumentelor financiare pentru fiecare ISIN să fie egal cu suma dintre numărul de instrumente financiare asupra cărora este înregistrată o sarcină și instrumentele financiare libere de sarcini.

(5) Participanțul are obligația și răspunderea exclusivă de a se asigura permanent că totalul deținerilor înregistrate în subconturile de instrumente financiare pentru clienții sai, menținute în sistemul propriu, coincide pentru fiecare instrument financiar cu deținerea înregistrată în contul global deschis în sistemul Depozitarului Central, din care fac parte clienții respectivi.

(6) Emitenții pentru care Depozitarul Central este desemnat depozitar al Emitentului au obligația recunoașterii deținerilor clienților Participanților evidențiate în subconturile de instrumente financiare ale conturilor globale gestionate de Participanți și a informațiilor în legătură cu respectivii clienți, pe baza raportărilor efectuate de către aceștia Depozitarului Central.

(7) Participanțul are obligația și răspunderea exclusivă de a se asigura că raportările efectuate către Depozitarul Central sunt în concordanță cu evidențele proprii referitoare la clienții și deținerile acestora, evidențiate în conturile globale.

(8) Participanții au obligația de a evidenția deținerile clienților separat de deținerile proprii, într-un cont distinct.

(9) Niciun transfer de proprietate între contul deschis în nume propriu de către Participanț și contul global de clienți, între subconturile clienților din cadrul contului global sau între conturile din cadrul subconturilor globale, evidențiate în sistemul propriu de back-office al Participanțului, nu poate avea loc în lipsa unei tranzacții, cu excepția cazurilor prevăzute de regimul juridic aplicabil.

Art. 4 (1) Conturile deschise în sistemul Depozitarului Central sunt organizate în trei secțiuni:

- a) secțiunea 1 - secțiunea conturilor individuale în care instrumentele financiare sunt înregistrate direct în numele și pe seama proprietarului;
- b) secțiunea 2 - secțiunea conturilor individuale sau globale în care instrumentele financiare sunt înregistrate de către Participanți în numele și pe seama clienților acestora.
- c) secțiunea 3 - secțiunea conturilor individuale în care instrumentele financiare sunt înregistrate direct în numele și pe seama Participanților ca și proprietari ai respectivelor instrumente financiare.

(2) Informațiile referitoare la instrumentele financiare pentru care Depozitarul Central nu este desemnat depozitar al emitentului vor fi evidențiate exclusiv în Secțiunile 2 și 3.

(3) Înregistrările electronice pentru conturile menținute în sistemul Depozitarului Central trebuie să conțină informațiile prevăzute în regimul juridic aplicabil.

Art. 5 În cazul în care un Participant achiziționează instrumente financiare în nume propriu, aceste poziții vor fi evidențiate în conturile proprii ale Participantului, distinct de detinerile clienților.

Art. 5¹ Conturile prevăzute la art. 5 vor fi deschise exclusiv de către Depozitarul Central la solicitarea Participantului.

Art. 5² (1) Solicitarea prevăzută la art. 5¹ trebuie să conțină toate datele de identificare ale Participantului prevăzute de reglementările în vigoare și să poartă semnătura reprezentantului legal al societății și stampila, dacă este cazul.

(2) Solicitarea prevăzută la art. 5¹ va fi însoțită de actul individual de autorizare a obiectului de activitate al Participantului, emis de către CNVM/ASF.

(3) Participantii au obligația de a comunica de îndată Depozitarului Central orice interdicție impusă de ASF de a presta servicii de tranzacționare pe cont propriu.

(4) În situația prevăzută la alin. (3) Depozitarul Central va proceda la restricționarea accesului Participantului la conturile prevăzute la art. 5 deschise în sistemul Depozitarului Central.

Art. 6 (1) În vederea modificării datelor de identificare ale clienților proprii evidențiate în conturi individuale, Participantii vor transmite către Depozitarul Central o instrucțiune de modificare, conform Anexei IV.2.

(2) Modificările efectuate conform alin. (1) asupra datelor de identificare ale clienților proprii evidențiate în conturi individuale se vor reflecta asupra tuturor conturilor individuale deschise în sistemul Depozitarului Central în numele detinatorului de instrumente financiare.

Art. 7 Participantul trebuie să verifice dacă modificările solicitate de clienții săi sunt corecte, complete, reale, exacte și conforme cu documentele de identificare ale clienților.

Art. 8 Depozitarul Central va menține, pentru fiecare cont, următoarele informații, referitoare la detinerile înregistrate în numele Participantilor, atât în cont propriu cât și în conturile clienților acestora:

- a) instrumentele financiare decontate;
- b) instrumentele financiare aflate în curs de decontare;
- c) instrumentele financiare disponibile pentru vânzare numai în cazul utilizării mecanismului cu prevalidare;
- d) instrumentele financiare restricționate numai în cazul utilizării mecanismului cu prevalidare.

Art. 9 (1) În vederea desfășurării activităților de servicii de investiții financiare în legătură cu instrumentele financiare evidențiate în Secțiunea 1, Participantul va transfera instrumentele financiare în conturile individuale ale clienților sau într-un cont global, deschis în Secțiunea 2 a Registrului, numai dacă instrumentele financiare sunt disponibile în Secțiunea 1.

(2) În cazul conturilor individuale, transferul va fi finalizat cu succes numai dacă cele două conturi (din Secțiunea 1 și Secțiunea 2) au același identificator unic.

(...)

Art. 12 (1) Transferul instrumentelor financiare ale unui client, de la un Participant la un alt Participant, se va putea realiza prin transmiterea de către Participantii implicați a unor instrucțiuni de transfer fără schimbarea proprietății, în formatul și conținutul comunicat de către Depozitarul Central prin precizări tehnice. Prin transmiterea unor astfel de instrucțiuni Participantii implicați își asumă răspunderea că transferul respectiv nu implică o schimbare a proprietății asupra instrumentelor financiare ce fac obiectul transferului și ca au acordul expres al clientului pentru respectivul transfer.

(2) În situația în care mijlocul de comunicare notificat de Depozitarul Central este fax-ul, instrucțiunile vor respecta formatul prevăzut în precizările tehnice emise în acest sens de către Depozitarul Central.

Transmiterea instrucțiunii are valoare de declarație pe proprie răspundere a Participantului conform căreia transferul respectiv nu implică o schimbare a proprietății asupra instrumentelor financiare ce fac obiectul transferului.

(3) Abrogat

(4) Abrogat

Art. 12¹(1) Transferul în Secțiunea 1 a detinerilor unui client, evidențiate într-un cont global, efectuat în mod eronat de către un Participant, poate fi corectat în cadrul sistemului Depozitarului Central conform dispozițiilor prezentului articol, în scopul restabilirii situației corecte.

(2) Participantul care a efectuat în mod eronat transferul în Secțiunea 1 a detinerilor unui client evidențiate într-un cont global, va înainta Depozitarului Central, în termen de maxim o zi lucrătoare de la data constatării erorii, o solicitare de restricționare a detinerilor respective până la clarificarea situației și de efectuare a corectiei, arătând motivul care a generat respectiva eroare, datele de identificare ale titularilor de cont care au fost implicați în transferul eronat, precum și instrumentele financiare obiect al cererii.

(3) Solicitarea prevăzută la alin. (2) va fi însoțită de următoarele documente:

- a) extrase din evidențele proprii de back-office din care să rezulte informații care să susțină situația descrisă în solicitare;
- b) declarația pe proprie răspundere, semnată de reprezentantul legal al Participantului, cu privire la faptul că instrumentele financiare indicate în cererea de corectie sunt proprietatea persoanei indicate ca titular;
- c) acte de identificare ale clientului indicat ca fiind adevăratul proprietar al instrumentelor financiare transferate în mod eronat;
- d) orice alte documente care pot dovedi eroarea identificată.

(4) După primirea solicitării menționate la alin. (2) și a documentelor prevăzute la alin. (3), Depozitarul Central va restricționa instrumentele financiare în cauză sub condiția ca acestea să se regăsească în Secțiunea 1 a Registrului, în contul persoanei indicate de Participant și va proceda la informarea participantului și titularilor de cont care sunt implicați în transferul eronat, în termen de maxim o zi lucrătoare de la înregistrarea restricției.

(5) Solicitarea de efectuare a corectiei prevăzută la alin. (2), însoțită de documentele menționate la alin. (3), transmise în susținerea acesteia, va fi supusă analizei Departamentelor de specialitate ale Depozitarului Central. În maxim trei zile lucrătoare de la data primirii cererii, Depozitarul Central poate solicita Participantului orice documente și/sau informații pe care le consideră necesare în vederea efectuării corectiei.

(6) În situația în care urmare analizei efectuate Depozitarul Central constată că sunt îndeplinite condițiile realizării corectiei solicitate, acesta:

a) va proceda la ridicarea restricției și la înregistrarea corectiei asupra conturilor din Secțiunea 1 a Registrului ce aparțin detinatorilor afectați de transferul eronat, în maxim cinci zile lucrătoare de la primirea documentației complete;

b) va informa Participantul și titularii de cont implicați, în maxim o zi lucrătoare de la efectuarea corectiei;

c) va informa A.S.F. în maxim trei zile lucrătoare de la efectuarea corectiei.

(7) În situația în care urmare analizei efectuate Depozitarul Central constată că nu sunt îndeplinite condițiile realizării corectiei solicitate, acesta:

a) va ridica restricția, în maxim cinci zile lucrătoare de la primirea tuturor documentelor;

b) va informa Participantul și titularii de cont, în termen de maxim o zi lucrătoare de la ridicarea restricției ;

c) va sesiza organele abilitate, în caz de suspiciune de fraudă și va informa ASF despre această sesizare, în maxim o zi lucrătoare de la finalizarea analizei.

(8) Participantul este direct și integral răspunzător de eventualele prejudicii cauzate de eventualele consecințe sau daune care ar putea apărea ca urmare a producerii erorii.

(9) Depozitarul Central nu este răspunzător de eventualele prejudicii cauzate de eventualele consecințe sau daune care ar putea apărea ca urmare a neoperării corecțiilor în situația neîndeplinirii de către Participant a cerințelor prevăzute în prezentul articol.

(10) În situația în care un fost Participant a efectuat în mod eronat transferul în Secțiunea 1 a deținerilor unui client evidentiate într-un cont global, reprezentantul legal al fostului Participant va înainta Depozitarului Central o solicitare de restricționare a deținerilor respective până la clarificarea situației și de efectuare a corectiei, arătând motivul care a generat respectiva eroare, datele de identificare ale titularilor de cont care au fost implicați în transferul eronat, precum și instrumentele financiare obiect al cererii, dispozițiile alin. (3) – (9) aplicându-se în mod corespunzător.

Art. 13 (1) Participanții vor raporta Depozitarului Central titularii subconturilor și deținerile acestora, semestrial, în termen de 3 zile lucrătoare de la datele de 30 iunie și 31 decembrie, pentru toate instrumentele financiare pentru care Depozitarul Central este desemnat depozitar al emitentului.

(2) La solicitarea Depozitarului Central, adresată exclusiv în vederea determinării structurii acționariatului unui emitent la o anumită dată de referință, Participanții vor raporta informații privind titularii subconturilor și deținerile acestora, pentru un anumit instrument financiar pentru care Depozitarul Central este desemnat depozitar al emitentului, în termen de 3 zile lucrătoare de la data solicitării Depozitarului Central.

(2¹) Participanții care utilizează sistemul de conturi globale au obligația să raporteze Depozitarului Central, în ultima zi lucrătoare a fiecărei luni, datele și informațiile privind identitatea clienților cu dețineri de acțiuni ale societăților de investiții financiare (SIF) și numărul de acțiuni SIF deținute de aceștia, înregistrate în sistemele proprii de back-office.

(3) Raportările prevăzute în prezentul articol vor fi realizate în format electronic, prin modalitățile, în structura și conform orarului comunicat de către Depozitarul Central prin precizări tehnice.

(4) Participanții își asumă răspunderea integrală și exclusivă cu privire la informațiile referitoare la titularii subconturilor și deținerile acestora, furnizate Depozitarului Central. (...)

Art. 14. Prevederile prezentului capitol se aplică în mod corespunzător BNR, altor depozitari și contrapartilor centrale care au fost admise ca Participanți ai sistemului Depozitarului Central.”

74. Articolele 1-14, alin.(1) al art.15, art.16-17, 21-27 și 29-32 din Titlul V din Codul Depozitarului Central se modifică și vor avea următorul cuprins:

„Art. 1 (1) Depozitarul Central poate stabili relații de colaborare și legături electronice directe sau indirecte, în ambele sensuri, cu entități similare din statele membre sau nemembre, inclusiv pentru, dar fără a se limita la, asigurarea transferului instrumentelor financiare, decontarea transfrontalieră a tranzacțiilor, etc.

(2) Orice entitate de tipul celor menționate la alin. (1) care solicită acces la o altă entitate similară acesteia, trebuie să respecte reglementările legale imperative, fiscale și regulile proprii aferente celei care urmează să acorde accesul cât privește operațiunile derulate prin intermediul accesului astfel stabilit.

(3) În cazul în care, pentru stabilirea legăturilor electronice entitățile menționate la alin (1) sunt de acord să utilizeze soluții de acces particularizate care necesită dezvoltări tehnice suplimentare, acestea vor emite proceduri tehnice ce vor cuprinde condițiile de desfășurare a operațiunilor transfrontaliere.

(4) În cazul în care entitățile menționate la alin (1) agreează utilizarea unor soluții de acces standardizate, condițiile de desfășurare a operațiunilor transfrontaliere vor fi cele prevăzute în regulile proprii ale acestora.

Art. 1¹Depozitarul Central va monitoriza și va evalua riscurile suplimentare care decurg din utilizarea legăturii electronice directe și indirecte în scopul reducerii acestor riscuri.

Art. 1² Stabilirea unei legaturi electronice directe, prin intermediul careia un alt depozitar devine Participant la sistemul Depozitarului Central, se poate realiza cu operarea de catre respectivul depozitar sau de un alt Participant la sistemul Depozitarului Central a contului/conturilor deschise in sistemul Depozitarului Central pentru transferuri intre sisteme al instrumentelor financiare, in conformitate cu art. 50¹ din Titlul I.

Art. 2 (1) Acordarea accesului entitatilor mentionate la art. 1 alin. (1), in calitate de Participanti la sistemul Depozitarului Central se va efectua pe baze nediscriminatorii, in conformitate cu care criteriile de acces si preturile practicate vor respecta principiul transparentei.

(2) Admiterea entitatilor mentionate la art. 1 alin. (1) se va efectua in conformitate cu prevederile Capitolului 4 - "Admiterea altor entitati in calitate de Participanti la sistemul Depozitarului Central" din cadrul Titlului I.

Art. 3 Acordarea accesului Depozitarului Central la sistemele entitatilor mentionate la art. 1 alin. (1), in scopul stabilirii de legaturi electronice, se va efectua prin incheierea unor contracte/acorduri in conformitate cu regulile proprii ale respectivelor entitati.

Art. 4 (1) Contractele/acordurile privind stabilirea de legaturi electronice cu entitatile mentionate la art. 1 alin. (1). se vor incheia dupa evaluarea de catre Depozitarul Central a riscurilor potentiale rezultate din respectivele legaturi.

(2) Depozitarul Central va solicita ASF, in prealabil, acordul de principiu in vederea incheierii de contracte/acorduri privind stabilirea de legaturi electronice cu entitatile mentionate la art. 1 alin. (1).

(3) Dupa incheierea contractelor/acordurilor cu entitatile mentionate la art. 1 alin. (1), Depozitarul Central va informa ASF, BNR, Participantii si investitorii cu privire la relatiile de colaborare incheiate.

Art. 5 (1) Depozitarul Central, in derularea contractelor incheiate pentru stabilirea unor legaturi electronice de tipul celor mentionate la art. 1 alin. (1), isi va indeplini obligatiile atat fata de entitatile mentionate la art 1 alin. (1), cat si fata de participantii la sistem ai acestora care folosesc respectiva legatura electronica, in conformitate cu prevederile Regulamentului CNVM nr. 13/2005, ale prezentului Cod si ale contractului/acordului incheiat intre Depozitarul Central si respectiva entitate cu care a stabilit o legatura electronica.

(2) Conectarea Depozitarului Central la sistemul unei alte entitati de tipul celor mentionate la art. 1 alin. (1) nu il va exonera de raspunderea de a-si indeplini la timp obligatiile, in conformitate cu prevederile Regulamentului CNVM nr. 13/2005 si ale prezentului Cod, fata de propriii Participanti.

Art. 6 Potentialele surse de risc legal, financiar si operational sau orice alt tip de riscuri relevante la care sunt supuse cele doua entitati, parti ale contractului prin care se stabileste o legatura electronica directa sau indirecta, vor fi monitorizate permanent si vor fi luate masurile necesare pentru minimizarea acestora.

Art. 7 (1) In contractul/acordul incheiat intre Depozitarul Central si o entitate de tipul celor mentionate la art. 1 alin. (1) va fi mentionata legea nationala care guverneaza contractul/acordul incheiat in vederea desfasurarii operatiunilor de compensare-decontare transfrontaliera.

(2) In cazul stabilirii unei legaturi electronice directe sau indirecte prin intermediul careia un alt depozitar devine Participant sau client al unui Participant la sistemul Depozitarului Central, depozitarul respectiv va trebui sa respecte reglementarile incidente din Romania.

(3) In cazul stabilirii unei legaturi electronice indirecte prin intermediul careia un alt depozitar devine client al unui Participant la sistemul Depozitarului Central, Participantul la sistemul Depozitarului Central are urmatoarele obligatii suplimentare:

a) sa evalueze respectivul depozitar pe baza acelorasi criterii privind riscul legal, riscul financiar si riscul operational, pe care le aplica Depozitarul Central in raport cu Participantii la sistemul sau si sa transmita Depozitarului Central raportul de evaluare respectiv;

b) sa transmita Depozitarului Central, la solicitarea acestuia, orice documente pe care acesta le considera relevante in vederea monitorizarii de catre Depozitarul Central a activitatii desfasurate de catre depozitarul in cauza.

Art. 8 (1) Pentru transmiterea instructiunilor de initiere a operatiunilor transfrontaliere, pot fi utilizate urmatoarele mijloace de comunicatie: suport hartie, interfata on-line, reseaua SWIFT sau alte mijloace agreeate de parti.

(2) Depozitarul Central isi rezerva dreptul de a refuza sa actioneze in baza acelor instructiuni care fie sunt ilizibile sau contradictorii, fie contin erori evidente.

Art. 9 (1) Intervalele de timp in care va fi permisa transmiterea de catre Participanti a instructiunilor de initiere a operatiunilor transfrontaliere vor fi stabilite de Depozitarul Central in colaborare cu fiecare entitate cu care s-a stabilit o legatura electronica, in functie de tipul operatiunii si de orarul de decontare. Programul in care este permisa transmiterea catre Depozitarul Central a instructiunilor referite anterior va fi adus la cunostinta, in prealabil, Participantilor prin mijlocul de comunicare notificat de Depozitarul Central.

(2) Instructiunile aferente efectuarii operatiunilor transfrontaliere vor contine cel putin urmatoarele informatii:

a) tipul operatiunii transfrontaliere (Free of Payment - FoP/Delivery versus Payment - DvP);

b) data efectuarii operatiunii transfrontaliere (data decontarii);

c) identificarea instrumentelor financiare;

d) cantitatea de instrumente financiare;

e) identificarea contrapartii;

f) alte informatii relevante.

(3) Participantii au obligatia sa cunoasca limitarile si obligatiile specifice fiecarei pietei, relevante in legatura cu operatiunile transfrontaliere efectuate prin intermediul Depozitarului Central, luand la cunostinta regulile acestora care nu sunt incluse in prezentul Cod.

(4) Depozitarul Central nu este responsabil de eventualele daune sau penalizari la care Participantii se expun prin nerespectarea regulilor mentionate la alin.(3).

(5) In cazul in care Depozitarul Central va plati daune sau penalizari datorate culpei unui Participant, atunci acesta din urma are obligatia sa despagubeasca Depozitarul Central, integral cu valoarea daunelor sau a penalizarilor datorate de Depozitarul Central, inclusiv cheltuielile aferente unor astfel de plati.

Art. 10 Depozitarul Central va adapta orarul decontarilor operatiunilor transfrontaliere la programul de functionare al sistemului TARGET2, orar care va fi comunicat in prealabil Participantilor prin mijlocul de comunicare notificat de Depozitarul Central.

Art. 11(1) Decontarea tranzactiilor transfrontaliere in cadrul altor sisteme, prin intermediul entitatilor mentionate la art. 1, alin (1), se va derula respectand regulile de decontare ale entitatilor implicate in circuitul de decontare.

(2) Depozitarul Central nu evalueaza natura tranzactiilor transfrontaliere, Participantii avand responsabilitatea sa asigure, pentru fiecare caz in parte, indeplinirea obligatiilor care le revin privind corectitudinea si caracterul complet al informatiilor transmise, precum si incadrarea in intervalele de decontare.

Art. 12 Depozitarul Central va actiona in baza instructiunilor transmise de catre Participantii, in urmatoarele conditii:

(1) Depozitarul Central nu are obligatia de a descoperi, si nu va fi responsabil de erorile facute de un Participant in instructiunile transmise (inclusiv discrepantele intre numele si numerele conturilor) iar Depozitarul Central poate executa o instructiune care are ca referinta numai numarul de cont, chiar daca este mentionat si numele contului respectiv.

(2) Participantul va fi singurul raspunzator legal pentru orice eroare in compunerea si transmiterea unei instructiuni catre Depozitarul Central.

(3) Participantul se obliga sa deconteze orice instructiune transmisa in numele lui catre Depozitarul Central, cu respectarea prevederilor prezentului Cod.

(4) Depozitarul Central nu raspunde pentru pagubele rezultate in urma instructiunilor receptionate care contin erori, omisiuni, sau rezultand din fraudă, respectiv duplicarea oricarei instructiuni.

(5) Depozitarul Central isi rezerva dreptul de a decide suspendarea transmiterii unei instructiuni, daca exista dubii cu privire la continutul acesteia, autoritatea persoanei care a initiat aceasta instructiune, sau respectarea regulilor de decontare specifice pietei in cauza, notificand Participantul respectiv cu privire la aceasta decizie.

Art. 13 Participantii vor transmite, revoca sau modifica instructiuni doar in cadrul intervalului de timp comunicat de Depozitarul Central prin precizari tehnice, specific fiecarei piete si in zilele lucratoare in care respectivele piete financiare functioneaza.

Art. 14 In decontarea operatiunilor transfrontaliere se poate aplica principiul livrare fara plata (FoP –Free of Payment) sau livrare contra plata (DvP –Delivery versus Payment).

Art. 15(1) Decontarea operatiunilor transfrontaliere, avand la baza principiul livrare fara plata (FoP) se va face, daca este cazul, respectand principiul dublei notificari, prin debitarea sau creditarea contului de instrumente financiare al Participantului dupa cum urmeaza:

a) creditarea contului de instrumente financiare al unui Participant se va face dupa receptionarea de catre Depozitarul Central a avizului de creditare, transmis de entitatea cu care este stabilita legatura electronica;

b) debitarea contului de instrumente financiare al unui Participant, in cazul in care acestea sunt disponibile, se va face dupa receptionarea de catre Depozitarul Central a avizului de debitare transmis de entitatea cu care este stabilita legatura electronica, dupa blocarea prealabila a acestora. (...)

Art. 16 (1) Decontarea operatiunilor transfrontaliere, avand la baza principiul livrare contra plata (DvP) se va face prin debitarea sau creditarea contului de instrumente financiare al unui Participant, dupa confirmarea prealabila a efectuării transferului de fonduri.

(2) Transferului de fonduri in valuta, aferent procesului de decontare DvP a operatiunilor transfrontaliere, i se aplica regulile institutiei prin care acesta se deruleaza.

Art. 17(1) În situația în care Participantul nu deține suficiente resurse in contul de numerar pentru decontarea operatiunilor transfrontaliere la momentul transmiterii catre Depozitarul Central a unei instructiuni de cumparare de instrumente financiare, acesta nu va procesa instructiunea, calificand-o ca fiind neacoperita.

(2) În situația în care Participantul nu deține suficiente resurse in contul de numerar pentru decontarea operatiunilor transfrontaliere la momentul transmiterii catre Depozitarul Central a unei instructiuni de cumparare de instrumente financiare, acesta poate apela la facilitatea de fluidizare a decontării, prin constituirea în favoarea Depozitarului Central de garanții asupra instrumentelor financiare proprii, în baza contractului incheiat în acest sens .

(3) Garanțiile prevăzute la alin. (2) trebuie constituite cel mai tarziu pana la momentul transmiterii instructiunii de cumparare de instrumente financiare catre Depozitarul Central.

(4) Instrumentele financiare eligibile, care pot face obiectul unei garanții ce urmează a se constitui in scopul decontării operatiunilor transfrontaliere, sunt stabilite de catre Consiliul de Administratie al Depozitarului Central si vor fi comunicate Participantilor.

(5) În aplicarea prevederilor alin. (4) de mai sus, Depozitarul Central isi rezerva dreptul de a decide instrumentele financiare ce pot fi acceptate drept garantie.

(6) Instrumentele financiare eligibile pentru constituirea de garanții trebuie sa fie in proprietatea Participantului care apelează la facilitatea de fluidizare a decontării si sa fie libere de sarcini.

(7) Facilitatea de fluidizare a decontării acordata unui Participant nu va depasi 60% din valoarea instrumentelor financiare eligibile acceptate drept garantie, evaluate pe baza ultimului pret de referinta comunicat Depozitarului Central de entitățile care administreaza sistemele de tranzactionare.

(8) Toate garanțiile constituite de Participantii in scopul decontării operatiunilor transfrontaliere sunt protejate de prevederile Ordonantei nr. 9/2004 privind unele contracte de garantie financiara, aprobata prin Legea nr. 222/2004, cu modificarile si completarile ulterioare.

(9) Depozitarul Central va executa garanțiile constituite de Participantii in scopul decontării operatiunilor transfrontaliere prin vanzarea instrumentelor financiare de catre sistemele de tranzactionare, la instructiunea Depozitarului Central, fara vreo alta formalitate sau acord prealabil al Participantului, nefiind conditionata nici de:

a) notificarea prealabila a intentiei de executare a garanției financiare;

b) aprobarea condițiilor de executare, de catre orice instanta, autoritate publica sau orice alta persoana;

c) executarea sa aiba loc prin licitatie publica sau in orice alta modalitate prestabilita; sau

d) conditia ca orice termen suplimentar sa fi expirat.

(10) Facilitatea de fluidizare a decontarii este acordata de entitatea cu care Depozitarul Central a stabilit o legatura electronica, numai in conditiile in care aceasta solutie este implementata in cadrul legaturii stabilite.

(...)

Art. 21. In cazul in care instructiunea de debitare a contului de instrumente financiare transmisa de un Participant excede soldul disponibil, Depozitarul Central nu va executa instructiunea respectiva.

