Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

CODUL DEPOZITARULUI CENTRAL S.A.

TITLUL PRELIMINAR 7
CAPITOLUL 1 DEFINITII 7
CAPITOLUL 2 RASPUNDEREA DEPOZITARULUI CENTRAL REFERITOARE LA ACTIVITATEA ACESTUIA 18
TITLUL I PARTICIPAREA LA SISTEMUL DEPOZITARULUI CENTRAL 20
CAPITOLUL 1 ACORDAREA ACCESULUI LA SISTEMUL DEPOZITARULUI CENTRAL 20
Sectiunea 1 Dispozitii generale 20
Sectiunea 2 Procedura de solicitare a accesului la sistemul Depozitarului Central 20
Sectiunea 3 Solutionarea cererii de acces la sistemul Depozitarului Central 23
Sectiunea 4 Agentii participanti si operatorii pentru eliberarea extraselor de cont 24
CAPITOLUL 2 MENTINEREA CALITATII DE PARTICIPANT LA SISTEMUL DEPOZITARULUI CENTRAL 26
Sectiunea 1 Conditii de mentinere a accesului la sistemul Depozitarului Central 26
Sectiunea 2 Participantul indirect la sistemul Depozitarului Central 28
Sectiunea 3 Participantii - cheie 29
CAPITOLUL 3 BLOCAREA ACCESULUI LA SISTEMUL DEPOZITARULUI CENTRAL 30
Sectiunea 1 Conditiile si efectele blocarii accesului la sistemul Depozitarului Central 30
Sectiunea 2 Obligatiile participantului 31
CAPITOLUL 4 INCETAREA CALITATII DE PARTICIPANT 33
Sectiunea 1 Conditiile si efectele incetarii calitatii de participant 33
Sectiunea 2 Obligatiile participantilor 34
CAPITOLUL 5 BANCILE DE DECONTARE 35
Sectiunea 1 Acordarea dreptului de a participa la sistemul Depozitarului Central in calitate de banca de decontare 35
Sectiunea 2 Mentinerea calitatii de banca de decontare 35
Sectiunea 3 Blocarea accesului la sistemul Depozitarului Central pentru o banca de decontare 36
Sectiunea 4 Incetarea calitatii de banca de decontare 36
CAPITOLUL 6 LOCURI DE TRANZACTIONARE 37
CAPITOLUL 7 ALTE DISPOZITII 38
Sectiunea 1 Banca Nationala a Romaniei in calitate de participant la sistemul Depozitarului Central 38
Sectiunea 2 Participantii implicati doar in decontarea tranzactiilor cu titluri de stat sau a tranzactiilor transfrontaliere 39
TITLUL II CONTURILE DE INSTRUMENTE FINANCIARE DIN SISTEMUL DEPOZITARULUI CENTRAL 40
CAPITOLUL 1 ORGANIZAREA CONTURILOR 40
CAPITOLUL 2 CONTURILE DIN SECTIUNEA 1 40
CAPITOLUL 3 CONTURILE DIN SECTIUNEA 2 SI SECTIUNEA 3 41
Sectiunea 1 Dispozitii generale privind conturile administrate de participanti 41
Sectiunea 2 Modificarea datelor de identificare 42
Sectiunea 3 Evidentierea instrumentelor financiare in conturi 42
Sectiunea 4 Mecanisme de reconciliere 42
Sectiunea 5 Transferul intre sectiuni 44
Sectiunea 6 Raportari privind detinerile de instrumente financiare din evidentele participantilor 46
TITLUL III ADMITEREA INSTRUMENTELOR FINANCIARE IN SISTEMUL DEPOZITARULUI CENTRAL 48
CAPITOLUL 1 INREGISTRAREA IN SISTEMUL DEPOZITARULUI CENTRAL A INSTRUMENTELOR FINANCIARE PENTRU CARE DEPOZITARUL CENTRAL ESTE DEPOZITAR EMITENT 48
Sectiunea 1 Dispozitii generale 48
Sectiunea 2 Procedura de solicitare a accesului 48
Sectiunea 3 Solutionarea cererii de inregistrare a instrumentelor financiare in sistemul Depozitarului Central 50

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

Sectiunea 4 Asigurarea concordantei intre volumul emisiunii inregistrate in sistemul Depozitarului Central si numarul instrumentelor financiare 51
Sectiunea 5 Retragerea din sistemul Depozitarului Central a emisiunilor de instrumente financiare..... 51
CAPITOLUL 2 EVIDENTIEREA IN SISTEMUL DEPOZITARULUI CENTRAL A INSTRUMENTELOR FINANCIARE PENTRU CARE DEPOZITARUL CENTRAL ESTE DEPOZITAR INVESTITOR..... 51
TITLUL IV COMPENSAREA SI DECONTAREA IN MONEDA NATIONALA A TRANZACTIILOR INREGISTRATE IN SISTEMUL DEPOZITARULUI CENTRAL 53
CAPITOLUL 1 PREVEDERI GENERALE..... 53
Sectiunea 1 Dispozitii privind modalitatile si termenele de decontare 53
Sectiunea 2 Dispozitii privind obligatiile participantilor 54
Sectiunea 3 Dispozitii privind raspunderea Depozitarului Central 56
CAPITOLUL 2 INREGISTRAREA TRANZACTIILOR IN SISTEMUL DEPOZITARULUI CENTRAL 57
Sectiunea 1 Inregistrarea tranzactiilor incheiate in locuri de tranzactionare..... 57
Sectiunea 2 Inregistrarea tranzactiilor de alocare 57
Sectiunea 3 Inregistrarea tranzactiilor incheiate in afara unui loc de tranzactionare 59
Sectiunea 4 Momentul introducerii ordinului de transfer. Irevocabilitatea ordinelor de transfer si finalitatea decontarii 60
Sectiunea 5 Corectarea si anularea ordinelor de transfer 61
Subsectiunea 5.1. Corectarea ordinelor de transfer..... 61
Subsectiunea 5.2 Anularea ordinelor de transfer 62
CAPITOLUL 3 DECONTAREA PE BAZA NETA..... 63
Sectiunea 1 Desfasurarea operatiunilor de compensare si decontare..... 63
Subsectiunea 1.1 Operatiuni desfasurate anterior datei preconizate a decontarii..... 63
Subsectiunea 1.2 Operatiuni desfasurate in data preconizata a decontarii..... 64
Sectiunea 2 Reguli de aplicare a schemei de garantare..... 66
CAPITOLUL 4 DECONTAREA PE BAZA BRUTA..... 68
Sectiunea 1 Desfasurarea operatiunilor de decontare pe baza bruta 68
Subsectiunea 1.1 Operatiuni desfasurate anterior datei preconizate a decontarii..... 68
Subsectiunea 1.2. Operatiuni desfasurate in data preconizata a decontarii..... 69
CAPITOLUL 5 MASURI DE PREVENIRE A CAZURILOR DE NEEXECUTARE A DECONTARII 70
Sectiunea 1 Mecanisme post-tranzactionare de conditionare a decontarii..... 71
Sectiunea 2 Fondul de garantare 71
Sectiunea 3 Limitele de decontare 73
Sectiunea 4 Limita de expunere a participantului indirect..... 78
Sectiunea 5 Masuri de management al riscului de decontare disponibile participantilor..... 79
Subsectiunea 5.1 Procedurile de cumparare si vanzare speciale..... 79
Subsectiunea 5.2 Tranzactii negociate incheiate in locuri de tranzactionare si in afara acestora, ca masura de management al riscurilor de decontare..... 81
Subsectiunea 5.3. Imprumutul de instrumente financiare ca masura de management al riscului 83
CAPITOLUL 6 MASURI DE SOLUTIONARE A CAZURILOR DE NEEXECUTARE A DECONTARII 83
Sectiunea 1 Masuri de solutionare a decontarii in cazul lipsei de fonduri banesti la data preconizata a decontarii 85
Subsectiunea 1.1 Masuri aplicabile tranzactiilor cu decontare pe baza neta..... 85
Subsectiunea 1.2 Masuri aplicabile tranzactiilor cu decontare pe baza bruta 86
Sectiunea 2 Masuri de solutionare a decontarii in cazul lipsei de instrumente financiare la data preconizata a decontarii 87
Subsectiunea 2.1 Masuri aplicabile tranzactiilor cu decontare pe baza neta..... 87
Subsectiunea 2.2 Masuri aplicabile tranzactiilor cu decontare pe baza bruta 89