Art. 22 (1) In cazul evenimentelor corporative, precum dar fara a se limita la plata dividendelor, operatiunile de capital etc, in baza informatiilor receptionate de la emitent sau de la entitatea cu care este stabilita legatura electronica, Depozitarul Central va transmite Participantilor, prin mijlocul de comunicare notificat de Depozitarul Central, informatiile privind drepturile si obligatiile asociate instrumentelor financiare.

(2) Depozitarul Central va înregistra evenimentele corporative aferente instrumentelor financiare pentru care Depozitarul Central nu este desemnat depozitar al emitentului, în baza informatiilor receptionate de la emitent sau de la entitatea cu care este stabilita legatura electronica.

(3) Depozitarul Central va înregistra evenimentele corporative descrise la alin. (2) în conturile globale ale Participantilor în care sunt evidentiaste astfel de instrumente financiare, urmând a informa Participantii implicati în mod corespunzator, in vederea operarii de catre acestia a evenimentelor corporative in conturile clientilor din evidentele proprii.

(4) In vederea inregistrarii evenimentelor corporative, Participantii au obligatia de a respecta termenele comunicate pentru transmiterea instructiunilor aferente evenimentului corporativ respectiv si conditiile mentionate in informarea precizată la alin. (3).

(5) Orice instructiune primita de Depozitarul Central ulterior termenului comunicat și care nu indeplineste cerintele precizate în informarea mentionata la alin. (3) nu va fi luata in considerare.

(6) Depozitarul Central nu este responsabil de eventualele daune, prejudicii sau alte masuri reparatorii, cauzate de nerespectarea de catre Participantii a prevederilor prezentului articol.

(7) Orice eventuale compensari între parti cauzate de nerespectarea de catre Participantii a prevederilor prezentului articol se vor efectua in afara sistemului Depozitarului Central.

(8) Participantii sunt exclusiv răspunzători pentru inregistrarea in conturile clientilor din evidentele proprii a tuturor evenimentelor corporative comunicate de Depozitarul Central.

(9) Modalitatile de exercitare a drepturilor si obligatiilor asociate instrumentelor financiare înregistrate in sistemul Depozitarului Central, inclusiv in ceea ce priveste evenimentele corporative, se vor efectua cu respectarea legislatiei statului de origine al emitentului.

(10) Depozitarul Central nu va fi responsabil de posibila prejudiciere a drepturilor detinatorilor de instrumente financiare al unui emitent pentru care Depozitarul Central nu este desemnat depozitar al emitentului, in cazul in care Depozitarul Central si-a indeplinit obligatiile fata de entitatea cu care a stabilit legaturi electronice.

Art. 23 Participantii vor fi responsabili pentru toate operatiunile de ajustari de numerar, returnari de taxe, sau furnizarea la timp a oricarei raportari solicitate de autoritatile relevante ce activeaza pe o piata.

Art. 24 Depozitarul Central nu este responsabil pentru forma, acuratetea informatiilor sau continutul oricarei notificari, raport, anunt sau alt material receptionat de acesta si redirectionat catre Participantii.

Art. 25(1) Participantii isi vor asuma riscul si vor suporta cheltuielile asociate tranzactiilor cu instrumente financiare denumite in moneda straina.

(2) Depozitarul Central nu este raspunzator de substituirea unei monede cu alta, in conditiile in care transferabilitatea, convertibilitatea sau disponibilitatea acesteia cade sub incidenta legilor, reglementarilor, regulilor sau procedurilor dintr-un anumit stat.

Art. 26 Depozitarul Central nu este raspunzator de posibila prejudiciere a detinatorilor de instrumente financiare, in conditiile in care transferabilitatea sau disponibilitatea acestor instrumente financiare cade sub incidenta legilor, reglementarilor, regulilor sau procedurilor dintr-un anumit stat.

Art. 27 Depozitarul Central nu este raspunzator de neexecutarea la termen sau de neexecutarea in mod corespunzator - total sau partial - a oricarei obligatii care ii revine in baza prezentului Cod, daca neexecutarea sau executarea necorespunzatoare a obligatiei a fost cauzata de forta majora sau de neexecutarea sau executarea necorespunzatoare a obligatiilor Participantilor, contrapartidelor Participantilor, altor depozitari sau pentru erori cauzate de intreruperi ale sistemului ce nu pot fi reprosate Depozitarului Central (de exemplu, intreruperea energiei, a comunicatiilor sau alte asemenea).

(...)

Art. 29 Participantii vor fi responsabili pentru suportarea tuturor cheltuielilor, pierderilor, taxelor, incluzand comisiunile de operare, precum si a tuturor obligatiilor pe care le determina initierea de instructiuni pe alte piete prin intermediul Depozitarului Central.

Art. 30 Participantii vor transmite Depozitarului Central toate informatiile si documentele solicitate de acesta, avand ca scop indeplinirea obligatiilor ce ii revin in relatia contractuala cu entitatea cu care a stabilit o legatura, cu respectarea datelor limita impuse de respectiva entitate.

Art. 31 Participantii isi asuma toate riscurile si consecintele care decurg din incetarea din orice cauza a contractelor incheiate între Depozitarul Central si entitatile cu care a stabilit legaturi transfrontaliere.

75. Articolul 1 din Capitolul 1 din Titlul VI din Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:

„Art. 1 (1) Toate instrumentele financiare admise la tranzactionare pe o piata reglementata sau in cadrul unui sistem alternativ de tranzactionare vor fi inregistrate in sistemul Depozitarului Central. Instrumentele financiare admise in sistemul Depozitarului Central sunt dematerializate si evidentiata in conturi electronice, in conformitate cu prevederile legislatiei in vigoare.

(2) La cererea emitentilor, în sistemul Depozitarului Central pot fi admise și instrumentele financiare liber transferabile care nu se tranzacționează pe o piață reglementată sau în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare, regulile privind operațiunile de depozitare și registru din prezentul titlu fiindu-le aplicabile în măsura în care sunt compatibile cu regimul juridic aplicabil emitentilor de tip închis.

(3) Instrumentele financiare emise in forma materializata vor fi imobilizate si dematerializate inainte de inregistrarea lor in sistemul Depozitarului Central.

(4) Operatiunea de imobilizare a instrumentelor financiare emise in forma materiala cade in sarcina societatii emitente. Aceasta va decide asupra modalitatii de colectare si imobilizare a instrumentelor financiare emise.

(5) Operatiunea de imobilizare a instrumentelor financiare are la baza evidenta din registrul societatii emitente. Societatea emitenta poate decide colectarea tuturor instrumentelor financiare sau anuntarea in mod public ca de la data imobilizarii, daca nu sunt colectate, respectivele instrumente financiare nu au putere circulatorie.

(6) In vederea inregistrarii instrumentelor financiare in sistemul Depozitarului Central emitentul trebuie sa furnizeze cel putin urmatoarele informatii si documente:

a) datele de identificare ale emitentului: denumirea, codul unic de identificare (CUI) pentru emitentii persoane juridice romane sau un cod unic similar pentru emitentii straini, sediul social, localitate, unitate administrativ-teritoriala, statul de origine.

b) capitalul social, numarul actiunilor si valoarea lor nominala;

c) clasa de valori mobiliare;

d) drepturile si obligatiile aferente instrumentelor financiare emise, precum si specificarea oricarei limitari a exercitiului dreptului de vot si termenele de indeplinire a obligatiilor rezultate din detinerea respectivelor instrumente financiare;

e) numele, prenumele, functia persoanei sau persoanelor autorizate sa reprezinte emitentul, numele persoanei de contact (daca este cazul), precum si speciemenale de semnatura ale acestora;

f) copia certificatului de inregistrare a valorilor mobiliare la C.N.V.M./A.S.F., daca respectivele valori mobiliare au facut obiectul unei oferte publice in Romania;

g) cererea de admitere pe o piata reglementata, intr-un sistem alternativ de tranzactionare sau pe o platforma de tranzactionare, daca este cazul;

h) hotarârea organului statutar al emitentului privind inregistrarea valorilor mobiliare in sistemul Depozitarului Central.

(7) In vederea inregistrarii in cadrul sistemului Depozitarului Central, emitentii de instrumente financiare vor transmite atat in format electronic cat si pe suport hartie (semnat si stampilat pe fiecare pagina), lista detinatorilor legali ai instrumentelor financiare respective si date referitoare la identitatea acestora, astfel:

a) in cazul persoanelor fizice: nume, prenume, cod unic de identificare (CNP pentru detinatori romani sau cod unic similar pentru detinatori straini), adresa, localitate, unitate administrativ-teritoriala (judet pentru detinatori romani), tara, cetatenie;

b) in cazul persoanelor juridice: denumirea, codul unic de inregistrare (CUI) pentru persoanele juridice romane sau cod unic similar pentru persoane juridice straine, sediul social, localitate, unitate administrativ-teritoriala, statul de origine si numele reprezentantului legal.

c) in cazul entitatilor fara personalitate juridica: denumirea entitatii, codul unic de identificare si datele de identificare ale reprezentantului legal al acesteia.

(8) Inainte de a fi tranzactionate in cadrul unei pieti reglementate, a unui sistem alternativ de tranzactionare sau a unei platforme de tranzactionare conectate la sistemul Depozitarului Central, instrumentele financiare vor fi in mod obligatoriu inregistrate in sistemul Depozitarului Central in baza contractului incheiat cu emitentul.

(9) Dupa finalizarea procesului de admitere a instrumentelor financiare, Depozitarul Central va notifica acest fapt in ziua lucratoare urmatoare emitentului, tuturor Participantilor, A.S.F., precum si pietei reglementate, sistemului alternativ de tranzactionare sau platformei de tranzactionare, in cazul in care emitentul a completat o cerere de admitere la tranzactionare pe una dintre aceste pieti/sisteme/platforme de tranzactionare.

(10) Depozitarul Central furnizeaza emitentului, la solicitarea acestuia, liste ale detinatorilor de instrumente financiare emise de catre emitent, necesare in vederea desfasurarii Adunarilor Generale, platii dividendelor sau a cuponului, la cererea reglementatorului, la o data de inregistrare/referinta specificata de emitent, cât și liste suplimentare (contra cost - conform Listei de tarife și comisioane practicate de Depozitarul Central) ale detinătorilor de instrumente financiare emise de către Emitent, la solicitarea scrisă a Emitentului, la data de referință specificată de Emitent.

(11) Emitentul va utiliza informatiile furnizate de Depozitar exclusiv în scopurile permise de legislația în vigoare și își asumă întreaga responsabilitate asupra modului de utilizare a informațiilor deținute ca urmare a furnizării de către Depozitarul Central a listei deținătorilor de instrumente financiare, precum și a oricăror altor informații care nu sunt de natură publică.

(12) In vederea inregistrarii in sistemul Depozitarului Central a instrumentelor financiare ale unui emitent pentru care Depozitarul Central nu este desemnat depozitar, emitentul va adresa o solicitare in acest sens insotita de documentele prevazute la alin. (6) lit. a), b), c), precum si cele de la lit. f) si g) daca este cazul. Depozitarul Central poate solicita orice alte documente sau informatii pe care le considera necesare.

(13) In cazul emitentilor pentru care Depozitarul Central nu este desemnat depozitar al emitentului, prin exceptie de la prevederile alin. (7) Depozitarul Central va stabili de comun acord cu emitentul continutul si termenii documentului care va sta la baza inregistrarii in sistemul Depozitarului Central a instrumentelor financiare ale acestuia.

(14) In cazul instrumentelor financiare care nu sunt tranzactionate in cadrul sistemelor de tranzactionare din Romania, solicitarea prevazuta la alin. (12) va putea fi adresata Depozitarului Central de catre un Participant in vederea desfasurarii operatiunilor transfrontaliere. In aceasta

situatie nu se aplica prevederile alin. (13).

(15) Inregistrarea instrumentelor financiare ale emitentilor pentru care Depozitarul Central nu este desemnat depozitar al emitentului este conditionata de existenta unei legaturi directe sau indirecte intre Depozitarul Central si depozitarul desemnat al emitentului.

(16) In sistemul Depozitarului Central pot fi admise si inregistrate si instrumente financiare ale unui emitent care nu are sediul in Romania si pentru care Depozitarul Central este desemnat depozitar, in baza unui contract incheiat in acest sens cu emitentul.

(17) Pentru admiterea in sistemul Depozitarului Central a instrumentelor financiare mentionate la alin. (16), emitentul va adresa o solicitare in acest sens insotita de documentele si informatiile solicitate de Depozitarul Central, care sa reflecte cel putin caracteristicile emisiunii de instrumente financiare care vor fi inregistrate, precum si orice alte date relevante.

(18) Contractul mentionat la alin. (16) va contine clauze referitoare la cel putin urmatoarele aspecte:

- a) reglementarea emisiunii si retragerii instrumentelor financiare inregistrate in sistemul Depozitarului Central;
- b) recunoasterea drepturilor si obligatiilor care decurg din inregistrarea instrumentelor financiare in sistemul Depozitarului Central;
- c) inregistrarea evenimentelor corporative si stabilirea documentatiei care sta la baza acesteia;
- d) stabilirea legii nationale care guverneaza contractul incheiat in vederea desfasurarii operatiunilor de compensare-decontare si registru;

(19) Inregistrarea instrumentelor financiare ale emitentilor care nu au sediul in Romania si pentru care Depozitarul Central este desemnat depozitar al emitentului este conditionata de existenta unei legaturi electronice directe sau indirecte intre Depozitarul Central si piata reglementata sau sistemul alternativ de tranzactionare in cadrul caruia sunt admise la tranzactionare respectivele instrumente financiare."

76. Denumirea Secțiunii 3 din Capitolul 1 din cadrul Titlului VI din Codul Depozitarului Central se modifică după cum urmează:
„Secțiunea 3 Alocarea si gestionarea codurilor ISIN si FISN”

77. După art. 4 din Capitolul 1 al Titlului VI din Codul Depozitarului Central se introduce un articol nou, art. 41, cu următorul cuprins:

„Art. 41 (1) Depozitarul Central alocă coduri FISN (Financial Instrument Short Name International Securities Identification Number - Nume Scurt al Instrumentului Financiar) în conformitate cu prevederile standardului ISO 18774 "Valori mobiliare si alte instrumente financiare - Nume Scurt al Instrumentului Financiar".

(2) Gestionarea codurilor FISN se efectueaza in conformitate cu recomandarile ANNA (Association Of National Numbering Agencies).”

78. Secțiunea 4^{2.1} din Capitolul 1 al Titlului VI din Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:

„4^{2.1} Operatiuni in legatura cu conversia aferenta certificatelor de depozit

Art. 20⁷⁴ (1) In sensul prezentei sectiuni conversia este operatiunea prin care, in conformitate cu regimul juridic aplicabil, emitentul certificatelor de depozit realizeaza conversia actiunilor in baza carora se emit certificate de depozit (actiuni suport) in certificate de depozit, respectiv conversia certificatelor de depozit in actiuni suport.

(2) In vederea conversiei, in cazul in care emitentul certificatelor de depozit este un Participant, Depozitarul Central inregistreaza blocarea, respectiv deblocarea actiunilor suport depozitate in sistemul sau si confirma aceste operatiuni emitentului certificatelor de depozit.

(3) In cazul in care emitentul certificatelor de depozit este un client al unui Participant, Participantul al carui client este emitentul certificatelor de depozit are obligatia si raspunderea exclusiva de a transmite Depozitarului Central instructiuni adecvate in vederea blocarii/deblocarii actiunilor suport, in formatul si continutul comunicate de catre Depozitarul Central prin precizari tehnice.

(4) Depozitarul Central nu va fi implicat in si nu va fi raspunzator pentru emiterea/ anularea certificatelor de depozit, acestea fiind exclusiv responsabilitatea emitentului certificatelor de depozit.

Art. 20⁷⁵ (1) Operatiunile de blocare, respectiv deblocare a actiunilor suport se inregistreaza in sistemul Depozitarului Central prin transferul actiunilor suport intre conturile implicate, in baza instructiunilor de tip Livrare fără Plata (FoP – Free of Payment) fără schimbarea dreptului de proprietate, transmise de Participantul/Participantii implicați in operatiunile respective, conform regulilor din prezentul cod precum si a precizarilor tehnice emise de Depozitarul Central in acest sens.

(2) Participantii implicați sunt raspunzatori pentru fiecare si toate instructiunile transmise Depozitarului Central in legatura cu respectivele operatiuni, pentru corectitudinea si caracterul complet al informatiilor transmise in cadrul instructiunilor de inregistrare a blocarii/deblocarii actiunilor suport si pentru asigurarea faptului ca fiecare instructiune are ca rezultat un transfer fara schimbarea dreptului de proprietate.

(3) Instructiunile transmise Depozitarului Central aferente operatiunilor de conversie trebuie sa fie conforme cu cererea de conversie si prevederile prospectului de certificate de depozit, fiind exclusiv raspunderea emitentului certificatelor de depozit/Participantilor in ceea ce priveste corelarea cererilor respective cu instructiunile transmise Depozitarului Central.

(4) Depozitarul Central nu va verifica si nu va fi raspunzator de respectarea de catre Participantii/emitentul certificatelor de depozit a prevederilor din prospectul de emisiune a certificatelor de depozit si a regimului juridic aplicabil, inclusiv dar nelimitativ in ceea ce priveste cantitatea maxima de actiuni suport ce pot face obiectul blocarii pentru conversia in certificate de depozit.

(5) Depozitarul Central isi rezerva dreptul de a decide suspendarea unei instructiuni, in situatia in care exista dubii cu privire la continutul acesteia, autoritatea persoanei care a initiat aceasta instructiune sau in situatia constatarii nerespectarii prevederilor prezentului Cod si/sau ale regimului juridic aplicabil. Depozitarul Central își rezerva dreptul de a decide anularea inregistrării unei instructiuni in masura in care in urma analizelor si investigatiilor efectuate constata ca exista dovezi cu privire la conținutul necorespunzător al acesteia, autoritatea persoanei care a inițiat această instructiune, în situația în care constată că nu au fost respectate prevederile prezentului Cod, sau in situatia in care Participantul nu procedeaza, de indata, la remedierea deficientelor pentru care instructiunea a fost suspendata, notificând Participantii implicați cu privire la această decizie, imediat ce aceasta a fost adoptata.

(6) Participantii implicați in operatiunile prevazute de prezenta sectiune inteleg si accepta ca Depozitarul Central actioneaza in baza cadrului legal, a prezentului Cod si a instructiunilor transmise de catre Participantii si ca Depozitarul Central nu isi asuma nici o raspundere si nu va fi responsabil pentru:

- a) descoperirea ulterioara a erorilor facute de Participantii in/prin instructiunile transmise;

b) pagubele rezultate în urma instrucțiunilor recepționate de la Participanți care conțin erori și/sau omisiuni și/sau rezultând din fraudă, respectiv duplicarea oricărei instrucțiuni;

c) suspendarea sau anularea înregistrării unei instrucțiuni.

(7) Participanții vor fi singurii răspunzători pentru orice erori în compunerea și/sau transmiterea instrucțiunilor către Depozitarul Central.

(8) Emitentul certificatelor de depozit are obligația și răspunderea exclusivă de a reflecta asupra certificatelor de depozit evenimentele corporative cu privire la acțiunile suport, procesate de Depozitarul Central conform Secțiunii 4¹ din prezentul Capitol.

Conturile utilizate și procedura de înregistrare a operațiunilor de blocare/deblocare a acțiunilor suport în cadrul conversiei.

Art. 20⁷⁶ (1) În cazul în care emitentul certificatelor de depozit este un Participant, acțiunile suport vor fi înregistrate într-un cont global special, deschis în sistemul Depozitarului Central pe numele emitentului certificatelor de depozit și pe seama detinatorilor de certificate de depozit, distinct de orice alt cont în care sunt înregistrate dețineri de acțiuni în baza cărora nu sunt emise certificate de depozit.

(2) În cazul în care emitentul certificatelor de depozit este un client al unui Participant, acțiunile suport vor fi înregistrate într-un cont global special.

(3) Prevederile Secțiunii 1 „Conturile deschise de către Participanți” a Titlului IV ”Administrarea și custodia deținerilor de instrumente financiare din conturile deschise de către Participanți în sistemul Depozitarului Central” sunt aplicabile și în cazul conturilor speciale prevăzute în prezenta subsecțiune.

Art. 20⁷⁷ (1) Transferurile necesare înregistrării operațiunilor de blocare/deblocare a acțiunilor suport se pot realiza între conturile aceluiași Participant sau, după caz, între conturile a doi Participanți conform prezentului Cod și precizărilor tehnice emise de Depozitarul Central în acest sens.

(2) Depozitarul Central va înregistra operațiunile de blocare/deblocare a acțiunilor suport numai dacă:

i. acestea au la bază instrucțiuni considerate valide din punct de vedere tehnic, primite din partea Participantului/Participanților;

ii. acțiunile sunt evidențiate în conturile indicate în instrucțiunile respective;

iii. în cazul instrucțiunii de înregistrare a blocării, acțiunile sunt libere de sarcini.

Procesarea instrucțiunilor aferente blocării/deblocării acțiunilor suport:

Art. 20⁷⁸ (1) Operațiunea de înregistrare a blocării/deblocării acțiunilor suport se efectuează pe baza principiului dublei notificări, în sensul că ambii Participanți implicați vor transmite Depozitarului Central instrucțiuni corespunzătoare. Principiul dublei notificări va fi respectat inclusiv în cazul în care operațiunea este realizată între conturi ale aceluiași Participant, situație în care ambele instrucțiuni vor fi inițiate de către Participantul în cauză.

(2) Instrucțiunile aferente operațiunilor de înregistrare a blocării/deblocării acțiunilor suport trebuie transmise Depozitarului Central de către Participantul/Participanții implicați prin intermediul mijlocului de comunicare notificat de Depozitarul Central, în intervalele orare comunicate de către Depozitarul Central prin precizări tehnice.

(3) În situația în care mijlocul de comunicare notificat de Depozitarul Central este fax-ul, instrucțiunile vor respecta formatul prevăzut în precizări tehnice. În această situație, Depozitarul Central își rezervă dreptul de a refuza să acționeze în baza acelor instrucțiuni care fie sunt ilizibile, fie conțin erori evidente. Refuzul, de a acționa în baza instrucțiunilor considerate ilizibile sau continuând erori evidente, va fi comunicat de către Depozitarul Central Participantului care a transmis instrucțiunea considerată ilizibilă și/sau continuând erori de îndată ce instrucțiunea a fost analizată, dar nu mai târziu de 2 zile de la recepționarea acesteia.

(4) Acceptarea sau anularea instrucțiunilor aferente operațiunilor de înregistrare a blocării/deblocării acțiunilor suport se efectuează de către Depozitarul Central, prin analizarea informațiilor cuprinse în instrucțiunile recepționate, valide din punct de vedere tehnic.

(5) Retransmiterea unei instrucțiuni anulate de către Depozitarul Central se va face în conformitate cu precizările tehnice comunicate de Depozitarul Central.

Art. 20⁷⁹ Prevederile prezentei secțiuni referitoare la operațiunile de transfer între conturi aferente conversiei acțiunilor suport în certificate de depozit, respectiv conversiei certificatelor de depozit în acțiuni suport, se aplică și în cazul conversiei altor tipuri de instrumente financiare, în conformitate cu regimul juridic aplicabil.

Art. 20⁸⁰ Pentru operațiunile prevăzute în prezenta secțiune Depozitarul Central va percepe tarifele prevăzute în Lista privind tarifele și comisioanele practicate de Depozitarul Central.

79. Articolul 20⁷⁵ din Capitolul 1 al Titlului VI din Codul Depozitarului Central devine 20⁸¹.

80. Articolele 23, 24, 26, 28¹ și 30 din Capitolul 1 al Titlului VI din Codul Depozitarului Central se modifică și vor avea următorul cuprins:

„Art. 23 Depozitarul Central asigură monitorizarea continuă a instrumentelor financiare înregistrate în sistemul propriu, prin verificarea zilnică a concordanței dintre volumul de instrumente financiare din fiecare clasă, înregistrate în conturile de instrumente financiare deschise la Depozitarul Central și totalul instrumentelor financiare emise.

Art 24 Restricționarea instrumentelor financiare reprezintă operațiunea de indisponibilizare în cont a acestora și se aplică instrumentelor financiare înregistrate în sistemul Depozitarului Central, inclusiv asupra celor emise de emitenții de tip închis astfel:

a) la cererea deținătorului de instrumente financiare sau a persoanei mandatate de acesta prin procura specială autentificată sau la solicitarea tutorelui/curatorului, în condițiile legii, însoțită de copia actului de identitate a titularului de cont (persoană fizică) sau copia codului unic de înregistrare (persoană juridică) după caz - Anexa VI.3;

b) la solicitarea unor autorități/organe abilitate (ASF, organe de urmărire penală sau ale Ministerului de Interne, instanțe judecătorești etc.);

- c) în cazul eliberării unui extras de cont în vederea deschiderii succesiunii, în baza certificatului de deces;
- d) în alte cazuri prevăzute de lege sau de reglementări incidente.

Art. 26 Ridicarea restricțiilor asupra instrumentelor financiare înregistrate în sistemul Depozitarului Central, inclusiv asupra celor emise de emitenții de tip închis, are loc în următoarele situații:

- a) la cererea deținătorului de instrumente financiare sau a persoanei mandatate de acesta prin procură specială autentificată sau la solicitarea tutorelui/curatorului, în condițiile legii, de ridicare a restricțiilor asupra instrumentelor financiare, însoțită de copia actului de identitate a titularului de cont (persoană fizică) sau copia codului unic de înregistrare (persoană juridică) (Anexele VI.3 și VI.4, după caz);
- b) la cererea tutorelui/curatorului, însoțită de Dispoziția autorității tutelare de numire a tutorelui/curatorului și de ridicare a restricției, copia actului de identitate al tutorelui/curatorului și al deținătorului de instrumente financiare;
- c) confirmare de ridicare a restricției emise de autorități/organe abilitate (ASF, executor judecătoresc, organe de urmărire penală sau ale Ministerului de Interne, instanțe judecătorești etc.).

Art. 28¹ (1) În vederea înregistrării sechestrului/poprii, în situația în care numărul instrumentelor financiare evidențiat în cererea de instituire a sechestrului/poprii este mai mare decât numărul de instrumente financiare evidențiate în conturile individuale deschise în sistemul Depozitarului Central în numele debitorului sau cererea de instituire a sechestrului/poprii vizează toate instrumentele financiare ale respectivului debitor, Depozitarul Central va notifica de îndată Participanții conform precizărilor tehnice emise de Depozitarul Central în acest sens.

(2) Participanții au obligația de a confirma de îndată primirea notificării și de a transfera instrumentele financiare în cauză în Secțiunea 1 a Registrului.

(3) În situația în care numărul de instrumente financiare transferate de către Participanți depășește cantitatea ce face obiectul solicitării de înregistrare a sechestrului/poprii, Depozitarul Central va transfera diferența în conturile Participanților în cauză și va proceda la informarea corespunzătoare a acestora.

(4) Returnarea diferenței de instrumente financiare în conturile Participanților va fi efectuată de către Depozitarul Central, în ziua lucrătoare imediat următoare zilei în care a fost înregistrată mențiunea de sechestr/poprire.

(5) La stabilirea numărului de instrumente financiare ce va fi returnat în conturile Participanților, Depozitarul Central va utiliza metoda alocării „pro-rata” și va efectua totodată ajustările ce se impun.

(6) Prevederile prezentului articol nu se aplică emitenților de tip închis.

Art. 30 Ridicarea sechestrului/poprii asupra instrumentelor financiare înregistrate în sistemul Depozitarului Central, inclusiv asupra celor emise de emitenții de tip închis, are loc în următoarele situații:

a) la solicitarea executorului judecătoresc, în baza următoarelor documente:

- cerere de ridicare a sechestrului/poprii - anexa VI.4, cu menționarea tuturor datelor de identificare ale debitorului și a instrumentelor financiare asupra cărora se solicită ridicarea sechestrului/poprii;

sau

- adresă de ridicare a poprii sau proces-verbal de ridicare a sechestrului, după caz, care să cuprindă elementele prevăzute la anexa VI.4;

b) la solicitarea altor persoane abilitate, în baza următoarelor documente:

- cerere de ridicare a sechestrului/poprii - anexa VI.4, cu menționarea tuturor datelor de identificare ale debitorului și a instrumentelor financiare asupra cărora se solicită înregistrarea sechestrului;

- hotărârea judecătorească definitivă prin care se dispune ridicarea sechestrului/poprii.”

81. Articolele 32, 34, 35, 35¹, 43 și 46 din Capitolul 2 al Titlului VI din Codul Depozitarului Central se modifică și vor avea următorul cuprins:

„Art. 32 (1) Transferul direct de proprietate asupra instrumentelor financiare între rude sau afini până la gradul al patrulea inclusiv poate fi operat de către Depozitarul Central cu îndeplinirea cumulativă a următoarelor condiții:

a) partile sunt rude sau afini până la gradul patru inclusiv;

b) nici una dintre părțile implicate într-o tranzacție de acest gen nu este sau, ca rezultat al unei astfel de tranzacții, nu devine actionar semnificativ;

c) volumul cumulativ al acestor tranzacții să nu depășească într-o perioadă de 12 luni 1% din numărul total al instrumentelor financiare de același tip și de aceeași clasă, puse în circulație de emitentul respectiv;

d) actul încheiat între părțile menționate să fie autentificat de un notar public.

(2) Documente necesare în vederea operării transferurilor directe de proprietate asupra instrumentelor între rude sau afini până la gradul al patrulea inclusiv:

a) cererea uneia din partile implicate în tranzacție sau a mandatarului acestora pentru efectuarea transferului (Anexa VI.5);

b) actele de identitate ale părților implicate în tranzacție și/sau al mandatarilor acestora.);

c) actul translativ de proprietate autentificat de un notar public și, după caz, actele doveditoare ale gradului de rudenie; Alternativ, constatarea gradului de rudenie sau afinitate se poate face de către notarul public care autentifică actul juridic în baza căruia se înregistrează transferul, caz în care nu mai este necesară prezentarea altor documente în acest sens;

d) Declarația părților implicate din care să rezulte îndeplinirea condițiilor referitoare la faptul că nici una dintre partile implicate în tranzacție nu este sau, ca rezultat al unei astfel de tranzacții, nu devine actionar semnificativ iar volumul cumulativ al acestor tranzacții nu depășește într-o perioadă de 12 luni 1% din numărul total al instrumentelor financiare de același tip și de aceeași clasă, puse în circulație de emitent.

Art. 34 (1) Transferul direct de proprietate asupra instrumentelor financiare între rude sau afini până la gradul al patrulea inclusiv și/sau persoane juridice controlate de astfel de persoane poate fi operat de către Depozitarul Central cu condiția că nici una dintre parti să nu fie

sau, ca urmare a unui asemenea transfer, sa nu devina actionar semnificativ.

(2) Pentru inregistrarea acestui transfer se vor prezenta urmatoarele documente:

- a) Cerere de inregistrare a transferului (Anexa VI.5);
- b) Actul de identitate/Certificatul de inregistrare al partilor implicate;
- c) Documente care dovedesc faptul ca persoana juridica este controlata de rude sau afini pana la gradul al patrulea inclusiv cu cealalta parte implicata (acte de stare civila, certificat constatator eliberat de Registrul Comertului etc.). Alternativ, constatarea indeplinirii acestei conditii se poate face de catre notarul public care autentifica actul juridic in baza caruia se inregistreaza transferul, caz in care nu mai este necesara prezentarea altor documente in acest sens;
- d) Declaratia partilor implicate din care sa rezulte indeplinirea conditiilor referitoare la faptul ca activitatea persoanei juridice implicata in transfer nu face obiectul supravegherii si autorizarii A.S.F., nici una dintre partile implicate in tranzactie nu este sau, ca rezultat al unei astfel de tranzactii, nu devine actionar semnificativ iar volumul cumulativ al acestor tranzactii nu depaseste intr-o perioada de 12 luni 1% din numarul total al instrumentelor financiare de acelasi tip si de aceeasi clasa, puse in circulatie de emitent;
- e) Actul juridic incheiat intre partile implicate, autentificat de un notar public;

(3) Abrogat

(4) Pentru operarea transferurilor directe de proprietate asupra instrumentelor financiare intre persoane juridice, Depozitarul Central va percepe tariful prevazut in Lista privind tarifele si comisiunile practicate de Depozitarul Central.

Art. 35 Transferul direct asupra instrumentelor financiare înregistrate în sistemul Depozitarului Central, inclusiv asupra celor emise de emitentii de tip închis, dispus printr-o hotărâre judecătorească, se operează ca efect al punerii în executare a unei hotărâri judecătorești definitive.

Art. 35¹ Transferul direct asupra instrumentelor financiare înregistrate în sistemul Depozitarului Central, inclusiv asupra celor emise de emitentii de tip închis, ca efect al ieșirii din indiviziune se operează în baza următoarelor documente:

- cererea pentru efectuarea transferului direct;
- actul juridic de ieșire din indiviziune, în formă autentică sau înscris sub semnătură privată atestat de avocat, sau cererea de înțelegere între coproprietari semnată de către toți coproprietarii în fața unui operator autorizat al Depozitarului Central (Anexa VI.7), după caz;
- actele de identitate ale coproprietarilor.

Art. 43 Documente necesare în vederea operării transferului asupra instrumentelor financiare înregistrate în sistemul Depozitarului Central, inclusiv asupra celor emise de emitentii de tip închis:

- a) copia Monitorului Oficial în care a fost publicată hotărârea Adunării Generale a Acționarilor emitentului prin care se dispune transferul acțiunilor proprii către personalul societății, care să cuprindă mențiuni cu privire la numărul de acțiuni ce se vor transfera;
- b) documentele prevăzute de reglementările C.N.V.M./ASF pentru înregistrarea de către Depozitarul Central a acestui tip de transfer;
- c) lista cu salarii societății emitente care primesc acțiuni, transmisă în format electronic și/sau pe suport hârtie (semnat și ștampilat pe fiecare pagină de reprezentantul legal al emitentului) - Anexa VI.9.

Art. 46 Documente necesare în vederea înregistrării transferului de acțiuni ca urmare a retragerii de la tranzacționare a instrumentelor financiare admise la tranzacționare pe o piață reglementată:

- a) copia Monitorului Oficial în care s-a publicat hotărârea Adunării Generale a Acționarilor emitentului de retragere de la tranzacționare a instrumentelor financiare admise la tranzacționare pe o piață reglementată;
- b) Certificat de Înscris de Mențiuni eliberat de Oficiul Registrului Comerțului, cu privire la menționarea în Registrul Comerțului a hotărârii Adunării Generale a Acționarilor Emitentului de retragere de la tranzacționare a instrumentelor financiare admise la tranzacționare pe o piață reglementată.
- c) Raportul întocmit de un expert autorizat cu privire la prețul pe acțiune care urmează a fi achitat în cazul retragerii acționarilor din cadrul emitentului.
- d) Avizul ASF.
- e) Cererile de retragere din societate ale acționarilor.
- f) lista cu acționarii care se retrag din societate, transmisă în format electronic și pe suport hârtie (semnată și ștampilată pe fiecare pagină) - Anexa VI.9.
- g) Copia actului de identitate pentru fiecare actionar care se retrage din societate.
- h) Dovada realizării plăților către acționarii care au depus cereri de retragere din societate.”

82. Secțiunile 9-11 din Capitolul 2 al Titlului VI din Codul Depozitarului Central se modifică și vor avea următorul cuprins:

„Secțiunea 9 Transferul către Fondul Proprietatea S.A. al acțiunilor emise de societățile menționate în anexa Titlului VII al Legii nr.247/2005 privind reforma în domeniile proprietății și justiției, precum și unele măsuri adiacente, cu modificările și completările ulterioare, admise la tranzacționare pe piața de capital

Art. 59 Transferul acțiunilor emise de societățile admise la tranzacționare pe piața de capital, menționate în anexa Titlului VII al Legii nr.247/2005 se efectuează în baza unei cereri exprese formulate în acest sens de către Fondul Proprietatea S.A.

Art. 60 Pentru operarea transferurilor, Depozitarul Central va percepe tariful prevazut in Lista privind tarifele si comisiunile practicate de Depozitarul Central.

Secțiunea 10 Transferul de acțiuni ca urmare a transferului acțiunilor emise de Fondul Proprietatea S.A., din contul Ministerului Finanțelor Publice în contul persoanelor îndreptățite conform prevederilor legale

Art 61 Transferul de acțiuni ca urmare a transferului acțiunilor emise de Fondul Proprietatea S.A., din contul Ministerului Finanțelor Publice în contul persoanelor îndreptățite conform prevederilor legale se efectuează în baza Deciziei Comisiei Centrale pentru Stabilirea Despăgubirilor referitoare la acordarea titlurilor de despăgubire.

Art. 62 Pentru operarea transferurilor, Depozitarul Central va percepe tariful prevazut in Lista privind tarifele si comisioanele practicate de Depozitarul Central.

Secțiunea 11 Transferul de acțiuni ca urmare a transferurilor de acțiuni realizate între o societate-mamă și filialele sale sau între filialele aceleiași societăți-mamă, cu avizul A.S.F.

Art. 63 Art. 63 Acte necesare înregistrării transferului:

- a) Cerere de transfer din contul societății titular de cont în contul societății dobânditoare;
- b) Copie CUI pentru fiecare societate;
- c) Avizul ASF privind transferul acțiunilor;
- d) Extras din Registrul Comerțului din care să reiasă gradul de implicare al societăților.

Art. 64 Pentru operarea transferurilor, Depozitarul Central va percepe tariful prevazut in Lista privind tarifele si comisioanele practicate de Depozitarul Central.”

83. După Secțiunea 11 din Capitolul 2 al Titlului VI din Codul Depozitarului Central se introduc două secțiuni noi, Secțiunea 12 și Secțiunea 13, cu următorul cuprins:

„Secțiunea 12 Inregistrarea transferurilor directe de proprietate asupra instrumentelor financiare emise de emitentii pentru care Depozitarul Central este desemnat depozitar al emitentului, ca efect al executării ipotecilor mobiliare, a garanțiilor financiare fara transfer de proprietate sau, după caz, executarii silite inițiate ca urmare a instituirii procedurii popririi/sechestrului asupra instrumentelor financiare

§1 Inregistrarea transferurilor directe de proprietate asupra instrumentelor financiare ca efect al executarii ipotecilor mobiliare prin insusirea de catre creditor/beneficiar a instrumentelor financiare obiect al ipotecii mobiliare, în situatia in care părțile sunt de acord cu privire la executarea ipotecii mobiliare.

Art. 64¹ (1) Inregistrarea transferului direct ca efect al executării ipotecilor mobiliare prin însușirea de către creditor a instrumentelor financiare obiect al ipotecii mobiliare, se efectueaza de catre Depozitarul Central, in conformitate cu prevederile legale aplicabile, in baza urmatoarelor documente:

a) cerere privind efectuarea transferului direct de proprietate, semnata de catre creditor si constituitorul ipotecii, care sa cuprinda mentiuni referitoare la:

- i) datele de identificare ale constituitorului ipotecii si creditorului;
 - ii) numarul si caracteristicile instrumentelor financiare care urmeaza a fi transferate;
 - iii) Contractul de ipoteca in baza caruia are loc executarea ipotecii;
- b) adresa de confirmare a imposibilitatii vanzarii instrumentelor financiare ipotocate, emisa de Participantul prin intermediul caruia s-a incercat vanzarea instrumentelor financiare ipotocate, respectiv a fost introdus un ordin de vanzare in sistemul de tranzactionare, fara ca acesta sa poata fi executat, conform prevederilor legale aplicabile si copia solicitarii transmisa de participant la B.V.B. si inregistrata la aceasta pentru vanzarea speciala la ordin;
- c) Contractul de ipoteca in baza caruia are loc executarea ipotecii;
- d) copia actelor de identitate/codului unic de inregistrare ale constituitorului ipotecii si creditorului in contul caruia se vor transfera instrumentele financiare.

(2) In vederea inregistrarii transferului direct de proprietate mentionat la alin. (1), in conformitate cu prevederile legale aplicabile, este necesar ca instrumentele financiare care fac obiectul transferului sa fie evidentiate in conturi individuale deschise in sistemul Depozitarului Central.

(3) Contractul de ipotecă mobilă trebuie să prevadă o modalitate de evaluare a instrumentelor financiare obiect al ipotecii mobiliare în cazul executării ipotecii mobiliare prin însușirea de către creditor a instrumentelor financiare respective în contul creanței.

§2 Inregistrarea transferurilor directe de proprietate asupra instrumentelor financiare ca efect al executarii silite a ipotecilor mobiliare sau executării silite prin poprire/sechestrul.

Art. 64² (1) Inregistrarea transferului direct ca efect al executării silite a ipotecilor mobiliare sau, după caz, executarea silite inițiată ca urmare a instituirii procedurii popririi/sechestrului asupra instrumentelor financiare, prin însușirea de către creditor a instrumentelor financiare, se efectueaza de catre Depozitarul Central, in conformitate cu prevederile legale aplicabile, in baza urmatoarelor documente:

a) cerere privind efectuarea transferului direct de proprietate, transmisa si semnata de catre executorul judecatoresc prin intermediul caruia are loc executarea silite, care va cuprinde mentiuni referitoare la:

- i) datele de identificare ale debitorului/constituitorului ipotecii si ale creditorului;
 - ii) numarul si caracteristicile instrumentelor financiare care urmeaza a fi transferate;
 - iii) Contractul de ipoteca sau actul juridic in baza caruia are loc executarea silite;
- b) Incheierea de incuviintarea executarii silite;

- c) adresa de confirmare a imposibilitatii vanzarii instrumentelor financiare ipotecate, emisa de Participantul prin intermediul caruia s-a incercat vanzarea instrumentelor financiare, respectiv a fost introdus un ordin de vanzare in sistemul de tranzactionare, fara ca acesta sa poata fi executat, conform prevederilor legale aplicabile si copia solicitarii transmisa de participant la B.V.B. si inregistrata la aceasta pentru vanzarea speciala la ordin;
- d) Contractul de ipoteca sau actul juridic in baza caruia are loc executarea silita;
- e) copia actului de identitate/codului unic de inregistrare al creditorului in contul caruia se vor transfera instrumentele financiare.

(2) In vederea inregistrarii transferului direct de proprietate mentionat la alin. (1), in conformitate cu prevederile legale aplicabile, este necesar ca instrumentele financiare care fac obiectul transferului sa fie evidentiata in conturi individuale deschise in sistemul Depozitarului Central.

§3 Inregistrarea transferurilor directe de proprietate asupra instrumentelor financiare ca efect al executarii garantiei financiare fara transfer de proprietate prin insusirea de catre beneficiar a instrumentelor financiare obiect al garantiei financiare fara transfer de proprietate.

Art. 64³ (1) Inregistrarea transferului direct ca efect al executării garantiei financiare fara transfer de proprietate prin insusirea de catre beneficiar a instrumentelor financiare obiect al garantiei financiare fara transfer de proprietate, se efectueaza de catre Depozitarul Central, in conformitate cu prevederile legale aplicabile, in baza urmatoarelor documente:

- a) cerere privind efectuarea transferului direct de proprietate, semnata de catre beneficiarul garantiei financiare fara transfer de proprietate, care sa cuprinda mentiuni referitoare la:
 - i) datele de identificare ale constitutorului garantiei si beneficiarului;
 - ii) numarul si caracteristicile instrumentelor financiare care urmeaza a fi transferate;
 - iii) Contractul de garantie financiara fara transfer de proprietate in baza caruia are loc executarea;
- b) copia codului unic de inregistrare al beneficiarului garantiei financiare in contul caruia se vor transfera instrumentele financiare.
- c) Contractul de garantie financiara fara transfer de proprietate in baza caruia are loc executarea;

(2) In vederea inregistrarii transferului direct de proprietate mentionat la alin. (1), in conformitate cu prevederile legale aplicabile, este necesar ca instrumentele financiare care fac obiectul transferului sa fie evidentiata in conturi individuale deschise in sistemul Depozitarului Central.

§4 Art. 64⁴ Pentru inregistrarea transferurilor directe de proprietate asupra instrumentelor financiare emise de emitentii pentru care Depozitarul Central este desemnat depozitar al emitentului, ca efect al executării ipotecilor mobiliare, a garanțiilor financiare fara transfer de proprietate sau, după caz, executarii silita inițiată ca urmare a instituirii procedurii popririi/sechestrului asupra instrumentelor financiare, Depozitarul Central va percepe tarifele corespunzatoare prevazute in Lista privind tarifele si comisioanele practicate de Depozitarul Central.

Sectiunea 13 Transferul direct ca urmare a corectiei unor transferuri eronate

Art. 64⁵ In situatii exceptionale si bine justificate, exclusiv in scopul restabilirii situatiei corecte privind drepturile de proprietate asupra instrumentelor financiare din evidentele proprii, Depozitarul Central va inregistra transferuri directe de proprietate asupra instrumentelor financiare pentru corectarea unor transferuri anterioare efectuate in mod eronat.

Art. 64⁶ Transferurile mentionate la art. 64⁵ pot fi inregistrate:

- a) la cererea persoanei care justifica un interes;
- b) la cererea Participantului sau fostului Participant la sistemul Depozitarului Central, in conformitate cu dispozitiile art. 12¹ din Titlul IV al Codului Depozitarului Central;
- c) la initiativa Depozitarului Central ca urmare a identificarii unor transferuri de proprietate asupra instrumentelor financiare realizate in mod eronat.

Art. 64⁷(1) In cazul prevazut la art. 64⁶ lit. a), solicitarea de efectuare a corectiei va cuprinde informatii relevante in solutionarea cererii si va fi insotita de documente din care sa rezulte eroarea identificata, daca acestea sunt detinute de solicitant. In masura in care transferul eronat a fost efectuat la cererea unui Participant sau a unui fost Participant, solicitarea de efectuare a corectiei va fi insotita de documente din care sa rezulte eroarea identificata, precum si de declaratia pe proprie raspundere, semnata de reprezentantul legal al Participantului sau al fostului Participant, cu privire la faptul ca instrumentele financiare indicate in cererea de corectie sunt proprietatea persoanei indicate ca titular.

(2) In cazul in care ca urmare a analizei efectuate de departamentele de specialitate ale Depozitarului Central, efectuata in maxim trei zile lucratoare de la data primirii cererii, se constata ca solicitarea este intemeiata, fiind sustinuta de documentele transmise de solicitant si/sau de informatiile din evidentele propriiale Depozitarului Central iar instrumentele financiare obiect al cererii sunt evidentiata in Sectiunea 1, Depozitarul Central va inregistra corectia transferului eronat si, in termen de o zi lucratoare de la realizarea corectiei, va informa cu privire la aceasta solicitantul și titularii de cont implicati.

(3) In cazul in care in urma analizei departamentelor de specialitate ale Depozitarului Central, efectuata in maxim trei zile lucratoare de la data primirii cererii, se constata necesitatea efectuării unor verificari suplimentare sau a completarii documentatiei transmise, Depozitarul Central va restrictiona instrumentele financiare in cauza sub conditia evidentiarii acestora in Sectiunea 1.

(4) Depozitarul Central va informa solicitantul si titularul de cont implicat in presupusul transfer eronat asupra restrictionarii instrumentelor financiare conform alin. (3), in termen de maxim o zi lucratoare de la inregistrarea restrictiei.

(5) In situatia in care, urmare transmiterii tuturor documentelor solicitate de catre Depozitarul Central si a obtinerii tuturor informatiilor necesare se constata ca sunt intrunite conditiile realizarii corectiei solicitate, Depozitarul Central:

- a) va proceda la ridicarea restrictiei si la inregistrarea transferului direct solicitat, in maxim cinci zile lucratoare;
- b) va informa solicitantul si titularii de cont implicati, in maxim o zi lucratoare de la inregistrarea transferului direct;

c) va informa A.S.F. in maxim trei zile lucratoare de la inregistrarea transferului direct.

(6) In situatia in care, urmare transmiterii tuturor documentelor solicitate de catre Depozitarul Central si a obtinerii tuturor informatiilor necesare se constata ca nu sunt intrunite conditiile realizarii corectiei solicitate, Depozitarul Central:

a) va proceda la ridicarea restrictiei, in maxim cinci zile lucratoare;

b) va informa solicitantul si titularul de cont implicat, in termen de maxim o zi lucratoare de la ridicarea restrictiei;

c) va sesiza organele abilitate, in caz de suspiciune de fraudă si va informa A.S.F. despre aceasta sesizare, in maxim o zi lucratoare de la finalizarea analizei.

(7) Depozitarul Central nu este raspunzator de eventualele prejudicii cauzate de posibilele consecinte sau daune care ar putea aparea ca urmare a neoperarii corectiilor in situatia neindeplinirii de catre solicitant a cerintelor prevazute in prezentul articol.

Art. 64⁸(1) In situatia in care Depozitarul Central se autosesizeaza cu privire la un transfer de proprietate asupra instrumentelor financiare realizat in mod eronat si pentru inregistrarea corectiei nu sunt necesare informatii si/sau documente suplimentate, Depozitarul Central va inregistra corectia in termen de 5 zile lucratoare de la autosesizare, si va informa titularii de cont implicati si ASF in termen de trei zile lucratoare de la inregistrarea transferului direct.

(2) In situatia in care Depozitarul Central se autosesizeaza cu privire la un transfer de proprietate asupra instrumentelor financiare realizat in mod eronat, iar pentru inregistrarea corectiei sunt necesare informatii si/sau documente suplimentare, Depozitarul Central va restrictiona instrumentele financiare respective, in termenul prevazut la alin. (4), va informa titularii de cont implicati in presupusul transfer eronat cu privire la inregistrarea restrictiei si va solicita acestora, in termen de 3 zile lucratoare de la autosesizare, clarificari si documente necesare pentru stabilirea situatiei corecte, dispozitiile alin. (4) - (6) ale art. 64⁷ aplicandu-se in mod corespunzator."

84. Capitolul 3 al Titlului VI din Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:

„CAPITOLUL 3 ADMINISTRAREA IPOTECILOR MOBILIARE SI A GARANTIILOR FINANCIARE ASUPRA INSTRUMENTELOR FINANCIARE

Sectiunea 1 Ipotecile mobiliare

§ 1 Inregistrarea ipotecilor mobiliare

Art. 65 (1) Prezenta sectiune stabileste norme referitoare la inregistrarea de catre Depozitarul Central a ipotecilor mobiliare.

(2) Depozitarul Central inregistreaza mentiuni de ipoteca mobiliara asupra instrumentelor financiare inregistrate in sistemul Depozitarului Central /instrumentelor financiare emise de societățile emitente pentru care Depozitarul Central este desemnat depozitar al emitentului.

(3) Depozitarul Central inregistreaza mentiuni de ipoteca mobiliara exclusiv in conturile individuale ale detinatorilor de instrumente financiare, deschise in Sectiunea I a Registrului.

(4) Pentru inregistrarea in sistemul Depozitarului Central a ipotecilor mobiliare instrumentele financiare ce fac obiectul ipotecii mobiliare trebuie sa fie disponibile si evidentiata in contul titularului deschis in Sectiunea I - Registru.

(5) Prin exceptie de la prevederile prezentului Cod, in vederea inregistrării ipotecilor mobiliare asupra instrumentelor financiare pentru care Depozitarul Central nu este depozitar al emitentului, dar respectivele instrumente sunt inregistrate in sistemul Depozitarului Central, se va utiliza sistemul de conturi individuale.

Art. 66 (1) Inregistrarea ipotecii mobiliare se realizeaza pe baza urmatoarelor documente:

a) Cerere de inregistrare in sistemul Depozitarului Central a mentiunilor de ipoteca mobiliara asupra instrumentelor financiare, semnata de titularul de cont sau de creditor, personal sau prin imputernicit (Anexa VI.2.1);

b) Copia actului de identitate al titularului de cont;

c) Copia contractului de ipoteca mobiliara;

d) Abrogat.

(2) Dupa inscrierea ipotecii mobiliare, Depozitarul Central va confirma solicitantului acest fapt, indicand:

a) identitatea constituintului ipotecii si a debitorului obligației garantate (în cazul în care acesta este diferit de constituintul ipotecii);

b) identitatea creditorului ipotecar;

c) data și ora exacta a inregistrării ipotecii in sistemul Depozitarului Central - exprimata în ore, minute și secunde;

d) informatii privind instrumentele financiare ipotecate;

e) obligația garantată;

f) rangul ipotecii mobiliare - stabilit în funcție de ordinea înscrierii ipotecii mobiliare in sistemul Depozitarului Central.

Art. 67 Pentru inregistrarea mentiunilor de ipoteca mobiliara, Depozitarul Central va percepe tariful prevazut in Lista privind tarifele si comisioanele practicate de Depozitarul Central.

§ 2 Modificarea inregistrarilor privind ipoteca mobiliara

Art. 67¹ (1) Actualizarea in sistemul Depozitarului Central a informațiilor privind ipoteca mobiliară se va efectua la solicitarea oricareia dintre partile din contractul de ipoteca, în baza înscrisurilor încheiate de catre acestea, prin completarea Anexei VI.2.1, insotita de documentele justificative aferente.

(2) In cazul in care in sistemul Depozitarului Central sunt inregistrate operatiuni in legatura cu instrumentele financiare obiect al ipotecii mobiliare, ca urmare a unor evenimente corporative din categoria reorganizarilor, ipoteca mobiliara inregistrata se mentine asupra instrumentelor financiare provenite din reorganizarea instrumentelor financiare obiect al ipotecii mobiliare.

(3) In cazul in care in sistemul Depozitarului Central sunt inregistrate evenimente corporative in urma carora constituintul ipotecii sau debitorul obligației garantate dobandesc instrumente financiare suplimentare, actualizarea sau extinderea ipotecii mobiliare se va realiza conform alin. (1) al prezentului articol.

§ 3 Furnizarea de informatii privind ipotecile mobiliare

Art. 67² (1) Depozitarul Central va asigura furnizarea informatiilor referitoare la actualizarea valorii de piață a instrumentelor financiare ipotocate, prin incheierea unei conventii in acest sens cu partile contractului de ipoteca mobiliara.