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

Sectiunea 3 Masuri de solutionare a decontarii in perioada de amanare a decontarii 89
Sectiunea 4 Masuri aplicate dupa perioada de amanare a decontarii 89
CAPITOLUL 7 IMPRUMUTUL DE INSTRUMENTE FINANCIARE 93
Sectiunea 1 Dispozitii generale 93
Sectiunea 2 Obiectul imprumutului de instrumente financiare 94
Sectiunea 3 Procedura de inregistrare a imprumutului de instrumente financiare 95
Sectiunea 4 Restituirea imprumutului de instrumente financiare 96
Sectiunea 5 Alte dispozitii 96
CAPITOLUL 8 GARANTIILE AFERENTE TRANZACTIILOR IN MARJA 97
TITLUL V OPERATIUNI TARGET2-SECURITIES 98
CAPITOLUL 1 CONSIDERATII GENERALE 98
Sectiunea 1 Principii generale ale T2S 98
Sectiunea 2 Prevederi specifice externalizarii activitatii de decontare a Depozitarului Central 98
Sectiunea 3 Obligatiile Depozitarului Central in vederea participarii la Platforma T2S 98
CAPITOLUL 2 MODALITATI DE CONECTARE LA PLATFORMA T2S 99
CAPITOLUL 3 CONTURILE DESCHISE PE PLATFORMA T2S 101
Sectiunea 1 Conturi ale participantilor 101
Sectiunea 2 Conturi ale Depozitarului Central 101
CAPITOLUL 4 OPERATIUNI DE DECONTARE PE PLATFORMA T2S 102
Sectiunea 1 Prevederi generale 102
Sectiunea 2 Dispozitii privind modalitatile si termenele de decontare 103
Sectiunea 3 Dispozitii privind obligatiile participantilor 104
Sectiunea 4 Dispozitii privind raspunderea Depozitarului Central 105
Sectiunea 5 Inregistrarea operatiunilor in sistemul Depozitarului Central 105
Subsectiunea 5.1 Inregistarea tranzactiilor incheiate in locuri de tranzactionare 105
Subsectiunea 5.2 Inregistrarea tranzactiilor de alocare 106
Subsectiunea 5.3 Inregistarea tranzactiilor incheiate in afara unui loc de tranzactionare 106
Sectiunea 6 Momentul introducerii ordinului de transfer. Irevocabilitatea ordinelor de transfer si finalitatea decontarii 106
Sectiunea 7 Corectarea si anularea ordinelor de transfer 107
Subsectiunea 7.1 Corectarea ordinelor de transfer 107
Subsectiunea 7.2 Anularea ordinelor de transfer 107
Sectiunea 8 Desfasurarea operatiunilor de decontare locala pe platforma T2S 108
Subsectiunea 8.1 Principii generale privind decontarea locala 108
Subsectiunea 8.2 Operatiuni desfasurate anterior datei preconizate a decontarii 109
Subsectiunea 8.3 Operatiuni desfasurate in data preconizata a decontarii 109
Sectiunea 9 Masuri de prevenire a cazurilor de neexecutare a decontarii 110
Subsectiunea 9.1 Mecanisme post-tranzactionare de conditionare a decontarii 110
Subsectiunea 9.2 Limita de expunere a participantului indirect 110
Subsectiunea 9.3 Masuri de management al riscului de decontare disponibile participantilor 111
Subsectiunea 9.4 Masuri de solutionare a cazurilor de neexecutare a decontarii 111
Sectiunea 10 Decontarea transfrontaliera 112
Sectiunea 11 Decontarea evenimentelor corporative 113
TITLUL VI CONEXIUNI CU ALTI DEPOZITARI CENTRALI 114
CAPITOLUL 1 DISPOZITII GENERALE 114
CAPITOLUL 2 OPERATIUNI REALIZATE PRIN CONEXIUNILE CU DEPOZITARI CENTRALI DIN ALTE STATE 115
Sectiunea 1 Decontarea instructiunilor transfrontaliere 115
Sectiunea 2 Procesarea evenimentelor corporative 118
Sectiunea 3 Reconcilierea pozitiilor de instrumente financiare si fonduri banesti 119
Sectiunea 4 Alte prevederi 119