(2) Pentru furnizarea informatiilor referitoare la actualizarea valorii de piață a instrumentelor financiare ipotocate, Depozitarul Central va percepe tariful prevazut in Lista privind tarifele si comisioanele practicate de Depozitarul Central.

Art. 67³ (1) In vederea asigurarii publicitatii ipotecilor mobiliare, la solicitarea scrisa a oricarei persoane interesate, Depozitarul Central va pune la dispozitia acesteia urmatoarele informatii:

- a) numele si prenumele/denumirea constituitorului ipotecii mobiliare.
- b) numele si prenumele/denumirea creditorului.
- c) instrumentele financiare ipotocate.
- d) obligatia garantata.

(2) Publicitatea ipotecilor mobiliare nu validează dreptul, actul sau faptul supus ori admis la publicitate.

(3) Pentru furnizarea informatiilor ce fac obiectul publicitatii ipotecilor mobiliare, Depozitarul Central va percepe tariful prevazut in Lista privind tarifele si comisioanele practicate de Depozitarul Central.

§ 4 Instrainarea instrumentelor financiare obiect al ipotecilor mobiliare

Art. 67⁴ In vederea respectarii prevederilor referitoare la indeplinirea obligatiei constituitorului ipotecii de a notifica în prealabil Depozitarul Central asupra intenției de înstrăinare a instrumentelor financiare, notificare care trebuie realizata prin intermediul Participantului prin care va avea loc înstrăinarea instrumentelor financiare, actiunile obiect al ipotecii mobiliare vor fi indisponibilizate din punct de vedere tehnic, pana la momentul primirii notificarii corespunzatoare, moment in care acestea vor fi disponibilizate in vederea permitterii vanzarii acestora exclusiv prin intermediul Participantului indicat de catre constituitorul ipotecii mobiliare.

Art. 68 Luarea in proprietate a instrumentelor financiare obiect al ipotecilor mobiliare poate avea loc prin transferul direct de proprietate in contul creditorului numai in situatia in care creanta nu va putea fi stinsa prin vanzarea instrumentelor financiare, potrivit reglementarilor aplicabile in vigoare.

§ 5 Radierea ipotecilor mobiliare asupra instrumentelor financiare

Art. 69 Radierea mentiunilor de ipoteca mobiliare se realizeaza pe baza urmatoarelor documente:

- a) Cerere de radiere din sistemul Depozitarului Central a mentiunilor de ipoteca mobiliara asupra instrumentelor financiare, semnata de constituitorul ipotecii mobiliare sau de catre creditor, personal sau prin imputernicit (Anexa VI.2.2);
- b) Confirmarea creditorului de radiere a mentiunilor de ipoteca mobiliara, in cazul in care solicitarea de radiere este adresata de catre constituitorul ipotecii mobiliare;
- c) Abrogat
- d) Abrogat.

Art. 70 Pentru radierea mentiunilor de ipoteca mobiliara, Depozitarul Central va percepe tariful prevazut in Lista privind tarifele si comisioanele practicate de Depozitarul Central.

Sectiunea 2 Garantiile financiare

§1 Dispozitii generale privind inregistrarea garantiilor financiare

Art. 71(1) Depozitarul Central inregistreaza mentiuni de garantie financiara conform prevederilor Ordonantei nr. 9/2004 privind unele contracte de garantie financiara, cu modificările si completarile ulterioare.

(2) Depozitarul Central inregistreaza mentiuni de garantie financiara exclusiv in conturile individuale ale detinatorilor de instrumente financiare.

(3) Pentru inregistrarea in sistemul Depozitarului Central a garantiilor financiare instrumentele financiare ce fac obiectul garantiei trebuie sa fie disponibile si evidentiata in contul titularului deschis in Sectiunea I - Registru.

§2 Inscrierea garantiilor financiare cu transfer de proprietate

Art. 72 (1) În cazul garanției financiare cu transfer de proprietate, instrumentele financiare care fac obiectul contractului de garanție financiară cu transfer de proprietate, vor fi puse la dispoziția beneficiarului garanției prin inregistrarea de catre Depozitarul Central a transferului direct al instrumentelor financiare in contul acestuia, beneficiarul garanției urmand a obține proprietatea asupra acestor instrumente financiare.

(2) Inregistrarea garanției financiare cu transfer de proprietate se realizeaza pe baza urmatoarelor documente:

- a) Cerere de inregistrare a garanției financiare cu transfer de proprietate, semnata de beneficiarul si furnizorul garantiei financiare sau imputernicitii acestora (Anexa VI.2.3);
 - b) Copia certificatului de inregistrare a beneficiarului si a furnizorului garantiei financiare in Registrul Comertului sau alte registre similare, in cazul entitatilor straine;
 - c) Copia contractului de garantie financiara cu transfer de proprietate.
- (3) Dupa inscrierea garanției financiare cu transfer de proprietate, Depozitarul Central va elibera solicitantului o confirmare in acest sens.

§2¹ Inregistrarea garantiilor financiare fara transfer de proprietate

Art. 73(1) Inregistrarea garantiei financiare fara transfer de proprietate se realizeaza de catre Depozitarul Central pe baza urmatoarelor documente:

- a) Cerere de inregistrare in sistemul Depozitarului Central a mentiunilor de garantie financiare fara transfer de proprietate asupra instrumentelor financiare, semnata de titularul de cont sau beneficiarul garantiei, personal sau prin imputernicit (Anexa VI.2.3);
 - b) Copia certificatului de inregistrare a titularului de cont in Registrul Comertului sau alte registre similare, in cazul entitatilor straine;
 - c) Copia contractului de garantie financiara fara transfer de proprietate.
- (2) Inregistrarea garantiilor financiare fără transfer de proprietate se va reflecta de către Depozitarul Central în conturile individuale prin blocarea instrumentelor financiare ce fac obiectul garantiilor fără transfer de proprietate.
- (3) În cazul utilizării sistemului de conturi globale, prevăzut de Regulamentul C.N.V.M. nr. 5/2010, Participanții au obligația de a înregistra în evidențele proprii blocarea respectiv deblocarea instrumentelor financiare ce fac obiectul garantiilor financiare fără transfer de proprietate și de a instrui, de îndată, Depozitarul Central cu privire la reflectarea în conturile globale a blocărilor, respectiv deblocărilor, prin transmiterea unor instrucțiuni adecvate, conform prevederilor prezentului Cod și în formatul prevăzut de către Depozitarul Central prin precizări tehnice.

§ 3 Furnizarea de informatii privind garantiile financiare.

Art. 74 (1) Depozitarul Central va asigura furnizarea informatiilor referitoare la valoarea de piață a instrumentelor financiare obiect al garantiilor financiare, prin incheierea unei conventii in acest sens cu partile contractului de garantie financiara.

(2) Pentru furnizarea informatiilor referitoare la actualizarea valorii de piață a instrumentelor financiare obiect al garantiilor financiare, Depozitarul Central va percepe tariful prevazut in Lista privind tarifele si comisioanele practicate de Depozitarul Central.

§ 4 Dispozitii privind utilizarea si executarea garantiilor financiare

Art. 75(1) In cazul in care părțile unui contract de garanție financiară fără transfer de proprietate stabilesc astfel, beneficiarul poate avea dreptul de a utiliza garanția financiară în condițiile prevăzute de contractul de garanție financiară și cu respectarea prevederilor legale incidente.

(2) La apariția unei cauze care determină executarea garanției, beneficiarul acesteia poate să execute garanția financiară pusă la dispoziție, prin vânzarea sau însușirea instrumentelor financiare ce fac obiectul contractului de garanție, cu respectarea prevederilor Ordonanței Guvernului nr.9/2004, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr.222/2004, cu modificările și completările ulterioare.

(3) În cazul în care contractul de garanție financiară fără transfer de proprietate prevede modalitatea de executare prin însușirea instrumentelor financiare respective, beneficiarul garanției financiare poate lua în proprietate instrumentele financiare, în contul creanței, urmand ca, la solicitarea beneficiarului, Depozitarul Central sa inregistreze transferul direct al instrumentelor financiare in contul acestuia.

§ 5 Radierea garantiilor financiare asupra instrumentelor financiare

Art. 76 Radierea de catre Depozitarul Central a mentiunilor de garantiei financiare se realizeaza pe baza urmatoarelor documente:

- a) Cerere de radiere din sistemul Depozitarului Central a mentiunilor de garantie financiara asupra instrumentelor financiare, semnata de titularul de cont beneficiarului garantiei, personal sau prin imputernicit (Anexa VI.2.4).
- b) Copia certificatului de inregistrare a titularului de cont in Registrul Comertului sau alte registre similare, in cazul entitatilor straine;
- c) Confirmarea beneficiarului garantiei de radiere a mentiunilor de garantiei financiare, in cazul in care cererea de radiere este formulata de titularul de cont.

Art. 77 Pentru radierea mentiunilor de garantie financiara, Depozitarul Central va percepe tariful prevazut in Lista privind tarifele si comisioanele practicate de Depozitarul Central.”

85. Articolele 78, 78², 78³, 85, 90, 99, 102 și 103 din Capitolul 4 al Titlului VI din Codul Depozitarului Central se modifică și vor avea următorul cuprins:

„Art. 78 Pentru modificarea datelor de identificare ale titularilor conturilor evidentiate in sistemul Depozitarului Central, sunt necesare următoarele documente:

- a) Cerere de modificare a datelor de identificare, semnata de detinatorul de instrumente financiare sau imputernicitul acestuia - Anexa VI.1;
- b) Copia actului de identitate al detinatorului de instrumente financiare și/sau a certificatului de acționar, orice alt document justificativ care să susțină cererea de modificare a datelor de identificare;
- c) Copia Certificatului de Înregistrare valabil și certificat constatator eliberat de Registrul Comertului sau autoritati similare din statul de origine, care sa ateste informatiile ce tin de identificarea detinatorului persoana juridica sau entitate fara personalitate juridica și/sau orice alt document justificativ care să susțină cererea de modificare a datelor de identificare.

Art. 78² Solicitățile deținătorilor de instrumente financiare înregistrate în sistemul Depozitarului Central de modificare a datelor proprii de identificare pot fi transmise Depozitarului Central și prin intermediul Participanților, emitenților sau altor entități cu care Depozitarul Central a încheiat un contract/acord în acest sens.

Art. 78³ In situatia in care solicitarea de modificare a datelor de identificare este adresata de catre detinatorul de instrumente financiare Depozitarului Central prin intermediul unui Participant, sunt necesare documentele prevazute la art. 78 lit. b) și c) insotite de Anexa IV.2.

Art.85 (1) Eliberarea extrasului de cont si a listei de coduri confidentiale (daca aceasta exista), se realizeaza in conformitate cu reglementarile CNVM/ASF si ale Depozitarului Central.

(2) Eliberarea extrasului de cont si a listei de coduri confidentiale (daca aceasta exista)se realizeaza de catre:

1. Depozitarul Central.

2.Participanti, in baza unui contract incheiat in acest sens cu Depozitarul Central. Eliberarea extrasului de cont se efectueaza folosind mecanismul de semnatura electronica. Extrasul de cont eliberat de către Participanți este documentul eliberat la cererea detinatorilor instrumentelor financiare, clienti ai Participantului, sau a persoanelor mandatate de acestia, în scopul vânzării instrumentelor financiare, ce

evidențiază deținerile libere de sarcini înregistrate în Secțiunea 1 a Depozitarului Central.

(3) Participanții pot elibera, la cererea clienților ai căror mandatarți sunt, dovada deținerii dreptului de proprietate al acestora, în conformitate cu înregistrările din subconturile de instrumente financiare ale clienților menținute în sistemul propriu și evidențiate în conturi globale în sistemul Depozitarului Central.

Art. 90 În cazul în care un Participant solicită Depozitarului Central eliberarea extrasului de cont în numele clienților săi, sunt necesare următoarele documente:

- a) copia actului de identitate al titularului de cont sau copia Codului Unic de înregistrare (C.U.I.) în cazul titularilor de cont persoane juridice sau actul care face dovada înregistrării persoanei juridice în Registrul Comerțului sau alt registru în cazul persoanelor juridice straine;
- b) copia contractului de intermediere, care trebuie să conțină o clauză conform căreia Participantul este mandatar să solicite și să obțină extras de cont în numele clientului;
- c) împuternicire pentru ridicarea extrasului de cont, din partea Participantului pentru persoana care se prezintă pentru ridicarea extrasului de cont;
- d) copia actului de identitate al persoanei împuternicite.

Art. 99 (1) Anterior adunărilor generale ale acționarilor, consiliul de administrație/ administratorul unic al Emitentului are obligația să verifice pentru acționarii înregistrați la data de referință, drepturile de vot care sunt suspendate în conformitate cu prevederile Legii nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare și să informeze corespunzător Depozitarul Central, în vederea operării în evidențele sale a suspendării dreptului de vot.

(2) Drepturile de vot se suspendă cu respectarea prevederilor Legii nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare și astfel încât respectiva persoană să nu poată exercita în adunarea generală a acționarilor poziția dobândită fără derularea unei oferte publice adresată tuturor deținătorilor de instrumente financiare și având ca obiect toate deținerile acestora, dacă nu sunt incidente prevederile legale privind tranzacțiile exceptate.

Art. 102 (1) Notificările de înregistrare sau eliberare de garanții sunt transmise Depozitarului Central, letric, prin intermediul postei electronice sau în orice altă formă agreată de acesta, zilnic, până la cel mai târziu la ora 17,30.

(2) Fiecare notificare de înregistrare sau eliberare de garanții transmisă de un Participant Depozitarului Central trebuie să îndeplinească următoarele condiții:

- (i) numărul de referință alocat să fie unic pentru ziua respectivă;
 - (ii) să aibă completate toate câmpurile existente.
- (3) Depozitarul Central nu ia în considerare documentele primite care nu îndeplinesc condițiile de formă și de fond stabilite prin prezentul Cod, cu notificarea părții implicate, specificând motivele anulării.
- (4) În cazul operațiunilor care necesită dubla notificare, Depozitarul Central va identifica instrucțiunile care formează o operațiune și va verifica dacă o instrucțiune transmisă de un Participant este asemănătoare cu cea transmisă de contrapartea acestuia pentru a asigura faptul că termenii tranzacției sunt identici în ambele instrucțiuni. În cazul în care se constată erori, Depozitarul Central nu va lua în considerare documentele primite și va notifica părțile implicate. Retransmiterea notificărilor se poate face în aceeași zi, până la cel mai târziu la ora 17,30.
- (5) În cazul în care Depozitarul Central poate procesa instrucțiunile primite, va opera înregistrarea sau eliberarea garanției și va transmite Participantilor o notificare de confirmare a executării cererii (Anexa VI.12 sau Anexa VI.13).

Art. 103 Înregistrarea executării garanțiilor de tip lombard poate avea loc începând cu a doua zi a contractului până în ziua a patra inclusiv și va fi procesată la nivelul sistemului Depozitarului Central prin vânzarea totală sau parțială, pe contul debitorului, a instrumentelor financiare care i-au fost date în garanție, în termen de maximum 3 zile, în conformitate cu prevederile Legii 312/2004 privind statutul Bancii Naționale a României.

Tranzacția va fi decontată pe baza brută, în conformitate cu prevederile prezentului Cod și cu reglementările pieței de capital.”

86. Articolele 1, 2, 4 și 8 din Titlul VII din Codul Depozitarului Central se modifică și vor avea următorul cuprins:

„Art. 1 (1) Participanții au obligația să plătească Depozitarului Central următoarele tipuri de tarife și comisioane, în cuantumul prevăzut în Lista privind tarifele și comisioanele practicate de Depozitarul Central:

- a) tarif de admitere în sistemul Depozitarului Central;
- b) tarif anual de menținere a calității de Participant;
- c) tarif/comision pentru serviciile de compensare și decontare a tranzacțiilor pe baza netă;
- d) tarif/comision pentru serviciile de decontare a tranzacțiilor pe baza brută;
- e) tarif/comision pentru modificarea Rapoartelor de compensare-decontare;
- f) tarif/comision pentru înregistrarea în sistemul Depozitarului Central a tranzacțiilor de cumpărare/vanzare specială (buy in/sell out speciale);
- g) tarif pentru înregistrarea în sistemul Depozitarului Central a tranzacțiilor aferente apelării la procedura de cumpărare/vanzare impusă (buy in/sell out);
- h) tarif/comision pentru instrucțiunile de transfer aferente tranzacțiilor în afara pieței reglementate sau a sistemului alternativ de tranzacționare;
- i) tarife/comisioane pentru operațiunile de registru;
- j) tarife/comisioane aferente operațiunilor transfrontaliere;
- k) tarife/comisioane pentru rapoartele suplimentare;
- l) tarife/comisioane pentru operațiunile de împrumut de instrumente financiare;
- m) tarife/comisioane pentru alte operațiuni specifice;
- n) tarif pentru administrarea contribuțiilor la Fondul de Garantare și a Marjelor;

o) Tarifele pentru operațiunile T2S.

(2) Tarifele/comisioanele prevazute la alin. (1) lit. c) si d) se datoreaza atat la vanzarea, cat si la cumpararea de instrumente financiare.

(3) Tarifele/comisioanele prevazute la alin (1) lit. f) si g) sunt aferente cumparatorului din tranzactia buy-in si respectiv vanzatorului din tranzactia sell-out.

Art. 2 (1) Agenții custode au obligația să plătească Depozitarului Central următoarele tipuri de tarife și comisioane, în cuantumul prevăzut în Lista privind tarifele și comisioanele practicate de Depozitarul Central:

- a) tarif de admitere in sistemul Depozitarului Central;
- b) tarif/comision anual de mentinere a calitatii de Agent custode in sistemul Depozitarului Central;
- c) tarif pentru blocarea instrumentelor financiare in conturi;
- d) abrogat
- e) tarife/comisioane pentru serviciile prestate Agentilor custode de catre Depozitarul Central.
- f) tarif/comision pentru modificarea Rapoartelor de compensare-decontare;
- g) tarif pentru administrarea contribuțiilor la Fondul de Garantare și a Marjelor;
- h) Tarifele pentru operațiunile T2S.

(2) Agentii custode vor achita tarifele si comisioanele aferente calitatii de Participant conform art. 1 alin. (1) cu exceptia celor prevazute la lit. a) si b).

Art. 4 Participanții compensatori au obligația sa plătească Depozitarului Central următoarele tipuri de tarife și comisioane, în cuantumul prevăzut în Lista privind tarifele și comisioanele practicate de Depozitarul Central:

- a) tarif de acordare a dreptului de a participa la sistemul Depozitarului Central;
- b) tarif anual de mentinere a calitatii de Participant compensator in sistemul Depozitarului Central;
- c) tarif/comision pentru excluderea obligatiilor de plata din calculul pozitiiilor nete in vederea decontarii acestora pe baza bruta;
- d) tarif/comision pentru revocarea ordinelor de transfer aferente, tranzacțiilor excluse din decontarea pe bază netă, care nu au putut fi decontate pe bază brută în conformitate cu prevederile prezentului Cod;
- e) tarife/comisioane pentru serviciile prestate Participantilor compensatori de catre Depozitarul Central;
- f) tarif penalizator pentru transmiterea acceptului de participare la decontare cu intarziere si/sau fara respectarea modalitatii si formatului comunicat de catre Depozitarul Central.

Art. 8 Banca Nationala a Romaniei, depozitarii centrali, depozitarii internationali, institutiile financiare internationale, in calitate de Participanti ai Depozitarului Central au obligatia sa plateasca Depozitarului Central urmatoarele tipuri de tarife si comisioane, in cuantumul prevazut in Lista privind tarifele si comisioanele practicate de Depozitarul Central:

- a) tarif de admitere in sistemul Depozitarului Central;
- b) tarif/comision anual de mentinere a calitatii de Participant al sistemului Depozitarului Central;
- c) tarife/comisioane pentru serviciile prestate Participantilor Depozitarului Central de catre Depozitarul Central;
- d) Tarifele pentru operațiunile T2S."

87. Denumirea Titlului VIII din Codul Depozitarului Central se modifică după cum urmează:

„TITLUL VIII OPERATIUNI CU TITLURI DE STAT PENTRU CARE DEPOZITARUL CENTRAL NU ESTE DESEMENAT DEPOZITAR AL EMITENTULUI”

88. Articolele 3-9 din Titlul VIII din Codul Depozitarului Central se modifică și vor avea următorul cuprins:

„Art. 3(1) Intervalele de timp in care vor fi luate in considerare instructiunile de transfer transmise de catre Participanti si mentionate la art. 2 vor fi comunicate de catre Depozitarul Central, in functie de orarul de functionare al sistemului SaFIR. Programul in care este permisa transmiterea instructiunilor referite anterior va fi adus la cunostinta, in prealabil, Participantilor prin mijlocul de comunicare notificat de Depozitarul Central.

(2) Instructiunile aferente efectuarii transferurilor inter-sisteme de titluri de stat vor contine cel putin urmatoarele informatii:

- a) data efectuarii operatiunii inter-sisteme (data decontarii);
- b) identificarea instrumentelor financiare;
- c) cantitatea de instrumente financiare;
- d) identificarea contrapartii;
- e) alte informatii relevante.

(3) In sensul prezentului Cod si al Regulilor sistemului SaFIR, un transfer Free of Payment (FoP) intre sistemele SaFIR si RoClear reprezinta acel transfer de instrumente financiare care este initiat de catre Participanti in situatia in care detinatorul final al titlurilor de stat nu se schimba – transfer de portofoliu.

(4) Depozitarul Central nu este responsabil de eventualele daune sau penalizari la care Participantii se expun prin nerespectarea regulilor mentionate la alin. (3).

(5) In cazul in care Depozitarul Central va plati daune sau penalizari datorate culpei unui Participant, atunci acesta din urma are obligatia sa despagubeasca Depozitarul Central, integral cu valoarea daunelor sau a penalizarilor datorate de Depozitar, inclusiv cheltuielile aferente unor astfel de plati.

Art. 4 (1) Procesarea transferurilor inter-sisteme de titluri de stat, se va derula respectand regulile sistemului SaFIR si prevederile Codului Depozitarului Central.

(2) Depozitarul Central nu evalueaza natura transferurilor inter-sisteme de titluri de stat, Participantii avand responsabilitatea sa asigure, pentru fiecare caz in parte, indeplinirea obligatiilor care le revin privind corectitudinea si caracterul complet al informatiilor transmise, precum si incadrarea in intervalele de procesare.

Art. 5 Depozitarul Central actioneaza in baza instructiunilor transmise de catre Participanti, in urmatoarele conditii:

- (1) Depozitarul Central nu are obligatia de a descoperi, si nu va fi responsabil de erorile facute de un Participant in instructiunile transmise.
- (2) Participantul va fi singurul raspunzator legal pentru orice eroare in compunerea si transmiterea unei instructiuni catre Depozitarul Central.
- (3) Depozitarul Central nu raspunde pentru pagubele rezultate in urma instructiunilor receptionate care contin erori, omisiuni, sau rezultand din fraudă, respectiv duplicarea oricarei instructiuni.
- (4) Depozitarul Central isi rezerva dreptul de a decide suspendarea transmiterii unei instructiuni, daca exista dubii cu privire la continutul acesteia, autoritatea persoanei care a initiat aceasta instructiune, sau respectarea regulilor sistemului SaFIR, notificand Participantul respectiv cu privire la aceasta decizie.

Art. 6 Participantii vor transmite sau revoca instructiuni doar in cadrul intervalului de timp comunicat de Depozitarul Central, si in zilele lucratoare in care sistemele BNR functioneaza.

Art. 7 (1) Procesarea transferurilor inter-sisteme de titluri de stat, avand la baza principiul livrare fara plata (FoP) se va face, respectand principiul dublei notificari, prin debitarea sau creditarea contului de instrumente financiare al Participantului dupa cum urmeaza:

- a) creditarea contului de instrumente financiare al unui Participant se va face dupa receptionarea de catre Depozitarul Central a confirmarii de creditare, transmisa de BNR;
- b) debitarea contului de instrumente financiare al unui Participant, in cazul in care acestea sunt disponibile, se va face dupa receptionarea de catre Depozitarul Central a confirmarii de debitare transmisa de BNR, dupa blocarea prealabila de catre Depozitarul Central a acestora.
- (2) Toate instructiunile validate tehnic de catre Depozitarul Central parcurg procesele de validare si de matching realizate de BNR.
- (3) Instructiunile de transfer inter-sisteme care au fost acceptate dar care nu au fost procesate in sistemul SaFIR pana la momentul limita comunicat de Depozitarul Central pentru procesarea de catre BNR a instructiunilor, sunt automat anulate de catre sistemul SaFIR.
- (4) Instructiunile de transfer inter-sisteme pot fi anulate de catre BNR, conform propriilor reguli, si in urmatoarele cazuri:
 - a) intr-o situatie neprevazuta, cu respectarea prevederilor legale aplicabile;
 - b) pe baza deciziei unei autoritati competente, cu respectarea prevederilor legale aplicabile.
- (5) Depozitarul Central va informa Participantii privind restrictiile impuse de BNR in procesarea transferurilor inter-sisteme de titluri de stat, precum si in legatura cu situatiile prevazute la alin. (4).
- (6) Depozitarul Central nu va fi responsabil pentru anulara instructiunilor de catre BNR.

Art. 8(1) Evenimentele de plata aferente titlurilor de stat sunt plata de cupon/dobanda, rascumpararea partiala/totala si rascumpararea optionala (negociata direct intre unul sau mai multi detinatori si emitent).

- (2) Detinatorii de titluri de stat pentru care Depozitarul Central proceseaza evenimentele de plata sunt cei inregistrati direct sau indirect in sistemul RoClear la sfarsitul zilei stabilite ca data de referinta de catre Ministerul Economiei si Finantelor si comunicata Depozitarului Central de catre BNR.
- (3) In vederea procesarii evenimentelor de plata, Depozitarul Central va utiliza bancile de decontare ale Participantilor. In cazul in care banca de decontare a unui Participant nu este participant in sistemul SaFIR, Participantul are obligatia sa comunice Depozitarului Central o banca participanta in sistemul SaFIR care detine calitatea de participant compensator in sistemul Depozitarului Central, in vederea procesarii evenimentelor sale de plata.
- (4) Depozitarul Central va comunica bancilor de decontare, la sfarsitul datei de referinta, situatia detinerilor de titluri de stat pentru care urmeaza un eveniment de plata, grupate pe Participanti.
- (5) Depozitarul Central va transmite sistemului SaFIR situatia detinerilor de titluri de stat, grupate pe banci de decontare.
- (6) Decontarea fondurilor aferente evenimentelor de plata este initiata de sistemul SaFIR in sistemul ReGIS, in ziua platii, ca pozitie neta sau sub forma de instructiuni pe baza bruta, conform regulilor SaFIR, in conturile deschise in sistemul ReGIS pe numele bancilor de decontare.
- (7) Bancile de decontare si Participantii sunt exclusiv raspunzatori pentru inregistrarea in conturile Participantilor, respectiv in conturile clientilor din evidentele proprii a tuturor evenimentelor de plata comunicate de Depozitarul Central.
- (8) Dupa confirmarea efectuării platii de catre BNR, Depozitarul Central notifica Participantii cu privire la finalizarea procesarii evenimentului de plata in sistemul SaFIR.
- (9) In cazul rascumpararilor partiale, in data platii, Depozitarul Central ajusteaza detinerile in conformitate cu procentul rascumpararii partiale comunicat de catre BNR.
- (10) Cu exceptia platilor de dobanda/cupon, in perioada cuprinsa intre momentul stabilirii detinatorilor (data de referinta) si momentul confirmarii decontarii evenimentului de plata, nu sunt permise initierea transferurilor inter-sisteme pentru emisiunile in cauza.
- (11) Daca in perioada cuprinsa intre momentul stabilirii detinatorilor si data platii sunt declarate zile bancare, nu este permisa initierea transferurilor inter-sisteme pentru emisiunile respective in acea perioada.