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

CAPITOLUL 3 OPERATIUNI REALIZATE PRIN CONEXIUNEA CU SISTEMUL DE DEPOZITARE A TITLURILOR DE STAT ADMINISTRAT DE BANCA NATIONALA A ROMANIEI 120
Sectiunea 1 Transferul titlurilor de stat intre sistemele SaFIR si RoClear 120
Sectiunea 2 Procesarea evenimentelor de plata 122
Sectiunea 3 Obligatiile de raportare ale participantilor cu privire la titlurile de stat pentru care Depozitarul Central este depozitar investitor 123
Sectiunea 4 Alte prevederi 123
TITLUL VII OPERATIUNI IN LEGATURA CU SERVICIILE DE DEPOZITARE SI REGISTRU 125
CAPITOLUL 1 ALOCAREA SI GESTIONAREA CODURILOR ISIN, FISN SI LEI 125
CAPITOLUL 2 ACCESUL EMITENTULUI LA SISTEMUL DEPOZITARULUI CENTRAL 125
CAPITOLUL 3 FURNIZAREA INFORMATIILOR PRIVIND REGISTRUL EMITENTULUI 126
CAPITOLUL 4 PROCESAREA EVENIMENTELOR CORPORATIVE PENTRU EMISIUNILE PENTRU CARE DEPOZITARUL CENTRAL ESTE DESEMNAT DEPOZITAR EMITENT 126
Sectiunea 1 Dispozitii generale 126
Sectiunea 2 Comunicarea informatiilor privind evenimentele corporative 130
Sectiunea 3 Procesarea evenimentelor corporative «on stock» 131
Subsectiunea 3.1 Distributia de dividende si alte sume de bani 132
Subsectiunea 3.2 Distributia de instrumente financiare 135
Subsectiunea 3.3 Reorganizari obligatorii (fara optiuni) 137
Subsectiunea 3.4 Reorganizari obligatorii cu optiuni 138
Subsectiunea 3.5 Distributia cu optiuni 141
Subsectiunea 3.6 Reorganizari voluntare 141
Sectiunea 4 Procesarea evenimentelor corporative «on flow» 141
Subsectiunea 4.1 Managementul rezultatelor in cazul evenimentelor corporative de tipul distributiilor - redistribuiri 141
Subsectiunea 4.2 Managementul rezultatelor in cazul evenimentelor corporative de tipul reorganizarilor – transformari 146
Subsectiunea 4.3 Managementul rezultatelor in cazul evenimentelor corporative cu optiuni - mecanismul de protectie a cumparatorului 148
Sectiunea 5 Alte dispozitii 148
CAPITOLUL 5 COMUNICAREA INFORMATIILOR PRIVIND ADUNARILE GENERALE ALE ACTIONARILOR SI SUSPENDAREA DREPTULUI DE VOT AL ACTIONARILOR UNUI EMITENT 150
CAPITOLUL 6 OPERATIUNI IN LEGATURA CU ACTIUNILE SUPORT PENTRU CERTIFICATELE DE DEPOZIT 150
Sectiunea 1 Dispozitii generale 150
Sectiunea 2 Conturile utilizate si procedura de inregistrare a operatiunilor de blocare/deblocare a actiunilor suport in cadrul conversiei 152
Sectiunea 3 Procesarea instructiunilor aferente blocarii/deblocarii actiunilor suport 152
Sectiunea 4 Alte dispozitii 153
CAPITOLUL 7 TRANSFERURI DIRECTE 153
Sectiunea 1 Dispozitii generale 153
Sectiunea 2 Transferul direct ca efect al succesiunii 154
Sectiunea 3 Transferul direct ca efect al iesirii din indiviziune 154
Sectiunea 4 Transferul direct ca efect al actelor cu titlu oneros sau gratuit incheiate intre rude sau afini pana la gradul al patrulea inclusiv si/sau persoane juridice controlate de astfel de persoane 154
Sectiunea 5 Transferul direct ca efect al punerii in executare a unei hotarari judecatoresti definitive 155
Sectiunea 6 Transferul direct ca efect al cererii de transfer din numele unuia dintre soti in numele amandurora, ca detinatori in comun ai instrumentelor financiare 156
Sectiunea 7 Transferul direct ca efect al privatizarii 156

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

Subsectiunea 7.1. Transferul direct ca efect al contractelor de privatizare incheiate de institutiile publice implicate 156
Subsectiunea 7.2. Transferul actiunilor din contul asociatiilor de salariati constituite in scopul dobandirii de actiuni in procesul de privatizare in contul membrilor asociatiilor respective..... 156
Sectiunea 8 Transferul actiunilor proprii ale emitentului in conformitate cu art. 1 alin. (4) lit. i) din Regulamentul (UE) 2017/1129 al Parlamentului European si al Consiliului din 14 iunie 2017 privind prospectul care trebuie publicat in cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzactionare pe o piata reglementata, si de abrogare a Directivei 2003/71/CE..... 157
Sectiunea 9 Transferul direct ca efect al retragerii actionarilor din societate in conformitate cu reglementarile in vigoare 158
Sectiunea 10 Transferul direct ca efect al fuziunii, divizarii sau lichidarii unei entitati care detine instrumente financiare 159
Sectiunea 11 Transferul direct ca efect al constituirii/majorarii capitalului social al societatilor, altele decat cele ale caror instrumente financiare sunt tranzactionate pe piata de capital si decat societatile de servicii de investitii financiare, societatile de administrare a investitiilor, fondurile de investitii alternative cu personalitate juridica si administratorii fondurilor de investitii alternative, prin aport in natura reprezentand instrumente financiare admise la tranzactionare sau instrumente financiare de tip inchis..... 161
Sectiunea 12 Transferul direct al instrumentelor financiare ce fac obiectul unui sechestru in vederea confiscarii, anterior deschiderii procedurii insolventei, ca efect al lichidarii averii detinatorului aflat in procedura falimentului..... 161
Sectiunea 13 Transferul catre Fondul Proprietatea S.A. al actiunilor emise de societatile mentionate in anexa Titlului VII al Legii nr. 247/2005 privind reforma in domeniile proprietatii si justitiei, precum si unele masuri adiacente, cu modificarile si completarile ulterioare, admise la tranzactionare pe piata de capital si transferul direct ca efect al transferului actiunilor emise de Fondul Proprietatea S.A., din contul Ministerului Finantelor Publice in contul persoanelor indreptatite conform prevederilor legale 162
Sectiunea 14 Transferul direct ca efect al emisiunii/rascumpararii de titluri de participare emise de un O.P.C.V.M. tranzactionabil prin transferul instrumentelor financiare din structura cosului de active de la si catre acel O.P.C.V.M. tranzactionabil, respectiv de la si catre participantul autorizat 162
Sectiunea 15 Transferul direct ca efect al transferurilor de instrumente financiare realizate intre o societate-mama si filialele sale sau intre filialele aceleiasi societati-mama, cu avizul A.S.F. 163
Sectiunea 16 Transferul direct ca efect al executarii garantiilor reale sau, dupa caz, executarii silite initiate ca urmare a instituirii procedurii popririi/sechestrului asupra instrumentelor financiare 163
Sectiunea 17 Transferul direct ca urmare a corectiei unor transferuri eronate..... 165
CAPITOLUL 8 OPERATIUNI AFERENTE GARANTIILOR ASUPRA INSTRUMENTELOR FINANCIARE..... 166
Sectiunea 1 Operatiuni realizate de catre Depozitarul Central aferente garantiilor 166
Subsectiunea 1.1 Evidentierea garantiilor reale in conturile relevante si inregistrarea mentiunilor de garantie reala in registrul central de publicitate 166
Subsectiunea 1.2 Actualizarea/ modificarea informatiilor din contul relevant si din registrul central de publicitate 168
Subsectiunea 1.3 Radierea mentiunilor de garantie reala din contul relevant si din registrul central de publicitate 169
Subsectiunea 1.4 Operatiuni aferente executarii garantiei reale 170
Subsectiunea 1.5 Furnizarea de informatii privind garantiile reale..... 170
Subsectiunea 1.6 Inregistrarea operatiunilor aferente garantiilor financiare cu transfer de proprietate..... 171
Sectiunea 2 Operatiuni aferente garantiilor realizate de catre participanti..... 172
Subsectiunea 2.1 Evidentierea garantiilor reale in conturile relevante si inregistrarea mentiunilor de garantie reala in registrul central de publicitate..... 172
Subsectiunea 2.2 Inregistrarea operatiunilor aferente garantiilor financiare cu transfer de proprietate..... 173
Sectiunea 3 Inregistrarea garantiilor reale asupra instrumentelor financiare de tip inchis..... 173
Sectiunea 4 Alte operatiuni privind garantiile cu instrumente financiare in favoarea Bancii Nationale a Romaniei 173
CAPITOLUL 9 ALTE OPERATIUNI 175

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

Sectiunea 1 Restrictionarea si ridicarea restrictiilor asupra instrumentelor financiare 175
Sectiunea 2 Inregistrarea si radierea mentiunii sechestrului/popririi asupra instrumentelor financiare 175
Sectiunea 3 Modificarea datelor de identificare a titularilor de cont 177
Sectiunea 4 Modificarea codului numeric personal al unui detinator de instrumente financiare..... 178
Sectiunea 5 Emiterea extrasului de cont si a listei de coduri confidentiale (daca aceasta exista), istoricului de cont si sumarului pozitiilor de cont..... 178
Subsectiunea 5.1 Consideratii generale 178
Subsectiunea 5.2 Eliberarea extrasului de cont si a listei de coduri confidentiale (daca aceasta exista) la solicitarea titularului de cont..... 179
Subsectiunea 5.3 Eliberarea extrasului de cont si a listei de coduri confidentiale (daca aceasta exista) pentru cazuri exceptionale 180
Subsectiunea 5.4 Eliberarea istoricului de cont si a sumarului pozitiilor de cont 181
Sectiunea 6 Facilitarea comunicarii dintre emitenti, participanti si detinatorii de instrumente financiare si a exercitarii drepturilor de catre detinatori 181
TITLUL VIII FAPTE ILICITE SI MASURI PREVENTIVE..... 182
CAPITOLUL 1 FAPTELE ILICITE LA REGIMUL JURIDIC AL DEPOZITARULUI CENTRAL 182
Sectiunea 1 Consideratii generale 182
Sectiunea 2 Faptele ilicite la regimul juridic al Depozitarului Central 182
Sectiunea 3 Sanctiunile aplicate de catre Depozitarul Central..... 184
Subsectiunea 3.1 Dispozitii generale 184
Subsectiunea 3.2 Sanctiuni administrativ-disciplinare..... 185
Subsectiunea 3.3 Sanctiuni patrimoniale 186
Sectiunea 4 Procedura de constatare a faptelor ilicite la regimul juridic al Depozitarului Central. Individualizarea si aplicarea sanctiunilor emise de Depozitarul Central. Contestarea deciziei de sanctionare 187
Subsectiunea 4.1 Constatarea faptelor ilicite la regimul juridic al Depozitarului Central 187
Subsectiunea 4.2 Procedura de constatare a faptelor ilicite la regimul juridic al Depozitarului Central 187
Subsectiunea 4.3 Prescrierea aplicarii sanctiunilor emise de Depozitarul Central..... 188
Subsectiunea 4.4 Sesizarea ASF 189
Subsectiunea 4.5 Individualizarea sanctiunii emise de Depozitarul Central..... 189
Subsectiunea 4.6 Aplicarea sanctiunilor emise de Depozitarul Central..... 190
Subsectiunea 4.7 Contestarea deciziei de sanctionare 190
Sectiunea 5 Executarea sanctiunilor emise de Depozitarul Central 191
Subsectiunea 5.1 Regimul executarii sanctiunilor emise de Depozitarul Central 191
Subsectiunea 5.2 Prescrierea executarii sanctiunii emise de Depozitarul Central..... 192
Subsectiunea 5.3 Informarea ASF..... 192
Subsectiunea 5.4 Publicarea deciziilor de sanctionare 192
Sectiunea 6 Reabilitarea..... 192
CAPITOLUL 2 MASURI PREVENTIVE..... 193
TITLUL IX DISPOZITII FINALE SI TRANZITORII 195

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

TITLUL PRELIMINAR

CAPITOLUL 1 DEFINITII

Art. 1 In prezentul Cod, termenii, expresiile si notiunile definite mai jos au urmatoarele semnificatii:

1. Depozitarul Central - institutia care furnizeaza servicii de inregistrare initiala a instrumentelor financiare – serviciu notarial si servicii de deschidere si administrare a conturilor de instrumente financiare la nivelul cel mai inalt – serviciu de administrare centralizata, prevazute in sectiunea A din anexa la Regulamentul (UE) nr. 909/2014, pct. 1 si pct. 2 (denumite in continuare servicii de depozitare si registru), servicii de gestionare a unui sistem de decontare a titlurilor de valoare prevazute in sectiunea A din anexa la Regulamentul (UE) nr. 909/2014, pct. 3 (denumite in continuare servicii de compensare si decontare a tranzactiilor cu instrumente financiare) precum si operatiunile in legatura cu acestea astfel cum sunt definite in sectiunea B din anexa la Regulamentul (UE) nr. 909/2014, autorizate de catre ASF; Depozitarul Central are calitatea de administrator si operator al unui sistem de decontare a operatiunilor cu instrumente financiare in sensul Legii nr. 253/2004 privind caracterul definitiv al decontarii in sistemele de plati si in sistemele de decontare a operatiunilor cu instrumente financiare, cu completarile si modificarile ulterioare, denumita in continuare Legea nr. 253/2004 si are ca obiectiv prioritar siguranta si eficienta sistemului RoClear pentru sustinerea stabilitatii financiare si a altor aspecte relevante de interes public, in special a pietelor financiare eficiente si deschise.

2. agent participant la sistemul Depozitarului Central (agent participant) - persoana fizica desemnata de un participant si autorizata de catre Depozitarul Central in vederea efectuarii de operatiuni in sistemul sau in numele participantului respectiv.

3. agent custode - intermediarul participant la sistemul Depozitarului Central care, in aceasta calitate, nu desfasoara operatiuni in locuri de tranzactionare pentru care Depozitarul Central asigura decontarea tranzactiilor si care desfasora in sistemul Depozitarului Central activitati specifice in conformitate cu prevederile prezentului cod.