Art. 9(1) In cazul evenimentelor de plata, Depozitarul Central va transmite Participantilor informatiile receptionate de la BNR.

- (2) Depozitarul Central va inregistra evenimentele de plata care afecteaza numarul de titluri de stat detinute in conturile Participantilor in care sunt evidentiata acestea in sistemul RoClear, urmand a informa Participantii in vederea operarii de catre acestia a respectivelor evenimente in conturile clientilor din evidentele proprii."

89. Denumirea Secțiunii 4 din Titlul VIII din Codul Depozitarului Central se modifică după cum urmează:

„Secțiunea 4 Obligatiile de raportare ale Participantilor cu privire la titlurile de stat pentru care Depozitarul Central nu este desemnat depozitar al emitentului”

90. Articolele 10, 21-29 și 31 din Titlul VIII din Codul Depozitarului Central se modifică și vor avea următorul cuprins:

„Art. 10(1) In termenul comunicat de catre Depozitarul Central, Participantii sunt obligati sa transmita Depozitarului Central raportari referitoare la titlurile de stat detinute in nume si cont propriu respectiv in nume propriu si in conturile clientilor: total valoare tranzactionata, numar de instrumente, total valoare de piata si procentul din tranzactii, defalcat pentru persoane fizice/juridice, rezidente/nerezidente, precum si orice alte informatii,

raportari si statistici solicitate de BNR Depozitarului Central.

(2) Eventualele neconcordante, intre informatiile transmise de Participanti si cele inregistrate in sistemul RoClear al Depozitarului Central vor fi corectate de Participanti si retransmise Depozitarului Central, astfel incat acesta sa asigure executarea in mod corespunzator a obligatiilor care ii revin in conformitate cu Regulile sistemului SaFIR.

(3) Participantul va fi singurul raspunzator legal pentru orice eroare in compunerea si transmiterea raportarilor catre Depozitarul Central

(4) Depozitarul Central va percepe tarife penalizatoare Participantilor care nu isi indeplinesc obligatiile de raportare sau care nu se incadreaza in termenul comunicat, respectiv Participantilor care transmit informatii incorecte, incomplete sau care nu respecta formatul comunicat de catre Depozitarul Central.

Art. 21 Participantii vor fi responsabili pentru furnizarea la timp a oricarei raportari solicitate de autoritatile competente privind titlurile de stat.

Art. 22 Depozitarul Central nu este responsabil pentru forma, acuratetea informatiilor sau continutul oricarei notificari, raport, anunt sau alt material receptionat de acesta din partea BNR, Ministerului Economiei si Finantelor sau a altor autoritati competente si redirectionat catre Participanti.

Art. 23 Depozitarul Central nu este raspunzator de posibila prejudiciere a detinatorilor de instrumente financiare, in conditiile in care transferabilitatea sau disponibilitatea acestor instrumente intra sub incidenta reglementarilor, regulilor sau procedurilor BNR.

Art. 24 Depozitarul Central nu este raspunzator de neexecutarea la termen sau de neexecutarea in mod corespunzator – total sau partial - a oricarei obligatii care ii revine in baza prezentului Cod, daca neexecutarea sau executarea necorespunzatoare a obligatiei a fost cauzata de forta majora sau de neexecutarea sau executarea necorespunzatoare a obligatiilor Participantilor, contrapartilor Participantilor, BNR.

Art. 25 Depozitarul Central poate percepe comisioane penalizatoare, corelat cu comisioanele penalizatoare percepute de BNR in urmatoarele cazuri:

- a) nu sunt livrate instrumentele financiare in intervalele de timp stabilite de Depozitarul Central in conformitate cu programul operatiunilor comunicat.
- b) pentru instructiunile transmise in afara intervalului comunicat de Depozitarul Central, cele aflate in cozile de asteptare, sau cele care sunt respinse sau anulate;
- c) pentru alte situatii prevazute in Lista tarifulor si comisioanelor practicate de Depozitarul Central.

Art. 26 Participantii vor fi responsabili pentru suportarea tuturor cheltuielilor, pierderilor, taxelor, incluzand comisioanele de operare, precum si a tuturor obligatiilor pe care le determina initierea de instructiuni de transfer inter-sisteme.

Art. 27 Participantii vor transmite Depozitarului Central toate informatiile si documentele solicitate de acesta, avand ca scop indeplinirea obligatiilor ce ii revin in relatia contractuala cu BNR, cu respectarea datelor limita impuse de aceasta.

Art. 28 Participantii isi asuma toate riscurile si consecintele care decurg din incetarea din orice cauza a contractelor incheiate intre Depozitarul Central si BNR.

Art. 29 (1) Depozitarul Central nu este responsabil de eventualele daune, prejudicii sau alte masuri reparatorii, cauzate de nerespectarea de catre Participanti a prevederilor prezentului titlu.

(2) Orice eventuale compensari intre parti cauzate de nerespectarea de catre Participanti a prevederilor prezentului titlu se vor efectua in afara sistemului Depozitarului Central.

(3) Depozitarul Central nu va fi responsabil de posibila prejudiciere a drepturilor detinatorilor de titluri de stat, in cazul in care Depozitarul Central si-a indeplinit obligatiile din prezentul titlu.

Art. 31 Prevederile prezentului titlu se aplica in mod corespunzator si altor depozitari si contrapartilor centrale care au fost admise ca Participanti ai sistemului Depozitarului Central.”

91. Articolele 1, 5, 6, 8-10, 14¹, 15, 16, 27-30, 35, 40, 42, 43, 45-47, 49, 52, 53, 61-63 și 63¹ din Titlul IX din Codul Depozitarului Central se modifică și vor avea următorul cuprins:

„Art. 1 Prezentul Capitol are ca scop stabilirea sanctiunilor specifice faptelor ilicite la regimul juridic al Depozitarului Central si a cadrului procedural privind constatarea acestora, precum si aplicarea sanctiunilor emise de Depozitarul Central, pentru asigurarea respectarii reglementarilor acestuia privind desfasurarea activitatii Participantilor, a Participantilor compensatori si a agentilor participanti.

Art. 5 (1) Constituie fapte ilicite la regimul juridic al Depozitarului Central, în condițiile art.3, următoarele fapte săvârșite de Participantul la sistemul Depozitarului Central:

a) neindeplinirea obligațiilor prevăzute în:

1. Titlul I art.10¹ alin.(2);
2. Titlul I art.18¹;
3. Titlul I art.18 alin.(1);
4. Titlul I art.21;
5. Titlul I art.24 alin.(1);
- 5¹. Titlul I art. 25¹;
6. Titlul I art.29;

7. Titlul I art.30;
- 7¹. Titlul I art. 31¹;
8. Titlul I art.36 alin.(1) și (3);
9. Titlul I art.42, alin.(3);
- 9¹. Titlul I art. 50⁵, alin. (5);
- 9². Titlul I art. 58¹;
10. Titlul II art.9;
11. Titlul II art.38;
12. Titlul II art.42 alin.(1) și (2);
13. Titlul II art.51 alin.(1), (2) și (4);
14. Titlul II art.58, art.59 alin.(3) și art.64 alin.(1);
15. Titlul II art.68 alin.(3), art.70 alin.(7) și art.76 alin.(1);
16. Titlul III art.2 alin.(6) și (7);
17. Titlul IV art.1 alin.(3), (4), (5) și (6);
18. Titlul IV art.2 alin.(1) și (2);
19. Titlul IV art.3 alin.(2), (3), (4), (5), (7), (8) și (9);
20. Titlul IV art.7;
- 20¹. Titlul IV art. 11;
- 20². Titlul IV art. 10 alin. (1);
21. Titlul IV art.12 alin.(4);
22. Titlul IV art.13 alin.(1), (2) și (3);
23. Titlul V art.22 alin.(8);
24. Titlul V art.30;
- 24¹. Titlul VI art. 20⁹;
25. Titlul III art. 18 alin. (7) și (8);
26. Titlul V¹ art. 41 și art. 44.

b) utilizarea marjelor și a Fondului de Garantare în situația în care respectivul Participant nu deține suficiente fonduri bănești pentru decontarea tranzacțiilor într-o anumită zi de decontare;

c) faptele imputabile Participantului care au determinat amânarea sau revocarea ordinelor de transfer aferente unor tranzacții;

d) Abrogat

e) neplata tarifelor, comisioanelor și a sancțiunilor patrimoniale în termenele și condițiile prevăzute de prezentul Cod;

f) efectuarea operațiunii de împrumut de instrumente financiare pentru finalizarea decontării în situația prevăzută la art. 4 alin. (1) lit. h) din Regulamentul C.N.V.M. nr. 5/2010. În acest caz Depozitarul Central va notifica A.S.F. și va aplica sancțiuni în conformitate cu prevederile Secțiunii 3 din prezentul Titlu;

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

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

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

j) neîndeplinirea obligației de a iniția și finaliza decontarea instrucțiunilor conform art. 20⁵⁰ alin. (1) și art. 20⁵¹ alin. (1) din Titlul VI în condițiile în care tranzacția care a stat la baza redistribuirii s-a decontat.

(1¹) Nu constituie fapta 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, prevăzută în Lista de tarife și comisioane practicate de către Depozitarul Central.

(1²) Nu constituie fapta ilicită la regimul juridic al Depozitarului Central, revocarea ordinelor de transfer aferente unor tranzacții cu decontare pe baza brută de tip turnaround, în situația în care aceasta are loc ca urmare a amanării sau 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, prevăzută în Lista de tarife și comisioane practicate de către Depozitarul Central.

(2) Constituie fapte ilicite la regimul juridic al Depozitarului Central, în condițiile art.3, următoarele fapte săvârșite de Agentul custode:

a) neîndeplinirea obligațiilor prevăzute în:

1. Titlul I art.10¹ alin.(2);
2. Titlul I art.18¹;
3. Titlul I art.18 alin.(1);
4. Titlul I art.21;
5. Titlul I art.24 alin.(1);
6. Titlul I art.25;
7. Titlul I art.29;
8. Titlul I art.30;
9. Titlul I art.36 alin.(1) și (3);

10. Titlul I art.42 alin.(3);
11. Titlul II art. 9;
12. Titlul II art.38;
13. Titlul II art. 42 alin. (1) și (2);
- 13¹. Titlul I art. 50⁵, alin. (5);
14. Titlul II art.59 alin.(3);
15. Titlul II art. 68 alin. (3) și art. 70 alin.(7);
16. Titlul III art.2 alin.(6) și (7);
17. Titlul III art. 18 alin. (7) și (8);
- 17¹. Titlul IV art. 11;
- 17². Titlul IV art. 10 alin. (1);
18. Titlul V¹ art. 41 și art. 44;
- 18¹. Titlul VI art. 20⁹;

- b) neîndeplinirea obligației de disponibilizare a fondurilor bănești și a instrumentelor financiare la data decontării;
- c) neîndeplinirea obligațiilor prevăzute la art. 42 alin. (1), art. 64 alin. (1) și art. 76 alin. (1) de către Agentul custode;
- d) efectuarea operațiunii de împrumut de instrumente financiare pentru finalizarea decontării în situația prevăzută la art. 4 alin. (1) lit. h) din Regulamentul C.N.V.M. nr. 5/2010. În acest caz Depozitarul Central va notifica A.S.F. și va aplica sancțiuni în conformitate cu prevederile Secțiunii 3 din prezentul Titlu;
- e) transmiterea la Depozitarul Central de instrucțiuni de decontare pentru tranzacții încheiate în afara sistemelor de tranzacționare în alte scopuri decât cele prevăzute în prezentul Cod;
- f) transmiterea la Depozitarul Central de instrucțiuni de decontare pentru tranzacții de tip turnaround încheiate în afara sistemelor de tranzacționare cu instrumente financiare, prevăzute de prezentul Cod, fără respectarea condițiilor menționate la art. 11 alin. (2) pct. a), c) și d) din Titlul III;
- g) neîndeplinirea obligației de livrare a instrumentelor financiare/fondurilor bănești în cazul tranzacțiilor încheiate în afara sistemelor de tranzacționare cu instrumente financiare prevăzute de prezentul Cod, fapt care determină amânarea decontării uneia sau mai multor tranzacții corespondente încheiate la Bursa de Valori București;
- h) utilizarea marjelor și a Fondului de Garantare în situația în care respectivul Agent custode nu deține suficiente fonduri bănești pentru decontarea tranzacțiilor într-o anumită zi de decontare;
- i) faptele imputabile Agenților custode care au determinat amânarea sau revocarea ordinelor de transfer aferente unor tranzacții;
- i¹) neîndeplinirea obligației de a iniția instrucțiuni conform art. 20⁵⁰ alin. (1) și art. 20⁵¹ alin. (1) din Titlul VI deși tranzacția care a stat la baza redistribuirii s-a decontat;
- j) neplata tarifelor, comisioanelor și a sancțiunilor patrimoniale în termenele și condițiile prevăzute de prezentul Cod.

(2¹) Nu constituie faptă ilicită la regimul juridic al Depozitarului Central, amânarea sau revocarea ordinelor de transfer aferente unor tranzacții 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 amânarea decontării și revocarea ordinelor de transfer, prevăzute în Lista de tarife și comisioane practicate de către Depozitarul Central.

În cazul în care amânarea decontării sau revocarea ordinelor de transfer aferente unor tranzacții încheiate în cadrul sistemelor de tranzacționare de către un Participant indirect au un caracter repetativ, începând cu a patra situație de acest fel înregistrată într-un an calendaristic, Depozitarul Central va aplica măsuri de blocare a accesului la sistemul Depozitarului Central pentru Agentul custode care preia obligațiile de decontare a tranzacțiilor efectuate de respectivul Participant indirect.

(2²) 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 au un caracter repetativ, începând cu a patra situație de acest fel înregistrată într-un an calendaristic, Depozitarul Central va aplica măsuri de blocare a accesului la sistemul Depozitarului Central pentru Agentul custode care preia obligațiile de decontare a tranzacțiilor efectuate de respectivul Participant indirect.

(2³) 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 sau după caz a unor tranzacții de alocare. În acest caz, nu se aplică măsuri de blocare a accesului la sistemul Depozitarului Central pentru Agentul custode 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.

(2⁴) Nu constituie faptă ilicită la regimul juridic al Depozitarului Central, revocarea ordinelor de transfer aferente unor tranzacții cu decontare pe baza brută de tip turnaround, în situația în care aceasta are loc ca urmare a amânării sau revocării ordinelor de transfer aferente unor tranzacții încheiate în cadrul sistemelor de tranzacționare sau după caz a unor tranzacții de alocare. În acest caz, nu se aplică măsuri de blocare a accesului la sistemul Depozitarului Central pentru Agentul custode 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.

(3) Constituie fapte ilicite la regimul juridic al Depozitarului Central, în condițiile art.3, următoarele fapte săvârșite de Participantul compensator:

- a) neîndeplinirea obligațiilor prevăzute în:
 1. Titlul I art.47;

2. Titlul II art.10 alin.(3) și (4);

3. Titlul II art.23 alin.(8);

4. Titlul II art.149 alin.(1);

b) faptele imputabile acestuia care au determinat revocarea ordinelor de transfer a unor tranzacții înregistrate în sistemul Depozitarului Central;

b¹) faptele imputabile acestuia care au determinat neconfirmarea Raportului de decontare bancara aferent unui eveniment corporativ la nivel de Agent de plata sau refuzul decontării în condițiile în care emitentul, client al acestuia, detine în contul sau deschis la respectivul Participant compensator sumele necesare decontării instrucțiunilor de decontare pe baza brută;

b²) faptele imputabile acestuia care au determinat neconfirmarea Raportului de decontare bancara aferent unui eveniment corporativ la nivel de Participant compensator sau refuzul decontării în condițiile în care Participantul, client al acestuia, detine în contul sau deschis la respectivul Participant compensator sumele necesare.

b³) faptele imputabile acestuia care au determinat excluderea din sistemul ReGIS a unei instrucțiuni de plata aferenta unui eveniment corporativ.

c) neplata tarifelor, comisioanelor și a sancțiunilor patrimoniale în termenele și condițiile prevăzute de prezentul Cod;

d) - f) abrogate.

(4) Constituie fapte ilicite la regimul juridic al Depozitarului Central, în condițiile art.3, faptele săvârșite de agentul participant în sistemul Depozitarului Central prin care acesta accesează sistemul Depozitarului Central în alte condiții decât cele prevăzute de prezentul Cod.

Art. 6 (1) În vederea verificării respectării prevederilor prezentului Cod, Depozitarul Central este îndreptățit să solicite Participantilor/Agentilor custode/Participantilor compensatori orice informații și documente în legătură cu operațiunile efectuate în virtutea acestei calități de către Participanți și/sau agenții participanți/operatorii participanți pentru eliberarea extraselor de cont autorizați în numele Participantilor, iar Participantii /Agenții custode/Participantii compensatori sunt obligați să pună la dispoziția reprezentanților/imputerniciților Depozitarului Central orice informații/documente care le sunt solicitate.

(2) La solicitarea Depozitarului Central, Participantii/Agentii custode/ Participantii compensatori sunt obligați să pună la dispoziția Depozitarului Central toate informațiile solicitate, în termen de cel mult 1 zi lucrătoare de la primirea solicitării, dacă termenul acordat prin solicitare nu este diferit.

(3) În cazul în care Depozitarul Central constată ca Participantii/Agentii custode/Participantii compensatori și/sau agenții participanți/operatorii participanți pentru eliberarea extraselor de cont autorizați în numele Participantilor nu au respectat prevederile prezentului Cod, inclusiv pentru acele fapte care nu sunt calificate în mod expres prin prezentul Cod ca fiind fapte ilicite, în funcție de recurența și gravitatea faptei respective, Depozitarul Central poate aplica sancțiunile prevăzute de prezentul Cod.

(4) Savarsirea cu vinovăție a faptelor ilicite la regimul juridic al Depozitarului Central calificate astfel în reglementările Depozitarului Central atrage aplicarea de sancțiuni emise de Depozitarul Central, potrivit prevederilor prezentului Capitol.

Art. 8 Sancțiunile emise de Depozitarul Central se aplică persoanelor juridice care detin calitatea de Participant sau de Participant compensator, în sensul regulilor Depozitarului Central, sau/si agenților participanți autorizați în numele Participantilor care au săvârșit fapte ilicite la regimul juridic al Depozitarului Central.

Art. 9 În cazul în care la săvârșirea unei fapte ilicite la regimul juridic al Depozitarului Central au participat mai multe persoane, sancțiunea se aplică fiecărui Participant și/sau Participant compensator și/sau agent participant, separat (individual).

Art. 10 Savarsirea, cu intenție sau din culpă, a faptelor ilicite la regimul juridic al Depozitarului Central determinate expres în reglementările Depozitarului Central se sancționează cu următoarele sancțiuni administrative:

a) avertisment scris;

b) blocarea accesului Participantului pe o perioadă de la 1 la 90 zile lucrătoare;

c) suspendarea dreptului de a participa la sistemul Depozitarului Central a Participantului compensator pe o perioadă de la 1 la 90 zile lucrătoare;

d) blocarea accesului agentului participant în sistemul Depozitarului Central, pe o perioadă cuprinsă între 1 și 180 de zile lucrătoare;

e) revocarea deciziei de autorizare ca agent participant;

f) încetarea calității de Participant;

g) retragerea dreptului de a participa la sistemul Depozitarului Central a Participantului compensator.

Art. 14¹ În cazul în care solicitările de corectare a ordinelor de transfer aferente tranzacțiilor înregistrate în sistemul Depozitarului Central transmise de către un Participant au un caracter repetativ și sunt generate de înregistrarea eronată a unei tranzacții pe un cont de instrumente financiare pentru decontarea tranzacțiilor deschise în sistemul Depozitarului Central, ca urmare a înregistrării eronate a tranzacției respective în sistemul de tranzacționare pe contul de tranzacționare corespondent, acesta va suporta tariful suplimentar în cuantumul stabilit în Lista de tarife și comisioane practicate de Depozitarul Central.

Art. 15 În cazul nerespectării de către Participantul compensator a reglementărilor prezentului Cod, acesta va suporta penalități în cuantumul stabilit în Lista de tarife și comisioane practicate de Depozitarul Central, în următoarele situații:

a) în situația neconstituirii garanțiilor până la momentul limită precizat în orarul operațiunilor corespunzător fiecărei sesiuni de decontare. Penalitățile vor fi plătite în ziua lucrătoare imediat următoare zilei de decontare respective;

b) în situația nesuplimentării garanțiilor până la momentul limită precizat în orarul operațiunilor corespunzător fiecărei sesiuni de decontare). Penalitățile vor fi plătite în ziua lucrătoare imediat următoare zilei de decontare respective;

c) în situația în care, în conformitate cu Titlul II Capitolul I Secțiunea 2, § 2 „Reguli de aplicare a schemei de garantare”, tranzacțiile excluse din decontarea pe bază netă și introduse în sistemul ReGIS pentru a fi decontate pe bază brută, nu se decontează pe bază brută în data decontării acestora, până la închiderea sistemului ReGIS. Penalitățile vor fi plătite în termen de două zile lucrătoare de la data inițială a decontării;

- d) Participanții compensatori care prin neconstituirea garanțiilor în conformitate cu prevederile prezentului Cod au determinat excluderea de obligații de plată din calculul pozițiilor nete și transmiterea de instrucțiuni de decontare pe bază brută în sistemul ReGIS, vor plăti Depozitarului Central echivalentul comisionului datorat de Depozitarul Central către BNR pentru aceste operațiuni. Comisionul va fi plătit Depozitarului Central în ziua lucrătoare imediat următoare;
- d') Participanții compensatori care nu confirmă Depozitarului Central acceptul de participare la decontare pentru un Participant aflat în poziție netă debitoare deși Participantul respectiv și-a îndeplinit obligația de a alimenta contul de decontare deschis la Participantul compensator, în conformitate cu prevederile prezentului Cod, fapt care determină excluderea de obligații de plată din calculul pozițiilor nete și transmiterea de instrucțiuni de decontare pe baza brută în sistemul ReGIS, vor plăti Depozitarului Central echivalentul comisionului datorat de Depozitarul Central către BNR pentru aceste operațiuni. Comisionul va fi plătit Depozitarului Central în ziua lucrătoare imediat următoare.
- e) neîndeplinirea obligațiilor prevăzute la Titlul II art. 149 alin. (1), de către Participantul compensator. Respectivul Participant compensator va plăti suplimentar Participanților afectați o compensație reprezentând echivalentul comisionului datorat Depozitarului Central aplicat la valoarea tranzacțiilor aferente acestora pentru care au fost revocate ordinele de transfer prin aplicarea rezoluțiunii de plin drept (atât pentru partea de vânzare cât și pentru cea de cumpărare), în scopul despăgubirii clienților. Penalitățile vor fi plătite în ziua lucrătoare imediat următoare revocării ordinelor de transfer aferente tranzacțiilor;
- f) în caz de neexecutare, executare cu întârziere sau executare necorespunzătoare a obligației de plată a tarifelor, comisioanelor sau penalităților, Participantul compensator va achita Depozitarului Central penalități pentru fiecare zi de întârziere.

Art. 16 (1) În situația în care un Participant sau un Agent custode a efectuat o faptă ilicită la regimul juridic al Depozitarului Central care determină amânarea decontării unor tranzacții, acesta este obligat să plătească celorlalți Participanți și Agenți custode contrapărți în tranzacțiile amânate, pentru fiecare zi de amânare a decontării, o compensație reprezentând costul de înlocuire, la care se adaugă o penalitate reprezentând echivalentul comisionului datorat Depozitarului Central, prevăzut în Lista de tarife și comisioane practicate de Depozitarul Central, aplicat la valoarea la care au fost încheiate tranzacțiile amânate, în scopul despăgubirii clienților. Penalitățile vor fi plătite în ziua lucrătoare imediat următoare zilei în care are loc amânarea decontării tranzacțiilor.

(2) În situația în care un Participant sau un Agent custode a efectuat o faptă ilicită la regimul juridic al Depozitarului Central care determină revocarea ordinelor de transfer aferente unor tranzacții, acesta este obligat să plătească celorlalți Participanți și Agenți custode contrapărți în tranzacțiile respective, suplimentar față de penalitățile aplicate pentru perioada în care tranzacțiile au fost amânate, o compensație reprezentând echivalentul comisionului datorat Depozitarului Central, prevăzut în Lista de tarife și comisioane practicate de Depozitarul Central, aplicat la valoarea la care au fost încheiate tranzacțiile, în scopul despăgubirii clienților. Penalitățile vor fi plătite în ziua lucrătoare imediat următoare zilei în care a avut loc revocarea ordinelor de transfer.

(3) Depozitarul Central va comunica Participantului sau Agentului custode responsabil pentru amânarea decontării sau după caz, pentru revocarea ordinelor de transfer lista Participanților afectați, precum și cuantumul penalităților și compensațiilor de plată menționate la alin. (1) și alin. (2).

(4) În cazul în care un Participant sau un agent custode aduce la cunoștința Depozitarului Central, în scris, că Participantul sau Agentul custode care a determinat amânarea decontării unor tranzacții sau după caz revocarea ordinelor de transfer a unor tranzacții nu a plătit la timp compensațiile și penalitățile prevăzute la alin. (1) și alin. (2) iar acesta nu poate demonstra contrariul, Participantul sau după caz Agentul custode în cauză va plăti o penalizare suplimentară la nivelul dobânzii legale aplicate la valoarea la care au fost încheiate tranzacțiile, pentru fiecare zi de întârziere.

(5) În situația în care un Participant compensator a efectuat o faptă ilicită la regimul juridic al Depozitarului Central care determină amânarea decontării unor tranzacții, acesta este obligat să plătească tuturor Participanților și Agenților custode afectați, pentru fiecare zi în care are loc amânarea decontării, costul de înlocuire la care se adaugă o penalitate reprezentând echivalentul comisionului datorat Depozitarului Central de către Participanții în cazul amânării decontării unor tranzacții, aplicat la valoarea la care au fost încheiate tranzacțiile în cauză, în scopul despăgubirii clienților. Penalitățile vor fi plătite în ziua lucrătoare imediat următoare zilei în care are loc amânarea decontării tranzacțiilor.