4. agent de plata – termen avand intelesul definit in art. 2, alin. (2), lit. b) din Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, denumit in continuare Regulamentul nr. 5/2018; agentul de plata este intotdeauna banca de decontare in sistemul Depozitarului Central.

5. ASF– Autoritatea de Supraveghere Financiara.

6. balanta pentru decontarea finala - document emis de Depozitarul Central, pe baza caruia Depozitarul Central initiaza in sistemul ReGIS instructiunea de plata pentru decontarea pe baza neta.

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

7. banca de decontare sau participant compensator - institutie de credit autorizata de catre BNR sau de catre o alta autoritate de supraveghere dintr-un alt stat care participa in procesul de decontare baneasca a tranzactiilor cu instrumente financiare, a sumelor rezultate din aplicarea mecanismului de sanctionare si a altor sume rezultate din procesarea evenimentelor corporative inregistrate in sistemul Depozitarului Central, denumita in continuare banca de decontare.

8. BNR - Banca Nationala a Romaniei.

9. caz de neexecutare a decontarii – termen avand intelesul prevazut la art. 2 alin. (1) pct. 15 din Regulamentul UE nr. 909/2014 privind imbunatatirea decontarii titlurilor de valoare in Uniunea Europeana si privind depozitarii centrali de titluri de valoare si de modificare a Directivelor 98/26/CE şi 2014/65/UE si a Regulamentului (UE) nr. 236/2012, denumit in continuare Regulamentul (UE) nr. 909/2014.

10. cont de decontare al bancii de decontare - contul deschis la BNR in sistemul ReGIS, pe numele bancii de decontare, prin care sunt debitate sau creditate sumele rezultate din tranzactiile cu instrumente financiare, din aplicarea mecanismului de sanctionare si alte sume rezultate din procesarea evenimentelor corporative.

11. cont de fonduri dedicat (Dedicated Cash Account) - cont de fonduri banesti deschis in T2S, in evidentele unei banci centrale participante la Platforma T2S; fiecare cont de fonduri dedicat are corespondent un cont de fonduri deschis in sistemul TARGET2.

12. contract cadru T2S (T2S Framework Agreement) - contractul incheiat intre Depozitarul Central si Banca Centrala Europeana, in vederea participarii Depozitarului Central la Platforma T2S.

13. C.N.V.M. – Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare.

14. conexiune intre depozitari centrali - termen avand intelesul prevazut la art. 2 alin. (1) pct. 29 din Regulamentul (UE) nr. 909/2014.

15. conexiune indirecta – termen avand intelesul prevazut la art. 2 alin. (1) pct. 32 din Regulamentul (UE) nr. 909/2014.

16. conexiune standard – termen avand intelesul prevazut la art. 2 alin. (1) pct. 30 din Regulamentul (UE) nr. 909/2014.

17. conexiune personalizata - termen avand intelesul prevazut la art. 2 alin. (1) pct. 31 din Regulamentul (UE) nr. 909/2014.

18. conexiune interoperabila - termen avand intelesul prevazut la art. 2 alin. (1) pct. 33 din Regulamentul (UE) nr. 909/2014.

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

19. cont global - cont de instrumente financiare deschis in sistemul Depozitarului Central de catre participant in care sunt inregistrate instrumentele financiare ale clientilor al caror mandatar este participantul respectiv.

20. cont global individualizat - cont global de instrumente financiare deschis in sistemul Depozitarului Central de catre participant in care sunt inregistrate instrumentele financiare ale unui singur client, entitate care este autorizata sa deschida conturi de instrumente financiare pentru clientii sai, al carui mandatar este participantul respectiv; referirile din prezentul cod la conturi globale includ si conturile globale individualizate.

21. cont individual – cont de instrumente financiare deschis in sistemul Depozitarului Central in numele proprietarului de instrumente financiare.

22. cont relevant - termen avand intelesul prevazut la art. 2 alin. (2) lit. b) din Regulamentul A.S.F. nr. 16/2021 privind constituirea, publicitatea si executarea garantiilor reale, denumit in continuare Regulamentul A.S.F. nr. 16/2021; conturile relevante aflate in administrarea Depozitarului Central au ca scop evidentierea instrumentelor financiare relevante, iar conturile relevante aflate in administrarea participantilor ce sunt operatori ai registrului central de publicitate au ca scop evidentierea instrumentelor financiare relevante sau evidentierea garantiilor reale asupra portofoliilor.

23. cost de inlocuire - costul pe care partea prejudiciata dintr-o tranzactie ar trebui sa il suporte pentru a fi in pozitia in care ar fi fost daca nu ar fi intervenit anularea ordinelor de transfer aferente respectivei tranzactii ca efect al neindeplinirii, la data preconizata a decontarii, a obligatiilor contrapartii, sau, dupa caz, ale bancii de decontare; costul de inlocuire reprezinta diferenta nefavorabila dintre valoarea tranzactiei ale carei ordine de transfer au fost anulate si valoarea actualizata a acesteia din ziua anularii ordinelor de transfer luandu-se in considerare pretul de referinta pentru ziua in care are loc anularea ordinelor de transfer.

24. cost de imprumut – constituie unul dintre elementele in functie de care sunt dimensionate contributiile variabile la fondul de garantare si se calculeaza prin aplicarea la valoarea de decontare a tranzactiei de cumparare a ratei dobanzii pentru facilitatea de creditare (Lombard) pentru o perioada de trei zile.

25. data decontarii - data la care are loc decontarea unei tranzactii cu instrumente financiare.

26. data de inregistrare - termen avand intelesul prevazut la art. 2 alin. (2) lit. f) din Regulamentul nr. 5/2018.

27. data platii – termen avand intelesul prevazut la art. 2 alin. (2) lit. h) din Regulamentul nr. 5/2018.

28. data preconizata a decontarii - termen avand intelesul prevazut la art. 2 alin. (1) pct. 12 din Regulamentul (UE) nr. 909/2014.

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

29. data relevanta – data calendaristica la care sunt luate in considerare pozitiile de instrumente financiare evidentiate in conturile deshise in sistemul Depozitarului Central pentru procesarea "on-stock" a evenimentelor corporative sau data pentru care este determinata eligibilitatea tranzactiilor luate in considerare pentru procesarea "on flow" a evenimentelor corporative; in cazul evenimentelor corporative al caror obiect sunt actiuni, data relevanta este data de inregistrare.

30. data tranzactionarii (simbolizata T) - data incheierii unei tranzactii cu instrumente financiare in cadrul unui loc de tranzactionare si in afara acestuia. Simbolizarea T+... reprezinta data corespunzatoare numarului de zile lucratoare de la data tranzactionarii.

31. decontare – termen avand intelesul prevazut la art. 2 alin. (1) pct. 7 din Regulamentul (UE) nr. 909/2014.

32. decontare pe baza bruta - tipul de decontare in care atat instrumentele financiare cat si fondurile banesti se deconteaza pe baza bruta.

33. decontare pe baza neta - tipul de decontare in care instrumentele financiare se deconteaza pe baza bruta iar fondurile banesti se deconteaza pe baza neta prin compensarea creantelor si obligatiilor rezultate din ordinele de transfer de fonduri la nivel de participant si la nivel de banca de decontare; Depozitarul Central poate schimba ordinea decontarii tranzactiilor cu decontare pe baza neta prin rulari succesive ale decontarii instrumentelor financiare, in vederea maximizarii volumului si/sau valorii tranzactiilor care se deconteaza.

34. decontare in banii bancii centrale - operatiune care consta in decontarea fondurilor banesti asociate ordinelor de transfer prin intermediul conturilor deschise in evidentele bancilor centrale.

35. depozitar emitent - termen avand intelesul prevazut la art. 1 lit. e) din Regulamentul (UE) nr. 392/2017 de completare a Regulamentului (UE) nr. 909/2014 al Parlamentului European si al Consiliului cu privire la standarde tehnice de reglementare in materie de autorizare, supraveghere si cerinte operationale pentru depozitarii centrali de titluri de valoare, denumit in continuare Regulamentul (UE) nr. 392/2017.

36. depozitar investitor - termen avand intelesul prevazut la art. 1 lit. f) din Regulamentul (UE) nr. 392/2017.

37. depozitar tehnic al emitentului (technical issuer CSD) – depozitarul central la care sunt depozitate detinerile participantilor unui depozitar investitor in T2S.

38. distributie - evenimentul corporativ in care emitentul livreaza rezultatele acestuia, in sume de bani si/sau instrumente financiare, catre detinatorii de instrumente financiare obiect al evenimentului corporativ, identificati la data de inregistrare/data relevanta, fara ca instrumentele financiare detinute de acestia sa fie afectate.

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

39. distributie cu optiuni - distributia in care detinatorii de instrumente financiare au posibilitatea de a alege intre tipurile de rezultate ale distributiei oferite de emitent.

40. documentatia T2S - setul de documente in cuprinsul carora sunt definite scopul, functionalitatile, regulile tehnice, functionale si operationale aplicabile pe Platforma T2S si care cuprinde, fara a se limita la, urmatoarele documente publicate pe site-ul Bancii Centrale Europene: T2S User Requirements Document, T2S General Functional Specifications, T2S User Detailed Functional Specifications, T2S User Handbook, Business Functionality for T2S Graphical User Interface, Business Process Description; documentatia T2S este publicata pe site-ul Bancii Centrale Europene
(https://www.ecb.europa.eu/paym/target/t2s/profuse/html/index.en.html).

41. eveniment corporativ - eveniment referitor la anumite instrumente financiare, initiat de catre emitentul respectivelor instrumente financiare ca urmare a unei hotarari a organelor statutare sau de catre un ofertant.

42. Eurosistem - Banca Centrala Europeana si bancile centrale ale tarilor din Uniunea Europeana a caror moneda este Euro.

43. emitent – termen avand intelesul definit in art. 4, alin. (1) si (2) din Legea nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare, denumita in continuare Legea nr. 24/2017.

44. externalizare - operatiunea in urma careia, in baza unui contract incheiat cu Depozitarul Central, un furnizor de servicii desfasoara un proces, furnizeaza un serviciu sau efectueaza o activitate care, daca nu ar fi fost externalizat(a) ar fi fost efectuat(a) de catre Depozitarul Central.

45. fractiune - partea zecimala a unui numar de instrumente financiare obtinuta dupa aplicarea algoritmului de calcul specific unui eveniment corporativ; avand in vedere caracterul indivizibil al instrumentelor financiare, fractiunile nu pot fi repartizate in conturile detinatorilor de instrumente financiare.

46. garantie reala - termen avand intelesul prevazut la art. 2 alin. (2) lit. e) din Regulamentul A.S.F. nr. 16/2021.

47. instructiune de decontare – termen avand intelesul prevazut la art. 1 lit. b) din Regulamentul (UE) nr. 392/2017.

48. instructiune de plata pentru decontarea pe baza neta - instructiunea de plata transmisa de Depozitarul Central in sistemul ReGIS in vederea decontarii pozitiilor nete rezultate in urma compensarii fondurilor banesti asociate tranzactiilor cu decontare pe baza neta in moneda nationala.

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

49. instructiune de plata pentru decontarea pe baza bruta - instructiunea de plata transmisa de Depozitarul Central in sistemul ReGIS in vederea decontarii unei tranzactii cu decontare pe baza bruta a sumelor rezultate din aplicarea mecanismului de sanctionare si a altor sume rezultate din procesarea evenimentelor corporative, in moneda nationala.

50. instrumente financiare - instrumente prevazute in Anexa 1 Sectiunea C, pct. 1 – 3 si pct. 11, din Legea nr. 126/2018 privind pietele de instrumente financiare.

51. instrumente financiare intermediare - instrumente emise pe perioada determinata, in scopul procesarii evenimentelor corporative si care nu sunt incluse in capitalul social al emitentului.

52. instrumente financiare relevante - termen avand intelesul definit la art. 2 alin. (2) lit. f) din Regulamentul A.S.F. nr. 16/2021.

53. intermediari - termen avand intelesul definit la art. 2 alin. (1) pct. 19 din Legea nr. 24/2017.

54. invalidare/inconfirmare a unei tranzactii - operatiunea efectuata de locul de tranzactionare ce consta in desfiintarea retroactiva a unei tranzactii in situatii exceptionale, cauzate de incidente grave aparute in functionarea locului de tranzactionare sau a sistemului Depozitarului Central si/sau a sistemului de comunicatii la distanta, precum si in alte situatii prevazute in reglementarile locului de tranzactionare.

55. limita de decontare - masura de management al riscurilor instituita de Depozitarul Central in vederea diminuarii expunerii la riscurile de credit si lichiditate generate de tranzactiile cu decontare pe baza neta.

56. loc de tranzactionare - termen avand intelesul prevazut la art. 2 alin. (1) pct. 42 din Regulamentul (UE) nr. 909/2014.

57. managementul rezultatelor - ansamblul de reguli si operatiuni prin care:
a) in cazul evenimentelor corporative avand ca efect distributia de bani si/sau instrumente financiare, rezultatul evenimentului corporativ este atribuit contrapartii indreptatite sa il primeasca in functie de detaliile instructiunii de decontare obiect al managementului rezultatelor;
b) in cazul evenimentelor corporative avand ca efect modificarea caracteristicilor instrumentelor financiare, inclusiv retragerea partiala sau totala a emisiunii de instrumente financiare, instructiunile de decontare in curs de decontare la data de inregistrare/data relevanta, avand ca obiect respectivele instrumente financiare, sunt inlocuite cu una sau mai multe instructiuni de decontare noi in conformitate cu detaliile evenimentului corporativ;
c) in cazul evenimentelor corporative cu optiuni, cumparatorul dintr-o tranzactie in curs de decontare in ziua lucratoare anterioara ultimei zile din perioada de exprimare a optiunilor il instructeaza pe vanzator cu privire la exercitarea optiunii sale, astfel incat la data platii cumparatorul sa primeasca rezultatul optiunii respective.