(6) În cazul în care un Participant compensator a efectuat o faptă ilicită la regimul juridic al Depozitarului Central care determină revocarea ordinelor de transfer a unor tranzacții, Participantul compensator este obligat să plătească tuturor Participanților și Agenților custode afectați, suplimentar față de penalitățile aplicate pentru perioada în care tranzacțiile au fost amânate, o compensație reprezentând echivalentul comisionului datorat Depozitarului Central prevăzut în Lista de tarife și comisioane practicate de Depozitarul Central, aplicat la valoarea la care au fost încheiate tranzacțiile aferente fiecărui Participant afectat, în scopul despăgubirii clienților. Respectivul compensații vor fi plătite în ziua lucrătoare imediat următoare zilei în care a avut loc revocarea ordinelor de transfer.

(7) Depozitarul Central va comunica Participantului compensator responsabil pentru amânarea decontării sau revocarea ordinelor de transfer lista Participanților afectați, precum și cuantumul penalităților și compensațiilor de plată menționate la alin. (5) și alin. (6).

(8) În cazul în care un Participant sau un Agent custode aduce la cunoștința Depozitarului Central, în scris, că Participantul compensator care a determinat amânarea decontării unor tranzacții sau după caz revocarea ordinelor de transfer a unor tranzacții nu a plătit la timp penalitățile și compensările prevăzute la alin. (5) și alin. (6), iar acesta nu poate demonstra contrariul, Participantul compensator în cauză va plăti respectivului Participant /Agent custode o penalizare suplimentară la nivelul dobânzii legale aplicate la valoarea la care au fost încheiate tranzacțiile pentru fiecare zi de întârziere.

Art. 27 Aplicarea sancțiunilor pentru faptele ilicite la regimul juridic al Depozitarului Central se prescrie în termen de 6 luni de la data constatării faptei de către Depozitarul Central.

Art. 28 În cazul faptelor ilicite la normele privind disciplina financiară a Participantilor sau a Participantilor compensatori, aplicarea sancțiunii se prescrie în termen de 1 an de la data constatării faptei de către Depozitarul Central.

§ 4 Sesizarea ASF

Art. 29 Dacă în timpul constatarilor, Departamentul de specialitate al Depozitarului Central competent apreciază ca fapta considerată fapta ilicită la regimul juridic al Depozitarului Central reprezintă o încălcare a prevederilor Legii 297/2004 sau a reglementărilor CNVM/ASF,

Depozitarul Central va sesiza de indata ASF.

Art. 30 Daca este initiata procedura de urmarire penala impotriva unui subiect de drept de tipul celui la care se refera prezentul Capitol, in legatura cu savarsirea unei fapte ilicite la regimul juridic al Depozitarului Central care intruneste elementele constitutive ale unei infractiuni sau contraventii, precum si daca asupra subiectului de drept se desfasoara o investigatie a ASF, derularea procedurii de constatare a faptelor ilicite se suspenda in cadrul Depozitarului Central, pana la incheierea procedurilor mentionate.

Art. 35 In cazul savarsirii repetate a unei fapte ilicite prevazute in reglementarile Depozitarului Central, cumulativ cu sanctiunea patrimoniala stabilita se poate aplica si sanctiunea de blocare a accesului la sistemul Depozitarul Central al Participantului sau, dupa caz, blocarea accesului la sistemul Depozitarul Central a Participantului compensator respectiv, pe o durata cuprinsa intre 3 si 60 de zile lucratoare si/sau sanctiunea suspendarii efectelor deciziei de autorizare ca agent participant, pe o durata cuprinsa intre 3 si 60 de zile lucratoare, dupa caz.

Art. 40 Participantul /Participantul compensator / agentul participant care a savarsit, cu vinovatie, o fapta ilicita la regimul juridic al Depozitarului Central este obligat sa intrerupa savarsirea respectivei fapte ilicite, sa adopte conduita prescrisa si sa execute obligatiile prevazute in reglementarile Depozitarului Central.

Art. 42 (1) Departamentul de specialitate al Depozitarului Central comunica persoanei sanctionate un exemplar al deciziei de sanctionare, in cel mult 2 zile lucratoare de la semnarea sa de catre Directorul general al Depozitarului Central.

(2) Depozitarul Central va comunica ASF și BNR deciziile de sanctionare a Participantului /agentului participant și a Participantului compensator care a săvârșit fapte ilicite la regimul juridic al Depozitarului Central, în cel mult 2 zile lucratoare de la emiterea acestora.

(3) Depozitarul Central va informa ASF și BNR cu privire la amânarea decontării sau revocarea ordinelor de transfer a unor tranzacții prin aplicarea rezoluțiunii de plin drept, cel târziu în următoarea zi lucrătoare.

Art. 43 In cazul in care, in timpul executarii sanctiunii emise de Depozitarul Central, persoanele fizice/juridice care au primit una dintre sanctiunile administrativ-disciplinare de suspendare/interzicere prevazute in art. 10 lit. b), c) si d) au inlaturat iregularitatile pentru care au fost sanctionate, acestea pot solicita Directorului general al Depozitarului Central reanalizarea cauzei prin prisma conduitei lor si reducerea duratei blocării accesului /interdicției aplicate.

Art. 45 (1) Introducerea unei cereri de contestare a sanctiunilor emise de Depozitarul Central aplicate suspenda executarea acestora numai in ceea ce priveste despagubirile civile stabilite in sarcina agentilor participanti si/sau Participantilor si/sau Participantilor compensatori.

(2) Hotararea Consiliului de Administratie cu privire la solutionarea cererilor de contestare a sanctiunilor emise de Depozitarul Central este definitiva.

Art. 46 Departamentul de specialitate al Depozitarului Central competent este obligat sa raspunda solicitarilor Consiliului de Administratie sau, dupa caz, ale ASF, in vederea lamuririi tuturor aspectelor ce fac obiectul contestatiei.

Art. 47 (1) Punerea in executare a sanctiunii aplicata prin decizia Directorului general al Depozitarului Central se face prin Departamentul de specialitate al Depozitarului Central care a constatat fapta ilicita la regimul juridic al Depozitarului Central respectiva, cu concursul celorlalte Departamente ale acestuia.

(2) In vederea executarii sanctiunilor patrimoniale, Departamentul de specialitate competent al Depozitarului Central va transmite celorlalte departamente ale Depozitarului Central implicate o copie a deciziei de sanctionare.

(3) In conditiile in care Depozitarul Central decide blocarea accesului unui Participant sau a unui agent participant, conform art. 10 lit. b) si d) sau in orice alte situatii justificate, Depozitarul Central va solicita sistemelor de tranzactionare in care acesta detine calitatea de participant sa ii suspende accesul la sistemele respective a acestuia si/sau a agentului participant in cauza, in conformitate cu prevederile contractului incheiat intre Depozitarul Central si entitatile care administreaza sistemele de tranzactionare respective.

Art. 49 In situatia in care intr-un interval de 15 zile de la ramanerea definitiva a deciziei de sanctionare nu se onoreaza obligatiile banesti stabilite cu titlu de sanctiune patrimoniala, cumulativ sau nu cu sanctiunea administrativa prevazuta la art. 10 lit. a, Directorul general al Depozitarului Central poate decide blocarea accesului la sistemul Depozitarului Central pentru Participantul respectiv si/sau poate bloca dreptul de a participa la sistemul Depozitarului Central pentru Participantul compensator implicat, sau, dupa caz, poate suspenda exercitarea drepturilor agentului participant, sanctionat, ce decurg din autorizatia de agent participant emisa de catre Depozitarul Central.

§3 Informarea ASF

Art. 52 Depozitarul Central va informa ASF in cazul in care, ca urmare a inregistrarii unor contestatii la deciziile de sanctionare, acestea au fost solutionate altfel decat prin mentinerea prevederilor deciziei de sanctionare.

Art. 53 Consiliul de Administratie al Depozitarului Central poate decide, in scop preventiv-educativ, publicarea deciziei de sanctionare aplicata unui Participant/Agent custode, ramasa definitiva pe pagina de internet a Depozitarului Central.

Art. 61 Masura preventiva are ca scop inlaturarea unei stari de pericol sau/si preintampinarea savarsirii faptelor ilicite la regimul juridic al Depozitarului Central. Sunt masuri preventive, fara a se limita la:

a) blocarea accesului in sistemul Depozitarului Central a Participantului. In acest caz Depozitarul Central va solicita sistemelor de tranzactionare in care Participantul detine calitatea de participant sa ii suspende accesul la sistemele respective, in conformitate cu prevederile contractului incheiat intre Depozitarul Central si entitatile care administreaza sistemele de tranzactionare respective.

a¹) solicitarea adresata sistemului de tranzactionare cu privire la blocarea accesului la sistemul de tranzactionare, in conformitate cu prevederile contractului incheiat intre Depozitarul Central si entitatea care administreaza sistemul de tranzactionare;

- a²) blocarea accesului la sistemul Depozitarului Central a Participantului pentru desfasurarea anumitor operatiuni;
- b) blocarea accesului in sistemul Depozitarului Central pentru Participantul compensator;
- c) blocarea accesului in sistemul Depozitarului Central si/sau interzicerea accesului in sediul Depozitarului Central pentru agentul participant /persoana in cauza;
- d) obligarea la verificarea cunostintelor referitoare la piata de capital si utilizarea sistemului Depozitarului Central pentru agentul participant /persoana in cauza.

Art. 62 Masurile preventive pot fi luate daca:

- a) exista probe sau indicii serioase ca Participantul si/sau persoana/agentul participant asupra careia se dispune aceasta masura a savarsit o fapta ilicita la regimul juridic al Depozitarului Central sau
- b) exista date care justifica suspiciunea ca Participantul si/sau persoana/agentul participant asupra careia se instituie aceste masuri va savarsi o fapta ilicita la regimul juridic al Depozitarului Central sau ca prin neluarea unei astfel de masuri ar exista o stare de pericol pentru sistemul Depozitarului Central sau pentru bunurile, personalul, activitatea sau sediul Depozitarului Central.

Art. 63 Masurile preventive se dispun de Directorul general al Depozitarului Central, pentru toata durata existentei starii care a determinat luarea acestora si sunt obligatorii pentru Participantul respectiv sau pentru Participantul compensator implicat sau agentul participant impotriva carora s-au dispus.

Art. 63¹ Depozitarul Central va notifica ASF cu privire la aplicarea de catre un Participant/Agent custode a masurilor de management al riscului pentru finalizarea decontarii, reglementate de prezentul Cod, in situatia in care Participantul respectiv inregistreaza in decursul unei luni calendaristice trei astfel de operatiuni, indiferent de tipul operatiunii, respectiv buy-in, sell-out sau tranzactie incheiata in afara sistemului de tranzactionare.”

92. Capitolul 3 din Titlul IX din Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:

„CAPITOLUL 3 - CONTROLUL INTERN

Art. 63² Controlul intern reprezinta activitatea de supraveghere a respectării de către Depozitarul Central și personalul acesteia a legislației în vigoare incidente pieței de capital și a normelor interne, precum și pentru minimizarea riscurilor de neîndeplinire a obligațiilor societății.

Art. 63³ Depozitarul Central va menține în mod permanent și operativ funcția de control intern, care se va desfășura în mod independent și care va implica următoarele responsabilități:

- a) să monitorizeze și să evalueze în mod continuu eficacitatea și modul adecvat de punere în aplicare a măsurilor și procedurilor menite să detecteze orice risc al societății de a nu își îndeplini obligațiile conform prevederilor legislației incidente, precum și riscurile asociate, precum și măsurile dispuse pentru remediarea oricăror situații de neîndeplinire a obligațiilor societății (deficiențe constatate în ducerea la îndeplinire a obligațiilor societății);
- b) să acorde consultanță și asistență persoanelor cu funcții de conducere din cadrul depozitarului central, responsabile cu desfășurarea unei anumite activități pentru respectarea cerințelor impuse conform prevederilor reglementărilor în vigoare.

Sectiunea 1 Persoane desemnate pentru efectuarea controlului si atributiile acestora

Art. 64 Controlul intern este efectuat de către persoanele desemnate pentru efectuarea acestei activități, care își vor desfășura activitatea în cadrul unui departament specializat, denumit Compartimentul de Control Intern, angajați ai Depozitarului Central, denumiți reprezentanți ai Compartimentului de Control Intern, autorizați în prealabil de către ASF și înscrși în Registrul ASF.

Art. 64¹ Pentru ca reprezentantul Compartimentului de Control Intern să-și ducă la îndeplinire responsabilitățile în mod corect și independent, Depozitarul Central trebuie să se asigure ca următoarele condiții sunt respectate:

- a) persoana numită în funcția de reprezentant al Compartimentului de control intern trebuie să aibă autoritatea, resursele și experiența necesară, precum și acces la toate informațiile relevante;
- b) persoana numită în funcția de reprezentant al Compartimentului de control intern poartă responsabilitatea pentru respectarea atribuțiilor aferente funcției de control intern și pentru orice raportare referitoare la respectarea reglementărilor în vigoare;
- c) persoanele numite în funcția de reprezentant al Compartimentului de control intern trebuie să nu fie implicate în desfășurarea activităților pe care le monitorizează;
- d) metoda de stabilire a remunerației persoanelor numite în funcția de reprezentant al Compartimentului de control intern trebuie să nu le compromită obiectivitatea și trebuie să nu conducă la această posibilitate.

Art. 65 În îndeplinirea atribuțiilor specifice, persoanele desemnate în funcția de reprezentant al Compartimentului de Control Intern vor raporta direct consiliului de administrație al Depozitarului Central, informând imediat Directorul General și auditorii interni ai Depozitarului Central.

Art. 65¹ Persoanele din cadrul compartimentului de control intern au obligatia sa intocmeasca un registru de evidenta a investigatiilor efectuate, care va cuprinde cel puțin următoarele informatii:

- a) investigatiile efectuate;
- b) durata investigatiilor efectuate;
- c) perioada la care se refera investigatiile;
- d) rezultatul investigatiilor efectuate;
- e) propunerile inaintate in scris consiliului de administratie/ Directorului general al societatii;
- f) deciziile luate de persoanele abilitate sa ia masuri.

Art. 65² Reprezentantul compartimentului de control intern nu poate desfasura activitati de natura celor pe care are sarcina sa le monitorizeze.

Art. 65³ In cazul unor abateri de la reglementarile in vigoare, membrii consiliului de administratie, Directorul general si auditorii interni ai societatii vor notifica cu maxima urgenta A.S.F. si entitatilor pietei de capital implicate, situatia constatata si masurile adoptate.

Art. 65⁴ Reprezentantii compartimentului de control intern sunt obligati sa notifice de indata A.S.F. abaterile constatate de la prevederile legislatiei in vigoare, in situatia in care membrii consiliului de administratie/Directorul general nu iau masurile care se impun in termen de maximum 15 zile de la data informarii prevazute la art. 65².

Art. 65⁵ Anual, pana la data specificata in reglementarile A.S.F., Compartimentul de Control Intern va transmite consiliului de administratie al societatii un raport cuprinzand analiza tuturor riscurilor identificate, activitatea desfasurata, investigatiile efectuate, abaterile constatate, propunerile facute si programul/planul investigatiilor propuse pentru anul urmator. Raportul, propunerile avizate si planul de investigatii aprobat de consiliul de administratie vor fi transmise de acesta A.S.F. pana la data specificata in reglementarile A.S.F.

Sectiunea 2 - Abrogata

Sectiunea 3 - Abrogata”

93. Articolele 2, 7, 8, 8¹, 9 și 10 din Titlul X din Codul Depozitarului Central se modifică și vor avea următorul cuprins:

„Art. 2 In situatia in care ASF si/sau BNR aduc modificari asupra reglementarilor privind adecvarea capitalului in sensul schimbarii indicatorului “fonduri proprii”, indicatorul de referință utilizat pentru calcularea limitei de tranzactionare prevazuta de prezentul Cod se va inlocui in mod corespunzator, iar modificarile impuse de aceasta vor fi supuse autorizarii ASF.

Art. 7 Participanții care intenționează sa utilizeze sistemul de conturi globale și/sau sa efectueze operațiuni de împrumut de instrumente financiare și de constituire a garanțiilor aferente acestora vor comunica în scris data de la care doresc să utilizeze aceste mecanisme.

Art. 8. Participanții au obligația să semneze acte adiționale la contractul de participare la sistemul Depozitarului Central pentru încadrarea în prevederile prezentului Cod referitoare la operațiunile transfrontaliere, facilități de fluidizare a decontării, împrumutul de instrumente financiare, utilizarea conturilor globale și respectiv decontarea tranzacțiilor încheiate în afara sistemelor de tranzacționare, în cazul în care doresc să utilizeze respectivele mecanisme.

Art. 8¹ Depozitarul Central va anunța momentul de la care va operaționaliza serviciile de decontare pe Platforma T2S a tranzacțiilor cu decontare în moneda euro, menționate la art. 11, Titlul II din prezentul Cod și va emite în acest sens precizările tehnice aferente acestor tipuri de operațiuni.

Art. 9 (1) Depozitarul Central emite precizări tehnice referitoare la orarul și operațiunile de compensare-decontare și registru reglementate de prezentul Cod.

(2) Depozitarul Central are dreptul de a modifica propriile reglementari, orarul operatiunilor si precizarile tehnice emise in aplicarea acestora, precum si Lista de Tarife si Comisioane practicate si de a emite proceduri/ instructiuni/ comunicari/ notificari cu privire la aspecte operationale, in conformitate cu Regimul juridic aplicabil, toate acestea devenind obligatorii pentru Participantii la sistemul Depozitarului Central de la data mentionata pentru intrarea lor in vigoare. Participantii vor fi instiintati de catre Depozitarul Central ori de cate ori au loc modificari ale reglementarilor emise de Depozitarul Central si ale Listei de tarife si comisioane practicate de Depozitarul Central, in conformitate cu Regimul juridic aplicabil.

Art. 10 Depozitarul central va informa cu celeritate ASF și BNR cu privire la orarul operațiunilor comunicat Participanților prin precizări tehnice.”

94. Articolele 12-14 și 14¹ din Titlul X din Codul Depozitarului Central se abrogă.

95. După articolul 14¹, abrogat prin prezenta, din Titlul X din Codul Depozitarului Central se introduc patru articole noi, art.15-18, cu următorul cuprins:

„Art. 15 In termen de o luna de la data intrarii in vigoare a prezentului Cod, Depozitarul Central va restitui Participantilor ale caror obligatii de custodie si decontare sunt preluate integral de catre un Agent custode sumele reprezentand contributiile la Fondul de garantare si marje.

Art. 16 Participanții au obligatia sa se conformeze cu prevederile referitoare la segregarea functiilor in ceea ce priveste desfasurarea de operatiuni in sistemul Depozitarului Central, prevazute la art. 8 lit. c¹) Titlul I, Cap. 1, Sectiunea 2, in termen de doua luni de la intrarea in vigoare a prezentului Cod.

Art. 17 Depozitarul Central va comunica data de la care vor intra in vigoare prevederile:

a) referitoare la decontarea sumelor rezultate din procesarea evenimentelor corporative inregistrate in sistemul Depozitarului Central prin intermediul sistemului ReGIS;

b) art. 50¹ din Titlul I;

c) art. 156 din Titlul II, referitoare la corectarea ordinelor de transfer aferente tranzactiilor de alocare pe conturile clientilor Agentilor custode si ale art. 6 alin. (6) din Titlul III, referitoare la corectarea ordinelor de transfer aferente tranzactiilor incheiate in afara sistemelor de tranzactionare;
d) Titlului VI privind alocarea codurilor FISN.

Art.18 Participantii/Agentii custode si Participantii compensatori au obligatia sa indeplineasca cerintele de admitere bazate pe criteriile de evaluare prin prisma riscurilor legal, financiar si operational, in termen de trei luni de intrarea in vigoare a modificarilor prezentului Cod referitoare la aceste cerinte.”

96. Anexa I.1 din Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:

ANEXA I.1

**CERERE
DE ADMITERE MENTINERE
CA PARTICIPANT AGENT CUSTODE
LA SISTEMUL DEPOZITARULUI CENTRAL¹**

1. DATE DE IDENTIFICARE

<i>Denumire</i>	
<i>Tip institutie</i>	<input type="checkbox"/> SSIF <input type="checkbox"/> Instructie de credit <input type="checkbox"/> Firma de investitii <input type="checkbox"/> Sucursala a intermediarului dintr-un stat nemembru
<i>Sediul social</i> <i>Sediul central</i> <i>Sediul sucursalei din Romania</i>	
<i>Adresa</i>	
<i>Telefon</i>	
<i>Fax</i>	
<i>Email</i>	
<i>Pagina web</i>	
<i>Inregistrata la Registrul Comertului din tara</i>	
<i>Nr. / data</i>	
<i>Cod unic de inregistrare</i>	

2. PERSOANE DE CONTACT IN RELATIA CU DEPOZITARUL CENTRAL

<i>Nume si prenume</i>	<i>Functie</i>	<i>Telefon / fax</i>	<i>Email</i>

3. SUCURSALE

<i>Sediul</i>	<i>Telefon / fax</i>	<i>ASIF</i>	<i>RCCI</i>

4. SITUATIA AUTORIZARII

<i>Nr. si data autorizatiei emise de CNVM / ASF / BNR / autoritatile competente din statul de origine</i>	<i>Nr. si data atestatului de inscriere in registrul CNVM / ASF</i>

5. OBIECTUL DE ACTIVITATE AUTORIZAT DE CNVM / ASF PREVAZUT IN ATESTATUL DE INSCRIERE IN REGISTRUL CNVM / ASF

Va rugam sa specificati activitatile desfasurate in prezent.

.....

¹ INSTRUCIUNI DE COMPLETARE A FORMULARULUI

- In cazul institutiilor de credit care au dubla calitate, Anexa I.1 va fi intocmita atat pentru calitatea de **Participant** cat si pentru calitatea de **Agent Custode**
- Toate punctele formularului sunt obligatorii. In cazul in care anumite prevederi nu sunt aplicabile se va mentiona: NU SE APLICA. Necompletarea tuturor punctelor atrage rediscutarea documentatiei cu persoana in cauza si primirea calificativului: DOCUMENTATIE INCOMPLETA.
- Toate semnaturile din cadrul formularului vor fi originale (olografe).

6. NR. SI DATA ATESTATULUI EMIS DE CNVM / ASF SAU DE AUTORITATILE COMPETENTE DIN STATELE MEMBRE DE ORIGINE DE CONFIRMARE A CALITATII DE OPERATOR INDEPENDENT

<i>Autoritatea emitenta</i>	<i>Nr. / data</i>

7. CONTURI BANCARE UTILIZATE IN RELATIA CU DEPOZITARUL CENTRAL

<i>Tip</i>	<i>Semnificatie</i>	<i>IBAN</i>
<i>Cont curent</i>	Contul utilizat pentru decontarea financiara a tranzactiilor in nume propriu	
<i>Cont clienti</i>	Contul utilizat pentru decontarea financiara a tranzactiilor in numele clientilor	
<i>Cont de plati catre Depozitarul Central</i>	Contul deschis la banca de decontare	

8. AUDITORI

<i>Nume / Denumire</i>	<i>Tip auditor (Financiar/Intern)</i>	<i>Nr. Contract</i>	<i>Adresa</i>	<i>Telefon</i>

9. CAPITALUL SOCIAL SI STRUCTURA ACTIONARIATULUI

<i>Capital initial</i>	
<i>Capital social subscris si varsat integral</i>	
<i>Nr. actiuni</i>	
<i>Valoare nominala</i>	

<i>Nume/denumire actionar</i>	<i>Nr. actiuni detinute</i>	<i>Valoare</i>	<i>% din capital</i>
TOTAL			

10. CONDUCEREA. AGENTII. CONTROLUL INTERN

Consiliul de Administratie

<i>Nume si prenume</i>	<i>Funcție</i>	<i>Decizie CNVM / Autorizatie ASF</i>

Consiliul de Supraveghere

<i>Nume si prenume</i>	<i>Funcție</i>	<i>Decizie CNVM / Autorizatie ASF</i>

Directorat

<i>Nume si prenume</i>	<i>Funcție</i>	<i>Decizie CNVM / Autorizatie ASF</i>

Conducatori

<i>Nume si prenume</i>	<i>Funcție</i>	<i>Decizie CNVM / Autorizatie ASF</i>

Agenti Participanti la Sistemul Depozitarului Central

<i>Nume si prenume</i>	<i>Departament</i>	<i>Decizie CNVM / Autorizatie ASF</i>

Reprezentanti ai Compartimentului de Control Intern

<i>Nume si prenume</i>	<i>Decizie CNVM / Autorizatie ASF</i>	<i>Nr. registru CNVM / ASF</i>

11. GARANTII EMISE DE SOCIETATE

A emis societatea garantii pentru persoane fizice sau juridice?

DA NU

Daca da, va rugam sa detaliati.

12. DETINERI DE ACTIUNI LA UN ALT INTERMEDIAR

Detine societatea sau un actionar semnificativ al acesteia actiuni ale unui alt intermediar?

DA NU

Daca da, va rugam sa detaliati.

13. REFUZ / SUSPENDARE / SANCTIUNI

Va rugam sa enumerati cazurile de refuz de autorizare a societatii, de suspendare sau sanctiunile aplicate de ASF / BNR / autoritatea competenta din statul de origine impotriva societatii in ultimul an.

14. PLATA TARIF

Va rugam sa anexati o copie a ordinului de plata a tarifului de admitere.

DATA COMPLETARII _____

PRESEDINTE CONSILIU DE ADMINISTRATIE¹ _____

(nume, prenume, semnatura)

DIRECTOR GENERAL _____

(nume, prenume, semnatura)

STAMPILA SOCIETATII _____

¹ In cazul in care Participantul/Agentul custode nu este reprezentat de catre Presedintele Consiliului de Administratie, semnatura va fi aplicata, dupa caz, de catre Presedintele Directoratului sau Conducatorul Structurii organizatorice a operatiunilor pe piata de capital.

FORMULAR CU DATE PERSONALE¹

FORMULAR NOU

FORMULAR MODIFICAT

(denumirea societatii)

INSTITUTIE DE CREDIT

AGENT CUSTODE

1. DATE PERSONALE

<i>Nume si prenume</i>	
<i>CNP</i>	
<i>Data si locul nasterii</i>	
<i>Cetatenia</i>	
<i>Adresa</i>	
<i>Email</i>	

Telefon

<i>Loc de munca</i>	<i>Domiciliu</i>

Schimbari de nume (casatorie, divort etc.)

<i>Perioada</i>	<i>Nume</i>

2. STUDII

Va rugam sa detaliati.

3. ACTIVITATE PROFESIONALA

Desfasurati activitate permanenta in cadrul societatii?

DA

<i>Data angajarii</i>	
<i>Departamentul in care va desfasurati activitatea</i>	
<i>Functia in cadrul societatii</i>	

NU

Societatea unde desfasurati activitate permanenta

<i>Denumire</i>	
<i>Adresa</i>	
<i>Telefon</i>	
<i>Functia dumneavoastra</i>	

¹ INSTRUCIUNI DE COMPLETARE A FORMULARULUI

- Toate punctele formularului vor fi completate in mod obligatoriu. In cazul in care anumite prevederi nu sunt aplicabile se va mentiona: NU SE APLICA. Necompletarea tuturor punctelor atrage rediscutarea documentatiei cu persoana in cauza si primirea calificativului: DOCUMENTATIE INCOMPLETA.
- Toate semnaturile din cadrul formularului vor fi originale (olografe).
- Membrii Consiliului de administratie, conducatorii, agentii participanti si reprezentantii Compartimentului Control Intern vor depune anual acest formular la Depozitarul Central, daca exista modificari fata de ultimele date furnizate, pana cel mai tarziu la 31 ianuarie, in vederea reanalizarii si reactualizarii datelor.