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

58. mecanismul de protectie a cumparatorului (Buyer Protection Mechanism) - mecanismul utilizat in cadrul unui eveniment corporativ cu optiuni prin care cumparatorul dintr-o tranzactie in curs de decontare in ziua lucratoare anterioara ultimei zile din perioada de exprimare a optiunilor il instructeaza pe vanzator cu privire la exercitarea optiunii sale, astfel incat la data platii cumparatorul sa primeasca rezultatul optiunii respective.

59. mecanism de sanctionare – mecanismul prevazut de art. 7, alin (2) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014.

60. mijloacele de comunicare utilizate de Depozitarul Central - proceduri si standarde de comunicare internationale deschise pentru transmiterea de mesaje si pentru datele de referinta, interfete automate de tip STP (straight through processing), e-mail securizat, sistemul informatic al Depozitarului Central de transmitere electronica de date, fax cu confirmare de primire sau orice alt mijloc de comunicare agreat de parti.

61. momentul de inceput al zilei de decontare - momentul de la care sistemul Depozitarului Central este disponibil participantilor, comunicat de catre Depozitarul Central prin precizari tehnice.

62. momentul de inceput al serviciului - momentul de la care sistemul Depozitarului Central proceseaza instructiunile/mesajele transmise de catre participanti, aferente serviciului respectiv; pentru fiecare serviciu este stabilit un moment de inceput, acest moment fiind ulterior momentului de inceput al zilei de decontare.

63. momentul de inchidere al serviciului - momentul de la care sistemul Depozitarului Central nu mai proceseaza instructiunile/mesajele transmise de catre participanti, aferente serviciului respectiv; pentru fiecare serviciu va fi stabilit un moment de inchidere, acest moment fiind anterior momentului de inchidere al zilei de decontare.

64. momentul de inchidere al zilei de decontare - momentul de la care sistemul Depozitarului Central nu mai este disponibil participantilor, comunicat de catre Depozitarul Central prin precizari tehnice.

65. momentul deschiderii procedurii de insolventa - momentul in care autoritatea competenta pronunta hotararea de deschidere a procedurii de insolventa.

66. ofertant - entitatea, alta decat emitentul, inclusiv agentul entitatii, care initiaza o reorganizare voluntara.

67. operator - un angajat al Depozitarului Central care efectueaza operatiuni in sistemul Depozitarului Central, in conformitate cu drepturile acordate.

68. operator al registrului central de publicitate - termen avand intelesul definit la art. 2 alin. (2) lit. g) din Regulamentul A.S.F. nr. 16/2021.

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

69. operator pentru eliberarea extraselor de cont - persoana desemnata de un participant la sistemul Depozitarului Central si autorizata de catre Depozitarul Central sa elibereze extrase de cont si liste de coduri confidentiale (daca acestea exista), electronic, in numele participantului respectiv.

70. operatorul locului de tranzactionare – entitatea care opereaza si/sau administreaza o piata reglementata, un sistem multilateral de tranzactionare sau un sistem organizat de tranzactionare, care a incheiat contract cu Depozitarul Central pentru efectuarea operatiunilor de decontare a tranzactiilor si a altor operatiuni aferente.

71. participant la sistemul Depozitarului Central (participant) - entitatea definita la art. 2, alin. (1) pct. 6 din Legea nr. 253/2004.

72. participant indirect - entitatea definita la art. 2 alin. (1) pct. 7 din Legea nr. 253/2004.

73. participant la sistemul de tranzactionare - participantul la sistemul Depozitarului Central care este admis ca participant intr-un loc de tranzactionare pentru care Depozitarul Central asigura decontarea tranzactiilor.

74. participant cheie - participantul care poate induce un risc semnificativ de producere a unei disfunctionalitati majore in functionarea sistemului Depozitarului Central daca s-ar afla in incapacitatea de a-si derula operatiunile fara perturbari.

75. perioada de amanare a decontarii - numarul de zile lucratoare calculat incepand cu ziua ulterioara datei preconizate a decontarii unei tranzactii, in care participantii, apeland la masurile de management al riscului disponibile, pot finaliza decontarea tranzactiilor care nu s-au decontat la data preconizata a decontarii acestora, dupa care Depozitarul Central initiaza procedurile impuse de cumparare sau de vanzare sau, dupa caz, anuleaza ordinele de transfer aferente, in situatia in care respectiva tranzactie nu a fost decontata sau revocata bilateral.

76. **precizari tehnice** - documente aprobate prin decizia directorului general al Depozitarului Central, emise pentru stabilirea orarului operatiunilor precum si pentru clarificarea sau interpretarea unor aspecte de natura tehnica si/sau operationala cu privire la prezentul cod si la sistemul Depozitarului Central.

77. proces de matching (punerea in corespondenta a instructiunilor de decontare) - operatiunea prin intermediul careia se realizeaza compararea detaliilor a doua instructiuni de decontare de sens contrar, pentru a asigura faptul ca termenii obligatorii coincid, in conformitate cu criteriile stabilite in acest sens.

78. procedura de insolventa - orice procedura colectiva prevazuta de legislatia romana sau straina, care urmareste fie lichidarea unui participant, fie reorganizarea sa, daca aceasta masura implica suspendarea sau limitarea transferurilor sau platilor.

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

79. procesarea «on stock» a unui eveniment corporativ - inregistrarea in conturile de instrumente financiare si/sau in conturile de fonduri banesti, a rezultatelor unui eveniment corporativ, cu luarea in considerare a detinerilor de instrumente financiare din respectivele conturi, la sfarsitul datei calendaristice relevante.

80. procesarea «on flow» a unui eveniment corporativ - inregistrarea in conturile de instrumente financiare si/sau in conturile de fonduri banesti, a rezultatelor unui eveniment corporativ, cu luarea in considerare a operatiunilor in curs de decontare si dupa caz, a celor decontate, identificate ca fiind eligibile la sfarsitul datei calendaristice stabilita de emitent.

81. raport de compensare si decontare la nivel de participant - raport emis de Depozitarul Central, care contine detaliile tranzactiilor cu decontare pe baza neta inregistrate in sistemul Depozitarului Central; raportul reflecta pozitia neta a participantului, respectiv obligatia de plata sau dreptul de incasare, rezultata in urma compensarii fondurilor banesti aferente tranzactiilor cu decontare pe baza neta.