Locurile de munca anterioare, pentru ultimii 5 ani (in ordine descrescatoare)

<i>Numele institutiei</i>	<i>Functia</i>	<i>Perioada</i>

Daca sunteti angajat in alte activitati

<i>Numele societatii</i>	<i>Adresa</i>	<i>Natura activitatii</i>	<i>Functia detinuta</i>	<i>Timpul pe care il acordati acestei activitati</i>

4. DATA SI NR. AUTORIZATIEI EMISE DE CNVM/ ASF / AUTORITATEA COMPETENTA DIN STATUL DE ORIGINE

<i>Tip (ASIF, reprezentant CCI, etc)</i>	<i>Nr. de inscriere in registrul CNVM / ASF</i>

5. ENUMERATI CAZURILE DE REFUZ DE AUTORIZARE, SUSPENDARE, SANCTIUNILE APLICATE DE INSTITUTII DE REGLEMENTARE SI SUPRAVEGHERE A PIETEI IMPOTRIVA DUMNEAVOASTRA

6. DETINETI ACTIUNI (INDIVIDUAL SAU CUMULAT) LA UN ALT INTERMEDIAR AUTORIZAT DE CNVM/INSCRIS IN REGISTRUL CNVM/ASF?

DA NU

Daca da, va rugam sa detaliiati.

7. DETINETI ACTIUNI INTR-UN PROCENT MAI MARE DE 5% INTR-O SOCIETATE ADMISA LA TRANZACTIONARE?

DA NU

Daca da, va rugam sa detaliiati.

<i>Denumire societate</i>	<i>Simbol</i>	<i>Detineri mai mari de 5%</i>

Declar pe propria mea raspundere ca informatiile furnizate sunt reale, corecte si complete si ma oblig sa comunic Depozitarului Central, in scris, orice modificari intervenite in prezentul formular, la termenele prevazute de reglementarile in vigoare.

Ma angajez sa cunosc si sa respect legislatia privind piata de capital, precum si toate reglementarile emise de catre Depozitarul Central si CNVM / ASF

Nerespectarea declaratiilor sus mentionate atrage raspunderea mea conform Legii 297/2004, reglementarilor Depozitarului Central si ale CNVM / ASF

Semnatura: _____ Data: _____

Subsemnatul _____ Presedinte¹ al _____

declar ca informatiile furnizate de: in cadrul prezentului formular sunt reale, corecte si complete.

Semnatura _____ Data _____

¹ Se va completa, dupa caz, de catre persoane avand functia de Presedinte Directorat, Conducator, Director General, Conducator al structurii organizatorice pentru operatiuni pe piata de capital, RCCI.

98. Anexa I.3 din Codul Depozitarului Central se modifică și va avea următorul cuprins:

ANEXA I.3

Denumire societate:
Nr. inregistrare/Data:

FORMULAR SPECIMENE DE SEMNATURI

Va transmitem alaturat lista persoanelor ce vor semna corespondenta transmisa Depozitarului Central si vor reprezenta societatea in relatia cu acesta:

Nr. crt.	Nume si prenume	Functia	Aria de responsabilitate in relatia cu Depozitarul Central ¹	Semnatura

Prezentul formular inlocuieste com[]aza []ularul transmis prin adresa nr. din data

Totodata, ne angajam sa anuntam Depozitarul Central in termen de 2 zile lucratoare, atunci cand vor interveni modificari fata de cele comunicate mai sus.

Societatea

Presedinte/Director General / Conducator al structurii organizatorice pentru operatiuni pe piata de capital

Semnatura/Stampila

¹ Se va mentiona, dupa caz:
Generala
Operatiuni Decontare si Managementul Riscului
Operatiuni Registru

**CERERE DE ADMITERE / MENTINERE
CA PARTICIPANT LA SISTEMUL DEPOZITARULUI CENTRAL PENTRU ALTE ENTITATI**

1. DATE DE IDENTIFICARE

<i>Denumire</i>	
<i>Tip institutie</i>	Depozitar Contraparte Centrala Altele (va rugam sa specificati)
<i>Cod de inregistrare</i> <i>Autoritatea de inregistrare / Tara</i>	
<i>Pagina web</i>	
Tara de rezidenta <i>Adresa</i> <i>Telefon / Fax / email</i>	
Tara de desfasurare a operatiunilor <i>Adresa</i> <i>Telefon / Fax / email</i>	
Adresa de corespondenta <i>Telefon / Fax / email</i>	
<i>Autoritatea de reglementare</i>	
<i>Membra a unei Burse de Valori</i>	

2. SUCURSALE

<i>Sediul</i>	<i>Telefon / fax</i>

3. PERSOANE DE CONTACT IN RELATIA CU DEPOZITARUL CENTRAL

<i>Nume si prenume</i>	<i>Functie</i>	<i>Telefon / fax</i>	<i>Email</i>

4. SITUATIA AUTORIZARII

<i>Nr. si data autorizatiei emise de autoritatile competente din statul de origine</i>

5. CAPITAL SOCIAL

<i>Capital initial</i>	
<i>Capital social subscris si varsat integral</i>	
<i>Nr. actiuni</i>	
<i>Valoare nominala</i>	

ACTIONARI cu detineri peste 25%

<i>Nume si prenume</i>	<i>Nr. actiuni detinute</i>	<i>Valoare</i>	<i>% din capital</i>
TOTAL			

6. CONDUCEREA EXECUTIVA

<i>Nume si prenume</i>	<i>Functie</i>

7. PLATA TARIF ADMITERE

Va rugam sa anexati o copie a ordinului de plata a tarifului.

Documente atasate:

1. Actul constitutiv al societății copie legalizată (traducere în limba română sau engleză)
2. Decizia de autorizare/licența de operare emisă de autoritatea de reglementare - copie legalizată (traducere în limba română sau engleză)
3. Extras din registrul comerțului - copie legalizată (traducere în limba română sau engleză)
4. Ultimul raport anual
5. Lista cu specișenele de semnătură ale persoanelor autorizate să semneze documente în relația cu Depozitarul Central (anexa I.3)

Depozitarul Central își rezervă dreptul de a solicita și alte documente.

Dacă cererea de admitere ca Participant la sistemul Depozitarului Central este aprobată solicităm deschiderea în numele instituției noastre a contului de instrumente financiare.

DATA COMPLETĂRII: _____

DIRECTOR GENERAL _____
(nume și prenume)

SEMNATURA _____

100. Anexele II.1-II.6 și II.9-II.12 din Codul Depozitarului Central se modifică și vor avea următorul cuprins:

ANEXA II.1.

DEPOZITARUL CENTRAL

RAPORTUL DE DECONTARE BANCARA

Data:

Ora:

Data decontării:

Sesiunea de decontare:

PENTRU PARTICIPANTUL COMPENSATOR _____

Nr. crt.	Participant	Cont de decontare	Debit	Credit

TOTAL

TOTAL NET

+/_ _____

DEPOZITARUL CENTRAL

BALANTA PENTRU DECONTAREA FINALA PENTRU ZIUA DE DECONTARE _____

Pe baza efectuării de către Depozitarul Central a operațiilor de compensare interbancară, solicităm BNR efectuarea decontării finale în condițiile reglementărilor în vigoare, cu data decontării _____, **sesiunea** de decontare: _____, astfel:

PARTEA I			PARTEA II		
DENUMIREA DEBITORULUI	NUMARUL CONTULUI DEBITOR	VALOAREA DEBITULUI (lei)	DENUMIREA CREDITORULUI	NUMARUL CONTULUI CREDITOR	VALOAREA CREDITULUI (lei)

VALOARE TOTALA PE DEBIT		=	VALOARE TOTALA PE CREDIT	
-------------------------	--	---	--------------------------	--

LS/SS
 (semnatura autorizata a Depozitarului Central)

PARTICIPANTUL COMPENSATOR _____

Confirmam participarea la decontare conform sumelor inscrise in prezentul raport:

Data decontarii:

sesiunea de decontare:

Nr. crt.	Participant	Cont de decontare	Debit ¹	Credit ²	Confirmare debit	Confirmare credit

TOTAL _____

TOTAL NET

+/_ _____

Confirmam constituirea garantiilor in favoarea Depozitarului Central in suma de _____ lei

OBSERVATII³:

¹ Conform sumelor inscrise in RAPORTUL DE DECONTARE BANCARA emis de catre Depozitarul Central

² Conform sumelor inscrise in RAPORTUL DE DECONTARE BANCARA emis de catre Depozitarul Central

³ Se va completa in cazul in care Participantul compensator nu confirma participarea la decontare conform sumelor inscrise in RAPORTUL DE DECONTARE BANCARA emis de catre Depozitarul Central

DEPOZITARUL CENTRAL

RAPORTUL DE DECONTARE BANCARA PE BAZA BRUTA

Data:

Ora:

Data decontarii:

PENTRU PARTICIPANTUL COMPENSATOR _____

Nr. crt.	Participant	Referinta (ticket)	Cont de decontare	Debit ¹	Credit ²
1.					
2.					

¹ si ² Conform sumei inscrise in RAPORTUL DE DECONTARE BANCARA PE BAZA BRUTA emis de catre Depozitarul Central

Data:

Ora:

PARTICIPANTUL COMPENSATOR _____

Confirmam refuzam
 participarea la decontare pentru tranzactia cu decontare pe baza brută

Data decontării:

Nr. crt.	Participant	Referinta (ticket)	Cont de decontare	Debit ¹	Credit ²
1.					
2.					

Confirmarea are semnificatia debitarii contului de decontare al Participantului debitor si, dupa caz, alimentarii contului de decontare deschis in sistemul ReGIS.

Numele persoanei autorizate

Semnatura

Stampila

¹ si ² Conform sumei inscrise in RAPORTUL DE DECONTARE BANCARA PE BAZA BRUTA
emis de catre Depozitarul Central

Data:

Ora:

PARTICIPANT*Confirmam participarea la decontare pentru tranzactia cu decontare pe baza bruta:*

Data decontarii: _____

Nr. crt.	Cont RoClear Cumparator	Cont RoClear Vanzator	Referinta (ticket)	Debit ¹	Credit ²
1.					
2.					

In cazul in care vanzatorul si cumparatorul sunt inregistrati in conturi diferite ale sistemului RoClear, confirmarea are semnificatia debitarii contului clientului aflat in pozitie debitoare cu suma aferenta tranzactiei.

In cazul in care vanzatorul si cumparatorul sunt inregistrati in acelasi cont global, confirmarea are semnificatia inregistrarii in evidentele proprii a transferului dreptului de proprietate asupra instrumentelor financiare precum si a fondurilor banesti aferente tranzactiei.

Numele persoanei autorizate

Semnatura

Stampila

¹ si ² Conform sumei inscrise in RAPORTUL DE DECONTARE PE BAZA BRUTA emis de catre Depozitarul Central

SOLICITARE MAJORARE LIMITA DE TRANZACTIONARE

Denumire Participant solicitant: _____

Prin prezenta solicitam majorarea limitei de tranzactionare pentru sedinta de azi _____, cu valoarea de _____ lei¹¹.

a. Mentionam ca sumele nete aflate in curs de decontare totalizeaza _____ lei.

b. Suma disponibila in conturile societatii noastre la data curenta sau cea cu care urmeaza a fi creditate conturile societatii noastre¹² totalizeaza _____ lei si este dovedita de urmatoarele documente bancare¹³:

c. Valorile estimate pentru sedinta curenta de tranzactionare pentru valoarea ce depaseste limita initiala de tranzactionare sunt:

lei

Valoarea estimata pentru tranzactii de cumparare in nume propriu		Valoarea estimata pentru tranzactii de vanzare in nume si pe cont propriu
pe contul clientilor	pe contul propriu	

Ne asumam raspunderea decontarii tranzactiilor efectuate in cursul sedintei de astazi.

Numele persoanei autorizate: _____

Semnatura:

Stampila

ANEXA II.10

DEPOZITARUL CENTRAL**CALCULUL JUSTIFICATIV AL ACTUALIZARII CONTRIBUTIEI
LA FONDUL DE GARANTARE**

la data de referinta _____

PENTRU PARTICIPANT _____

Sold existent al contributiei la Fondul de Garantare: lei

Valoarea recalculata a contributiei la Fondul de Garantare: lei

Diferenta de plata: lei

Data limita de plata: _____

_____ LS/SS

(semnatura autorizata a Depozitarului Central)

¹¹ Se va verifica conditia incadrarii sumei rezultate din cumulara valorii care depaseste limita de tranzactionare initiala si a valorii pozitiei nete a sumelor aflate in curs de decontare (in cazul in care aceasta situeaza participantul pe pozitie debitoare), in totalul disponibilitatilor banesti rezultat din documentele justificative transmise

¹² Nu se va lua in calcul sumele nete creditoare aflate in curs de decontare

¹³ In conformitate cu prevederile art.55, alin.(4), pct.a), Titlul II.

DEPOZITARUL CENTRAL

CALCULUL JUSTIFICATIV AL ACTUALIZARII CONTRIBUTIEI
PRIVIND DEPUNERI IN CONTUL MARJEI INITIALE

la data de referinta _____

PENTRU PARTICIPANT _____

Sold existent al marjei initiale: lei

Valoarea recalculata a marjei initiale: lei

Diferenta de plata: lei

Data limita de plata: _____

_____ LS/SS
(semnatura autorizata a Depozitarului Central)

DEPOZITARUL CENTRAL

CALCULUL AFERENT MARJEI SUPLIMENTARE

PENTRU PARTICIPANT _____

a. MARJA SUPLIMENTARA pentru luna _____ /anul _____
solicitata conform art.70, alin.(2), Titlul II, Codul Depozitarului Central

DATA DECONTARII	BAZA DE CALCUL MARJA SUPLIMENTARA ¹⁴	MARJA SUPLIMENTARA CALCULATA
	TOTAL	

b. MARJA SUPLIMENTARA solicitata conform art.70, alin.(3), Titlul II, Codul Depozitarului Central: lei

c. TOTAL MARJA SUPLIMENTARA

Soldul existent al marjei suplimentare: lei

Diferenta de plata:lei

Data limita de depunere: _____

_____ LS/SS

(semnatura autorizata a Depozitarului Central)

101. Anexa III.1 și III.2 din Codul Depozitarului Central se modifică și vor avea următorul cuprins:

ANEXA III. 1

INSTRUCTIUNE DE TRANSFER AFERENTA TRANZACTIILOR INCHEIATE IN AFARA SISTEMELOR DE TRANZACTIONARE

1. Denumire Participant /Agent custode care deconteaza tranzactia de:

VANZARE PARARE

COD RoClear: _____ COD BIC: _____

2. pentru (Nume/Denumire client) _____ CONT RoClear: _____

Tip cont: house individual glob

DETALII CONTRAPARTE:

3. Denumire Participant /Agent custode:

COD RoClear: _____ COD BIC _____

4. CONT RoClear: _____

DETALII INSTRUCIUNE:

5 Tipul instructiunii¹⁵: NEWM C

6. Referinta instructiune¹⁶: _____

7. Simbol instrument financiar: _____ COD ISIN _____

Denumire societate emitenta: _____

8. Numar instrumente financiare _____

(in cifre)

(in litere)

¹⁴ Cele mai mari trei sume nete de plata care au fost consemnate in Rapoartele de compensare-decontare aferente decontarii pe baza neta ale Participantului in luna precedenta.

¹⁵ Se va bifa dupa caz: NEWM pentru instructiunea initiala / CANC pentru revocarea unei instructiuni initiale

¹⁶ Referinta unica alocata de Participant instructiunii transmise. Pentru instructiunea de tip CANC, se va completa referinta unica alocata de Participant instructiunii de tip NEWM

9. Valoare de decontare totala ¹⁷ _____ (in cifre) _____ (in litere)
 Moneda _____

10. Data transmiterii instructiunii de transfer: _____

11. Data tranzactionarii: _____

12. Data decontarii: _____

13. Tipul decontarii instructiunii: DvP FoP

14. Observatii: _____

Numele persoanei autorizate din partea Participantului /Agentului custode

Semnatura: _____

Stampila

ANEXA III. 2

INSTRUCTIUNE DE TRANSFER AFERENTA TRANZACTIEI DE ALOCARE PE CONTUL AGENTULUI CUSTODE

1. Denumire Participant /Agent custode care deconteaza tranzactia de:
 VANZARE PARARE
 COD RoClear: _____ COD BIC: _____

2. CONT RoClear: _____ Denumire cont RoClear : _____
 Tip cont: house individual gld special¹

DETALII CONTRAPARTE:

3. Denumire Participant /Agent custode: _____
 COD RoClear: _____ COD BIC _____

4. CONT RoClear: _____

DETALII TRANZACTIE:

5. Tipul instructiunii² NEWM CANC

6. Referinta instructiune³ _____

7. Simbol instrument financiar: _____ COD ISIN _____
 Denumire societate emitenta: _____

8. Numar instrumente financiare _____
 (in cifre) _____ (in litere)

9. Valoare de decontare totala _____ lei/alta valuta
 (in cifre) _____ (in litere)

10. Data transmiterii instructiunii de transfer: _____

11. Data tranzactionarii: _____

12. Data decontarii: _____

Numele persoanei autorizate din partea Participantului /Agentului custode: _____

Semnatura: _____ Stampila

¹ contul de instrumente financiare pentru decontarea tranzactiilor, prevazut la art. 50, alin. (2) din Titlul II

² Se va bifa dupa caz: NEWM pentru instructiunea initiala / CANC pentru revocarea unei instructiuni initiale

³ Referinta unica alocata de Participant instructiunii transmise. Pentru instructiunea de tip CANC, se va completa referinta unica alocata de Participant instructiunii de tip NEWM

102. Anexa VI.2 din Codul Depozitarului Central se înlocuiește cu 4 anexe noi, Anexele VI.2.1-VI.2.4, cu următorul cuprins:

Anexa VI.2.1

FORMULAR

pentru inscrierea mentiunilor de ipoteca mobiliara in sistemul Depozitarului Central

Numele si prenumele/denumirea debitorului _____ Act de identitate seria _____ nr. _____ Cod Numeric Personal _____ Numar de inregistrare in Registrul Comertului _____

¹⁷ Se va completa in cazul instructiunilor de tip DvP (Delivery versus Payment)

Cod Unic de Inregistrare _____

Domiciliul/sediul _____

Prin prezenta solicit inscrierea mentiunilor de ipoteca mobiliara in sistemul depozitarului Central asupra unui numar de _____ actiuni/obligatiuni (a se sublinia/completa instrumentele financiare, obiect al ipotecii), avand valoarea nominala de _____ lei, emise de _____, pentru garantarea unei obligatii de plata de _____ lei, asumate in favoarea creditorului _____.

Documentele anexate cererii:

1. _____
2. _____
3. _____
4. _____

Nume: _____ Prenume: _____ Semnatura: _____

Data: _____ Calitatea _____

Anexa VI.2.2

FORMULAR
pentru radierea mentiunilor de ipoteca mobiliara in sistemul Depozitarului Central

Numele si prenumele/denumirea debitorului _____ Act de identitate seria _____ nr. _____ Cod Numeric Personal _____ Numar de inregistrare in Registrul Comertului _____
Cod Unic de Inregistrare _____

Domiciliul/sediul _____

Prin prezenta solicit radierea mentiunilor de ipoteca mobiliara in sistemul depozitarului Central asupra unui numar de _____ actiuni/obligatiuni (a se sublinia/completa instrumentele financiare, obiect al ipotecii), avand valoarea nominala de _____ lei, emise de _____, pentru garantarea unei obligatii de plata de _____ lei, asumate in favoarea creditorului _____.

Documentele anexate cererii:

1. _____
2. _____
3. _____
4. _____

Nume: _____ Prenume: _____ Semnatura: _____

Data: _____ Calitatea _____

Anexa VI.2.3

FORMULAR
pentru inscrierea mentiunilor de garantie financiara in sistemul Depozitarului Central

Tipul garantiei financiare (a se bifa tipul garantiei financiare):

- fara transfer de proprietate
 - cu transfer de proprietate

Datele de identificare ale debitorului

Denumirea
Numar de inregistrare in Registrul Comertului
Cod Unic de Inregistrare
Sediul

Datele de identificare ale creditorului (a se completa doar in cazul garantiilor financiare cu transfer de proprietate)

Denumirea
Numar de inregistrare in Registrul Comertului
Cod Unic de Inregistrare
Sediul

Prin prezenta solicit inscrierea mentiunilor de garantie financiara in sistemul Depozitarului Central asupra unui numar de _____ actiuni/obligatiuni (a se sublinia/completa instrumentele financiare, obiect al garantiei), avand valoarea nominala de _____ lei, emise de _____, pentru garantarea unei obligatii de plata de _____ lei, asumate in favoarea creditorului _____.

Documentele anexate cererii:

1. _____
2. _____
3. _____
4. _____

Nume: _____ Prenume: _____ Semnatura: _____

Data: _____ Calitatea _____

Anexa VI.2.4

FORMULAR
pentru radierea mentiunilor de garantie financiara in sistemul Depozitarului Central

Tipul garantiei financiare (a se bifa tipul garantiei financiare):

- fara transfer de proprietate

- cu transfer de proprietate

Datele de identificare ale debitorului

Denumirea

Numar de inregistrare in Registrul Comertului

Cod Unic de Inregistrare

Sediul

Datele de identificare ale creditorului (a se completa doar in cazul garantiilor financiare cu transfer de proprietate)

Denumirea

Numar de inregistrare in Registrul Comertului

Cod Unic de Inregistrare

Sediul

Prin prezenta solicit radierea mentiunilor de garantie financiara in sistemul depozitarului Central asupra unui numar de _____ actiuni/obligatiuni (a se sublinia/completa instrumentele financiare, obiect al garantiei), **avand valoarea nominala de _____ lei, emise de _____, pentru garantarea unei obligatii de plata de _____ lei, asumate in favoarea creditorului _____.**

Documentele anexate cererii:

1. _____
2. _____
3. _____
4. _____

Nume: _____ Prenume: _____ Semnatura: _____

Data: _____ Calitatea _____

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 1766 / 08.12.2017

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și (3), art. 7 alin.(2), art.14 și art. 27 din O.U.G. 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. 12 din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață și ale art. 9 din Regulamentul nr. 1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare,

Decizia ASF nr. 1710/28.11.2017, prin care a fost aprobat prospectul întocmit în vederea admiterii la tranzacționare pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București S.A. a obligațiunilor emise de societatea IMPACT DEVELOPER & CONTRACTOR S.A.,

adresa SSIF BT CAPITAL PARTNERS S.A., înregistrată la ASF cu nr. RG/45881/07.12.2017,

în baza analizei direcției de specialitate și a hotărârii adoptate în ședința din data de 08.12.2017,

Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual,

DECIZIE

Art.1. Se aprobă amendamentul la prospectul întocmit în vederea admiterii la tranzacționare pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București S.A. a obligațiunilor emise de societatea IMPACT DEVELOPER & CONTRACTOR S.A., aprobat prin Decizia ASF nr.1710/28.11.2017, în forma Anexată. Celelalte caracteristici ale prospectului rămân neschimbate.

Art.2. Prezenta decizie se publică în Buletinul ASF, forma electronică.

PREȘEDINTE,
LEONARDO BADEA



(o societate pe acțiuni înființată în baza legilor din România, cu sediul social situat în Șos. Pipera Tunari, nr. 4 C, Centrul de Afaceri Construdava, etaj 6, 7, Oraș Voluntari, Județul Ilfov, înregistrată la Registrul Comerțului Ilfov sub nr. J23/1927/2006, cod unic de înregistrare 1553483)

Impact Developer & Contractor S.A. („Emitentul” sau „Societatea”) a publicat un prospect la data de 29 noiembrie 2017 („Prospectul”) în vederea admiterii la tranzacționare pe Piața Reglementată la vedere operată de Bursa de Valori București a unor obligațiuni negarantate cu o rată a dobânzii anuale fixă de 5,75 la sută, cu o valoare nominală totală de până la 30.000.000 EUR („Obligațiunile”) emise de către Emitent, în cadrul unei oferte („Oferta”) ce urmează să fie adresată (i) unor investitori instituționali și profesionali din Spațiul Economic European (inclusiv în România), care sunt investitori calificați în sensul prevederilor art. 2(1)(e) din Directiva privind Prospectul („Investitori Calificați”); în plus, în Regatul Unit, oferta se adresează numai Investitorilor Calificați (x) care au o experiență profesională în domeniul investițiilor care se încadrează în prevederile articolului 19(5) din legea privind serviciile și piețele financiare din 2000 (Promovarea Financiară), Ordinul 2005, cu modificările ulterioare („Ordinul Privind Promovarea Financiară”) și sunt persoane care se încadrează în prevederile articolului 49(2)(a)-(d) din Ordinul Privind Promovarea Financiară și (y) cărora li se poate adresa în mod legal (toate aceste persoane fiind denumite împreună „Persoane Relevante”) și (ii) către mai puțin de 150 de persoane fizice sau juridice din state ale Spațiului Economic European (inclusiv în România), altele decât Investitori Calificați, în baza art. 3(2) literele a) și b) din Directiva privind Prospectul, aceste persoane cărora oferta menționată mai sus le este adresată fiind denumite în mod colectiv drept „Investitori Eligibili” ce a fost aprobat de și depus la Autoritatea de Supraveghere Financiară („ASF”) pentru scopul admiterii la tranzacționare a Obligațiunilor pe Piața Reglementată la Vedere administrată de Bursa de Valori București („Admiterea”). Este preconizat că Admiterea și tranzacționarea pe Bursa de Valori București a Obligațiunilor vor începe pe data de sau în jurul datei de 22 decembrie 2017.

Acest amendament la prospect („Amendamentul”) este pregătit în baza Articolului 12 din Legea nr. 24 din 21 martie 2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață și art. 9 din Regulamentul 1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare și a fost aprobat de către ASF. Termenii folosiți dar nedefiniți în acest Amendament vor avea înțelesul atribuit acestora în Prospect.

Acest Amendament modifica, face parte din și trebuie să fie citit și interpretat împreună cu Prospectul, inclusiv cu orice documente incluse prin trimitere în acesta. Copii ale Amendamentului, Prospectului și ale documentelor incluse prin trimitere în Prospect pot fi găsite pe pagina de web a Emitentului www.impactsa.ro și pe paginile web ale BT Capital Partners S.A. la www.btcapitalpartners.ro, la Swiss Capital S.A. www.swisscapital.ro și la BRK Financial Group S.A. www.brkfinancialgroup.ro pot fi obținute, la cerere, gratuit de la Emitent.

ACEST AMENDAMENT A FOST APROBAT DE CĂTRE ASF ÎN CALITATE DE AUTORITATE COMPETENTĂ, PRIN DECIZIA NR. 1766 DIN DATA DE 8 DECEMBRIE 2017.

VIZA DE APROBARE APLICATĂ PE PROSPECT NU ARE VALOARE DE GARANȚIE ȘI NICI NU REPREZINTĂ O ALTĂ FORMĂ DE APRECIERE A ASF CU PRIVIRE LA OPORTUNITATEA, AVANTAJELE SAU DEZAVANTAJELE, PROFITUL ORI RISCURILE PE CARE LE-AR PUTEA PREZENTA ACCEPTAREA OFERTEI SAU MODIFICĂRILE LA PROSPECT CARE FAC OBIECTUL DECIZIEI DE APROBARE; DECIZIA DE APROBARE CERTIFICĂ NUMAI REGULARITATEA AMENDAMENTULUI ÎN PRIVINȚA EXIGENȚELOR LEGII ȘI ALE NORMELOR ADOPTATE ÎN APLICAREA ACESTEIA.

Informație referitoare la declarații anticipative

Acest document conține declarații anticipative. Aceste declarații anticipative presupun riscuri, incertitudini, cunoscute sau necunoscute, multe dintre acestea fiind independente de controlul Emitentului și toate fiind întemeiate pe ipoteze curente și estimări cu privire la viitor. Declarațiile anticipative sunt uneori identificate prin folosirea expresiilor anticipative, cum ar fi „credem”, „se preconizează”, „poate”, „va fi”, „ar putea”, „ar trebui”, „riscă”, „se intenționează”, „estimăm”, „țintim”, „plănuim”, „se prezice”, „continuă”, „presupune”, „poziționat” sau „se anticipează” sau formele negative ale acestor expresii, alte variații ale acestora sau expresii similare. Aceste declarații anticipative includ aspecte care nu reprezintă fapte istorice. Acestea apar în anumite locuri din acest document și includ declarații privind intențiile, ipotezele și așteptările Emitentului cu privire la, printre altele, momentul la care va avea loc Admiterea și tranzacționarea pe Bursa de Valori București a Obligațiunilor.

Aceste declarații anticipative și alte declarații conținute în acest document cu privire la aspecte ce nu reprezintă fapte istorice implică predicții. Nicio asigurare nu poate fi dată că asemenea rezultate vor fi atinse; evenimentele sau rezultatele ulterioare ar putea fi diferite în mod semnificativ, ca urmare a riscurilor și incertitudinilor la care este expus Emitentul. Noi riscuri pot apărea în mod periodic și nu putem prezice toate asemenea riscuri. Emitentul declină în mod expres orice obligație sau angajament cu privire la actualizarea declarațiilor anticipative conținute în acest document, pentru a reflecta orice modificare în ceea ce privește așteptările acestuia sau orice modificare a evenimentelor, condițiilor sau circumstanțelor pe care se întemeiază asemenea declarații, cu excepția cazului în care aceasta este cerută de prevederile legii aplicabile, Directivei privind Prospectul sau regulilor de informare și transparență impuse de legislația română sau ale Pieței la Vedere a Bursei de Valori București.

Notificare adresată tuturor investitorilor

Obligațiunile nu au fost și nu vor fi înregistrate potrivit Legii privind Valorile Mobiliare sau la orice autoritate cu competențe în materia valorilor mobiliare a oricărui stat sau teritoriu aflat sub jurisdicția S.U.A. în vederea oferirii sau vânzării lor ca parte a distribuției acestora și nu vor putea fi oferite sau vândute în S.U.A. Obligațiunile nu au fost recomandate de nicio comisie cu competențe în materia valorilor mobiliare și de nicio autoritate de reglementare în materia valorilor mobiliare de la nivel federal sau național al S.U.A. Mai mult, autoritățile de mai sus

nu au confirmat exactitatea și nu au determinat caracterul adecvat al acestui Amendament. Orice afirmație contrară este o infracțiune în S.U.A.

Obligațiunile nu au fost și nici nu vor fi înregistrate în conformitate cu legile privind valorile mobiliare din Australia, Canada sau Japonia. Obligațiunile nu pot fi oferite sau vândute în orice jurisdicție sau către sau pe seama sau în beneficiul oricărei persoane rezidente sau având cetățenia Australiei, Canadei sau Japoniei. Distribuirea acestui Amendament, a Prospectului, a Ofertei și vânzarea de Obligațiuni în anumite jurisdicții poate fi restricționată de lege. Nicio acțiune nu a fost și nu va fi întreprinsă de către Emitent sau de către Intermediari pentru a permite o ofertă publică a Obligațiunilor în conformitate cu legile privind valorile mobiliare din alte jurisdicții. Cu excepția României, nicio acțiune nu a fost și nu va fi întreprinsă pentru a permite deținerea sau distribuirea acestui Amendament, a Prospectului (sau a oricărui alt material de ofertă sau comunicat cu caracter publicitar cu privire la Obligațiuni) în orice jurisdicție unde este necesară întreprinderea unei acțiuni în acest sens sau unde este restricționată de lege o asemenea acțiune. Prin urmare, nici acest Amendament, nici Prospectul și niciun comunicat cu caracter publicitar și niciun alt material de ofertă nu poate fi distribuit sau publicat în orice jurisdicție decât în circumstanțe care ar duce la conformarea cu orice legi sau regulamente aplicabile. Persoanele în posesia cărora intră acest Amendament trebuie să se informeze cu privire la și să respecte aceste restricții. Orice nerespectare a acestor restricții poate avea drept rezultat încălcarea legilor aplicabile în aceste jurisdicții.

Notificare adresată investitorilor din SEE

Prezentul Amendament a fost întocmit pe baza faptului că toate Obligațiunile emise vor fi adresate persoanelor din Statele Membre ale Spațiului Economic European („SEE”) care sunt Investitori Calificați în sensul prevăzut de articolul 2(1)(e) din Directiva privind Prospectul sau alți Investitori Eligibili cărora Oferta le poate fi adresată în baza art. 3(2) literele a) și b) din Directiva privind Prospectul, fără a atrage obligația întocmirii sau publicării unui prospect în legătură cu Oferta.

Fiecare subscriitor sau cumpărător dintr-un Stat Membru SEE (inclusiv România) care achiziționează orice Obligațiune în baza Ofertei prevăzută în prezentul prospect se va considera că a declarat, garantat și agreeat că este un Investitor Calificat sau un alt Investitor Eligibil. Emitentul, Intermediarii și afiliații acestora se vor baza pe adevărul și acuratețea reprezentării, recunoașterii și acordului de mai sus.

Notificare adresată investitorilor din Regatul Unit al Marii Britanii

Prezentul Amendament este întocmit pentru a fi distribuit și adresat exclusiv Investitorilor Calificați care (i) au o experiență profesională în domeniul investițiilor care se încadrează în prevederile Articolului 19 (5) din Ordinul privind Promovarea Financiară și Investitorilor Calificați, care se încadrează în prevederile Articolului 49(2) (a)-(d) din Ordinul privind Promovarea Financiară sau (iii) sunt alte persoane cărora este legal să li se comunice în orice alt mod (toate aceste persoane, inclusiv Investitorii Calificați, fiind denumite împreună „Persoane Relevante”. În Marea Britanie, acest Amendament și Prospectul se adresează exclusiv Persoanelor Relevante și nu va fi adresat sau invocat de către o persoană care nu este o Persoană Relevantă. În Marea Britanie, orice investiție sau activitate de investiție la care se referă acest Amendament și Prospectul este disponibilă doar Persoanelor Relevante și se va încheia numai cu acestea.

Retragerea subscrierilor

Investitorii care au scris în vederea cumpărării de Obligațiuni în cadrul Ofertei își vor putea retrage subscrierile făcute în vederea cumpărării de Obligațiuni în cadrul Ofertei în termen de maxim două zile lucrătoare după publicarea Amendamentului. Investitorii își pot retrage subscrierea completând un formular de revocare la unitatea la care subscrierea a fost efectuată.

Dacă subscrierea nu este retrasă în perioada stipulată, orice ofertă de a cumpăra Obligațiuni în cadrul Ofertei va rămâne valabilă și obligatorie.

DECLARAȚIE PRIVIND RESPONSABILITATEA

Emitentul, Impact Developer&Contractor S.A., o societate pe acțiuni înființată în baza legilor din România, cu sediul social situat în Șos. Pipera Tunari, nr. 4 C, Centrul de Afaceri Construdava, etaj 6, 7, Oraș Voluntari, Județul Ilfov, înregistrată la Registrul Comerțului Ilfov sub nr. J23/1927/2006, cod unic de înregistrare 1553483, acceptă responsabilitatea cu privire la informația conținută în acest Amendament. Pe baza tuturor cunoștințelor de care dispune, Emitentul (luând măsurile rezonabile pentru a se asigura de aceasta), informația conținută în acest Amendament este în conformitate cu realitatea și nu conține omisiuni care pot afecta în mod semnificativ această informație.

Intermediarii nu își asumă nicio răspundere pentru conținutul acestui Amendament sau pentru alte declarații făcute sau pretins a fi făcute prin acesta sau în numele acestora în legătură cu Emitentul, Obligațiunile sau Oferta. Intermediarii, în mod corespunzător, declină, în măsura permisă de legea aplicabilă, orice răspundere, indiferent dacă este delictuală sau contractuală sau de orice altă natură (cu excepția celor menționate mai sus) pe care ar putea-o avea în legătură cu acest Amendament sau cu o astfel de declarație.

Nicio persoană nu a fost autorizată să dea nicio informație sau să facă vreo declarație în legătură cu Oferta sau cu vânzarea Obligațiunilor, cu excepția celor care sunt conținute în acest Amendament și, dacă au fost date asemenea informații sau au fost făcute asemenea declarații, acestea nu ar trebui privite ca fiind autorizate de către Emitent sau Intermediari sau afiliații acestora. Dacă cineva furnizează oricărui investitor informații diferite sau incoerente, acesta nu ar trebui să se bazeze pe aceste informații. Acest Amendament a fost întocmit în mod exclusiv în legătură cu admiterea la tranzacționare a Obligațiunilor pe Piața Reglementată la vedere operată de Bursa de Valori București emise în cadrul unei Oferte ce urmează să fie adresată în baza art. 3(2) literele a) și b) din Directiva privind Prospectul: (i) unor investitori instituționali și profesionali din Spațiul Economic European (inclusiv în România), care sunt Investitori Calificați în sensul prevederilor art. 2(1)(e) din Directiva privind Prospectul; în plus, în Regatul Unit, Oferta se adresează numai Investitorilor Calificați (x) care au o experiență profesională în domeniul investițiilor care se încadrează în prevederile articolului 19(5) din Ordinul privind Promovarea Financiară și sunt persoane care se încadrează în prevederile articolului 49(2)(a)-(d) din Ordinul privind Promovarea Financiară și (y) cărora li se poate adresa în mod legal și (ii) către mai puțin de 150 de persoane fizice sau juridice din state ale Spațiului Economic European (inclusiv în România), altele decât Investitori Calificați, din fiecare Stat Membru SEE.

INFORMAȚIILE MODIFICATE

La data publicării acestui Amendament, informațiile incluse sau cuprinse în Prospect sunt modificate și/sau completate astfel cum este descris mai jos.

Pe prima pagina a Prospectului, se va modifica Perioada de Ofertă astfel:

Perioada de Ofertă: 4 decembrie – 15 decembrie 2017

La pagina 15 din Prospect, se va modifica cel de-al doilea paragraf al Secțiunii C.8 din Rezumat „Drepturi aferente Obligațiilor. Clasificare. Restricțiile aplicabile acestor drepturi si va avea urmatorul continut:

Plăți

Plata valorii nominale se va efectua de către Emitent la Data de Răscumpărare, iar dobânda se va plăti la fiecare Dată de Plată a Dobânzii. Prima Dată de Plată a Dobânzii va fi 19 iunie 2018 și ultima Dată de Plată a Dobânzii va fi Data de Răscumpărare. A se vedea si Elementul C.9 de mai jos.

La pagina 16 din Prospect, cel de-al doilea paragraf al Secțiunii C.9 din Rezumat „Dobânda. Răscumpărare” – „Data la care Obligațiile sunt purtătoare de dobândă” se va modifica prin modificarea Datelor de Plată a Dobânzii si al treilea paragraf se va modifica prin modificarea Datei Scadenței, si vor avea urmatorul continut

Obligațiile sunt purtătoare de dobândă de la, și incluzând, data decontării Ofertei, i.e., 19 decembrie 2017.

Datele de Plată a Dobânzii vor fi 19 iunie 2018, 19 decembrie 2018, 19 iunie 2019, 19 decembrie 2019, 19 iunie 2020, 21 decembrie 2020, 22 iunie 2021, 20 decembrie 2021, 20 iunie 2022 și 19 decembrie 2022.

Obligațiile vor deveni scadente la data de 19 decembrie 2022 („Data Scadenței”).

La pagina 19 din Prospect, se modifica cel de-al doilea paragraf al Secțiunii E.3 din Rezumat „Termenii și Condițiile Ofertei” – „Perioada de Ofertă” si va avea urmatorul continut:

Perioada de Ofertă: Subscrierile se pot face începând cu data de 4 decembrie 2017 până la data de 15 decembrie 2017, inclusiv, și anume timp de 10 (zece) Zile Lucrătoare.

La pagina 48 din Prospect, se va modifica Secțiunea „Scadență” si va avea urmatorul continut:

Scadență – 19 decembrie 2022

La pagina 49 din Prospect, se va modifica primul paragraf din Secțiunea „Perioada de Ofertă” si va avea urmatorul continut:

Subscrierile se pot face începând cu data de 4 decembrie 2017 până la data de 15 decembrie 2017 („Data Închiderii”) inclusiv, și anume, timp de 10 (zece) Zile Lucrătoare („Perioada de Ofertă”). Termenul „Zi Lucrătoare” se referă la o zi (cu excepția zilelor de sâmbătă sau duminică sau altă sărbătoare legală în România) în care Depozitarul Central derulează operațiuni curente și în care băncile efectuează plăți în EUR în România.

La pagina 49 din Prospect, se va modifica Secțiunea „Data Alocării” si va avea urmatorul continut:

Data Alocării – 15 Decembrie 2017, care este aceeași zi cu Data Închiderii

La pagina 50 din Prospect, se va modifica Secțiunea „Data Tranzacției” si va avea urmatorul continut:

Data Tranzacției – 15 Decembrie 2017, care este aceeași zi cu Data Închiderii

La pagina 50 din Prospect, se va modifica paragraful al cincilea din secțiunea „Alocare și Decontare” si va avea urmatorul continut:

Investitorii vor fi notificați prin e-mail sau prin alte mijloace convenite cu Intermediarul relevant despre numărul de Obligațiuni care le-a fost alocat de îndată ce este posibil după alocare, și, în orice caz, se așteaptă să fie notificați până la ora 15.00 la data de 15 decembrie 2017. Fiecare potențial investitor se obligă să achiziționeze numărul de Obligațiuni alocate acestuia și, în măsura maximă permisă de lege, se va considera că a acceptat că nu va avea dreptul să exercite niciun drept de revocare, retragere sau încetare sau, sub rezerva oricărui drepturi de retragere statutare, să se retragă în alt mod din respectivul angajament.

La pagina 93 din Prospect, se va modifica paragraful al treilea din secțiunea „Tipul, clasa și data exercitării drepturilor aferente valorilor mobiliare oferite și care urmează să fie admise la tranzacționare” și va avea urmatorul continut:

Se intenționează ca Obligațiile să fie admise la tranzacționare pe Piața Reglementată la Vedere a Bursei de Valori București la data sau în jurul datei de 22 decembrie 2017. Odată admise la tranzacționare, Obligațiile vor fi tranzacționate sub codul ISIN: ROIMPCDBC030 și simbolul: IMP22E.

La pagina 93 din Prospect, se va modifica primul paragraf din secțiunea “Forma Obligațiilor, Emisiunea, Livrarea și Transferul” si va avea urmatorul continut:

Forma. Se intenționează ca Obligațiile să fie emise la data de 19 decembrie 2017 („Data Decontării”), ca titluri nominative în formă dematerializată, având o valoare nominală de 5.000 EUR fiecare. Entitatea însărcinată cu ținerea registrelor în care sunt înscrise Obligațiile este Depozitarul Central, o societate pe acțiuni de drept român, cu sediul în Bvd. Carol I, nr. 34 – 36, etajele 3, 8 și 9, București, România. Dreptul de proprietate asupra Obligațiilor va fi evidențiat prin înscrierea în conturi în Registrul Deținătorilor de Obligațiuni ținut de Depozitarul Central, iar transferul Obligațiilor poate fi efectuat doar prin înregistrarea transferului în respectivele registre. Nu va fi eliberat niciun document în formă fizică pentru Obligațiuni.

La paginile 94 - 95 din Prospect, se va modifica paragraful c) din sectiunea 10 "Dobânda" si va avea urmatorul continut:

Detalii privind plata dobânzii. Dobânda Datorată va fi plătită de două ori pe an la datele de 19 iunie și 19 decembrie ale fiecărui an (fiecare o „Dată de Plată a Dobânzii”), începând cu 19 iunie 2018 și până la Data de Răscumpărare. Perioada, în număr de zile calendaristice, care începe la data de, și incluzând, Data de Începere a Acumulării Dobânzii și se încheie la, dar excluzând, prima Dată de Plată a Dobânzii și fiecare perioadă succesivă care începe la data de, și incluzând, o Dată de Plată a Dobânzii și se încheie la, dar excluzând, următoarea Dată de Plată a Dobânzii care succede este denumită „Perioada de Dobândă”.

Tabelul de mai jos prezintă detaliile referitoare la plata dobânzii:

Data de Plată a Dobânzii (anterioară)	Data de Referință	Data de Plată a Dobânzii (curentă)	Număr de zile în Perioada de Dobândă
n.a.	25 mai 2018	19 iunie 2018	182
19 iunie 2018	27 noiembrie 2018	19 decembrie 2018	183
19 decembrie 2018	28 mai 2019	19 iunie 2019	182
19 iunie 2019	28 noiembrie 2019	19 decembrie 2019	183
19 decembrie 2019	27 mai 2020	19 iunie 2020	183
19 iunie 2020	26 noiembrie 2020	21 decembrie 2020	185
21 decembrie 2020	28 mai 2021	22 iunie 2021	183
22 iunie 2021	25 noiembrie 2021	20 decembrie 2021	181
20 decembrie 2021	26 mai 2022	20 iunie 2022	182
20 iunie 2022	24 noiembrie 2022	19 decembrie 2022	182

La pagina 95 din Prospect, se va modifica paragraful b) „Dobanda” din sectiunea 11 “Plăți” si va avea urmatorul continut:

Dobânda se va plăti la fiecare Dată de Plată a Dobânzii, conform dispozițiilor din prezenta Secțiune. Prima Dată de Plată a Dobânzii va fi 19 iunie 2018, iar ultima Dată de Plată a Dobânzii va fi Data de Răscumpărare.

La pagina 97 din Prospect, se va modifica cel de-al doilea paragraf din sectiunea “Data răscumpărării și condițiile de răscumpărare a Obligațiunilor”, „Rascumpararea la Scadenta” si va avea urmatorul continut:

Răscumpărarea la scadență

Cu excepția cazului în care au fost anterior răscumpărate sau achiziționate și anulate potrivit celor menționate mai jos, Obligațiunile vor fi răscumpărate de Emitent la valoarea lor nominală la data de 19 decembrie 2022 („Data Scadenței”)

La pagina 105 din Prospect, se va modifica primul paragraf din sectiunea “Procedura de subscriere” si va avea urmatorul continut:

Subscrierile pot fi efectuate pe parcursul întregii Perioade de Ofertă de la data de 4 decembrie 2017 până la data de 15 decembrie 2017, în fiecare zi lucrătoare între orele 9:00 - 17:00, ora României, și între orele 9:00 - 13:00, ora României, la Data Închiderii.

În măsura în care există orice neconcordanță între (a) oricare dintre informațiile din acest Amendament sau orice informație inclusă prin trimitere în Prospect prin acest Amendament și (b) orice informație din sau inclusă prin trimitere în Prospect, informațiile menționate la paragraful (a) de mai sus vor prevala.

Cu excepția celor aduse la cunoștința publicului prin acest Amendament, nu a existat nici un alt nou factor, eroare materială sau inexactitate, care să aibă caracter semnificativ, în legătură cu informația inclusă în Prospect, de la data publicării Prospectului.

Impact Developer & Contractor

Prin: Bartosz Puzdrowski

Titlu: Director general

Semnatura _____

BT Capital Partners S.A.

Prin: Daniela Secara

Titlu: Director General Adjunct

Semnatura _____

Prin: Gabriel Vasile

Titlu: Membru al consiliului de administratie si persoana imputernicita

Semnatura _____

Prin: Mihai Milchis

Titlu: Director General Adjunct

Semnatura _____

Prin: Bogdan Duma

Titlu: DGCSLG

Semnatura _____

Swiss Capital S.A.

SSIF BRK Financial Group S.A.

Prin: Bogdan Juravle

Prin: Monica Ivan

Titlu: General Manager

Titlu: Director General Adjunct

Semnatura _____

Semnatura _____

DECIZIA NR. 1767 / 08.12.2017

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 conformitate cu prevederile art. 10 alin. (1) lit. c), art. 11 alin. (1) și (2) și art. 24 din Regulamentul ASF nr. 8/2015,
analizând cererea Băncii Comerciale Române S.A. înregistrată la ASF cu nr. RG/41761/01.11.2017, completată prin adresa nr. RG/43652/16.11.2017,
în baza analizei direcției de specialitate, Vicepreședintele ASF – Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se suspendă, la cerere, autorizația de agent delegat acordată doamnei COSTEA ALINA prin Autorizația nr. 419/06.05.2011 – poz. 22 în numele BĂNCII COMERCIALE ROMÂNE S.A. cu sediul social situat în București, Bd. Regina Elisabeta nr. 5, sector 3.
Art. 2. BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ S.A. are obligația ca la data reluării activității doamnei COSTEA ALINA să notifice ASF cu privire la acest aspect.
Art. 3. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia către BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ S.A. și se publică în Buletinul ASF, forma electronică.

VICEPREȘEDINTE
Mircea URSACHE

DECIZIA NR. 1768 / 08.12.2017

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. (11), 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 ASF nr. 8/2015 privind agenții pentru servicii de investiții financiare, agenții delegați și pentru modificarea și completarea Regulamentului CNVM 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 cererile societății de servicii de investiții financiare ESTINVEST S.A. înregistrate la ASF cu nr. RG/43972/20.11.2017 și nr. RG/43973/20.11.2017,
în baza analizei direcției de specialitate,
Vicepreședintele ASF – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se retrag autorizațiile de agenți delegați acordate în numele societății de servicii de investiții financiare ESTINVEST S.A., cu sediul social situat în Focșani, Str. Republicii nr. 9, jud. Vrancea, următoarelor persoane:

Nr. crt.	Nume/Prenume	Autorizație/Decizie
1.	SCURTU FLORICA	2145/07.11.2007 poz. 1
2.	DUNA DAN VICTOR	126/26.08.2016

Art. 2. Se radiază din Registrul ASF numerele reprezentând înregistrările în calitate de agenți delegați ale următoarelor persoane:

Nr. crt.	Nume/Prenume	Nr. de înregistrare în Registrul A.S.F.
1.	SCURTU FLORICA	PFR02ADEL/050356
2.	DUNA DAN VICTOR	PFR02ADEL/401146

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

VICEPREȘEDINTE
Mircea URSACHE

DECIZIA NR. 1769 / 08.12.2017

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. (11), 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 ASF nr. 8/2015 privind agenții pentru servicii de investiții financiare, agenții delegați și pentru modificarea și completarea Regulamentului CNVM 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 BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ S.A. înregistrată la ASF cu nr. RG/44359/22.11.2017, în baza analizei direcției de specialitate,

Vicepreședintele ASF – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se retrage autorizația de agent delegat acordată doamnei RĂȚOIU CRISTINA ROCSANA prin Autorizația nr. 262/11.11.2014 – poz. 4, 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/121077 care atestă înscrierea în Registrul ASF în calitate de agent delegat a doamnei RĂȚOIU CRISTINA ROCSANA.

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

VICEPREȘEDINTE
Mircea URSAȘCHE

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ
Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare

DECIZIA NR. 1771 / 08.12.2017

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 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 conformitate cu prevederile art. 6 alin. (1) din Regulamentul nr. 4/2009, cu modificările și completările ulterioare, având în vedere notificările transmise din partea autorităților competente din statele membre,

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

DECIZIE

Art. 1. Se radiază din Registrul ASF numerele reprezentând înregistrarea unor firme de investiții din alte state membre, care în calitate de intermediari au prestat pe teritoriul României servicii și activități de investiții, precum și servicii conexe, în temeiul liberei circulații a serviciilor, conform Anexei, parte integrantă a prezentei Decizii.

Art. 2. Prezenta decizie va fi publicată în Buletinul ASF, forma electronică.

VICEPRESEDINTE
MIRCEA URSAȘCHE

Anexă la Decizia nr. 1771 / 08.12.2017

NR. CRT.	DENUMIRE AUTORITATE	DENUMIRE F.I.S.M.	NUMAR DE INSCRIERE IN REGISTRUL ASF
1.	FINANCIAL CONDUCT AUTHORITY-UNITED KINGDOM (FCA)	WESTON-CUMMINS LIMITED	PJM01FISMGBR0188
2.	CYPRUS SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION (CYSEC)	AJF FINANCIAL SERVICES LTD	PJM01FISM CYP2016
3.	POLISH FINANCIAL SUPERVISION AUTHORITY	POLSKI DOM MAKLERSKI S.A.	PJM01FISMPOL1551
4.	FINANCIAL CONDUCT AUTHORITY-UNITED KINGDOM (FCA)	CRANBOURNE FINANCIAL LLP	PJM01FISMGBR0590
5.	FINANCIAL CONDUCT AUTHORITY-UNITED KINGDOM (FCA)	HEREFORD PENSION, INVESTMENT AND MORTGAGE CENTRE LLP	PJM01FISMGBR0385
6.	FINANCIAL CONDUCT AUTHORITY-UNITED KINGDOM (FCA)	THE MUNRO PARTNERSHIP LTD	PJM01FISMGBR2179
7.	FINANCIAL CONDUCT AUTHORITY-UNITED KINGDOM (FCA)	LARCOMES FINANCIAL SERVICES LIMITED	PJM01FISMGBR2065
8.	FINANCIAL CONDUCT AUTHORITY-UNITED KINGDOM (FCA)	BAIGRIE DAVIES & COMPANY LIMITED	PJM01FISMGBR0149
9.	FINANCIAL CONDUCT AUTHORITY-UNITED KINGDOM (FCA)	JONES SHERIDAN FINANCIAL CONSULTING LIMITED	PJM01FISMGBR0434
10.	FINANCIAL CONDUCT AUTHORITY-UNITED KINGDOM (FCA)	HDP TRADING LIMITED	PJM01FISMGBR1301
11.	FINANCIAL CONDUCT AUTHORITY-UNITED KINGDOM (FCA)	TREASURY MANAGEMENT SERVICES INTERNATIONAL LIMITED	PJM01FISMGBR0979