82. raport bancar de decontare pe baza neta la nivel de banca de decontare - raport emis de Depozitarul Central care contine pozitiile nete ale participantilor, clienti ai bancii de decontare; raportul reflecta pozitia neta a bancii de decontare respectiv obligatia de plata sau dreptul de incasare rezultata in urma compensarii pozitiilor nete debitoare si creditoare ale participantilor cuprinsi in raport.

83. raport bancar de decontare pe baza bruta la nivel de banca de decontare - raport emis de catre Depozitarul Central pentru decontarea fondurilor banesti dintr-o tranzactie cu decontare pe baza bruta sau pentru decontarea unei sume rezultate din aplicarea mecanismului de sanctionare; raportul contine:
a) in cazul decontarii fondurilor banesti provenite dintr-o tranzactie pe baza bruta, pozitiile participantilor, clienti ai bancii de decontare respectiv:
i. pozitia debitoare sau creditoare a unui participant;
ii. pozitia debitoare si creditoare a doi participanti care deconteaza tranzactia respectiva prin intermediul bancii de decontare;
b) in cazul decontarii unei sume rezultate din aplicarea mecanismului de sanctionare:
i. pozitia debitoare sau creditoare a unui participant si/sau
ii. pozitia creditoare sau debitoare a Depozitarului Central.

84. raport bancar de decontare aferent unui eveniment corporativ la nivel de banca de decontare - raportul de decontare bancara pe baza bruta, emis de catre Depozitarul Central pentru decontarea pe baza bruta a fondurilor banesti rezultate din procesarea “on stock” a unui singur eveniment corporativ sau din procesarea “on flow” a unuia sau mai multor evenimente corporative; acesta contine, in functie de nivelul pentru care este emis, urmatoarele:
a[1]) la nivel de banca de decontare, in calitate de agent de plata, pentru decontarea “on stock” a unui eveniment corporativ:
i. pozitiile debitoare sau creditoare ale emitentului, client al agentului de plata si, atunci cand este cazul,
ii. pozitiile creditoare/debitoare ale participantilor, clienti ai bancii de decontare – agent de plata.

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

a^2) la nivel de banca de decontare, alta decat agentul de plata, pentru decontarea "on stock" a unui eveniment corporativ:
i. pozitiile debitoare sau creditoare ale participantului, client al bancii de decontare si, atunci cand este cazul,
ii. pozitia debitoare si cea creditoare a doi participanti contraparte, clienti ai bancii de decontare.
b) la nivel de banca de decontare, pentru decontarea "on flow" a unuia sau mai multor evenimente corporative:
i. pozitiile debitoare sau creditoare ale unui participant, client al bancii de decontare si/sau
ii. pozitia debitoare si cea creditoare a doi participanti contraparte, clienti ai bancii de decontare.

85. raport bancar de decontare aferent unui eveniment corporativ la nivel de agent de plata - raportul de decontare bancara aferent unui eveniment corporativ la nivel de banca de decontare, mentionat la definitia 84, lit. a^1).

86. raport de decontare pe baza bruta la nivel de participant - raport emis de catre Depozitarul Central care contine detaliile fiecarei tranzactii cu decontare pe baza bruta inregistrate in sistemul Depozitarului Central si/sau dupa caz, detaliile unei instructiuni de decontare a sumei rezultate in urma aplicarii mecanismului de sanctionare; raportul reflecta obligatiile de plata si drepturile de incasare rezultate din tranzactiile cu decontare pe baza bruta.

87. raport de decontare aferent evenimentelor corporative la nivel de participant - raportul emis de catre Depozitarul Central care cuprinde obligatiile si drepturile participantului rezultate din procesarea evenimentelor corporative "on stock" si/sau "on flow".

88. **redistribuirea (Market Claim)** - mecanismul prin care Depozitarul Central realoca rezultatele unui eveniment corporativ de tipul distributiilor catre contrapartea indreptatita sa le primeasca, in functiile de detaliile instructiunii de decontare obiect al managementului rezultatelor.

89. reorganizarea - evenimentul corporativ in care instrumentele financiare obiect al acelui eveniment sunt inlocuite cu rezultatele acestuia constand in sume de bani si/sau instrumente financiare cu caracteristici diferite.

90. reorganizarea obligatorie - reorganizarea care afecteaza in mod obligatoriu si egal toate instrumentele financiare obiect al evenimentului corporativ.

91. reorganizarea obligatorie cu optiuni - reorganizarea obligatorie in care detinatorii de instrumente financiare obiect al acelui eveniment corporativ au posibilitatea de a alege intre tipurile de rezultate oferite de emitent, cu care sunt fi inlocuite instrumentele financiare detinute.

92. reorganizarea voluntara - reorganizarea in care participarea detinatorilor de instrumente financiare la evenimentul corporativ este optionala.

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

93. rezolutiunea de plin drept a unei tranzactii (**anulare** a unui ordin de transfer) - operatiune in urma careia ordinele de transfer inregistrate in sistemul Depozitarului Central inceteaza a mai produce efecte; anularea intervine in cazurile expres prevazute in prezentul cod, fara a fi necesara indeplinirea vreunei formalitati prealabile, fiind aplicata de Depozitarul Central in numele si pentru participantii implicati care, prin participarea la sistem mandateaza Depozitarul Central in acest sens.
Anularea este operata:

a) in cazul tranzactiilor incheiate in cadrul locurilor de tranzactionare, de catre locul de tranzactionare, ca urmare a notificarii Depozitarului Central, in conformitate cu prevederile contractului incheiat intre Depozitarul Central si operatorul locului de tranzactionare, cu privire la anularea ordinelor de transfer aferente tranzactiilor inregistrate in sistemul Depozitarului Central.

b) in cazul tranzactiilor incheiate in afara locurilor de tranzactionare, de catre Depozitarul Central, in conformitate cu prevederile prezentului cod.

94. sanctiuni in fonduri banesti – sume de bani calculate, aplicate, colectate si distribuite de Depozitarul Central in conformitate cu dispozitiile Regulamentului (UE) nr. 1229/2018 de completare a Regulamentului (UE) nr. 909/2014 al Parlamentului European si al Consiliului in ceea ce priveste standardele tehnice de reglementare referitoare la disciplina in materie de decontare, denumit in continuare Regulamentul (UE) nr. 1229/2018, ca urmare a neexecutarii decontarii, la data preconizata a decontarii, a unui ordin de transfer pus in corespondenta (matched); sanctiunile in fonduri banesti se refera si la acelea determinate de alti depozitari centrali cu care Depozitarul Central are stabilite conexiuni; sanctiunile in fonduri banesti nu reprezinta sursa de venit pentru Depozitarul Central.

95. sistemul Depozitarului Central este sistemul de compensare si decontare a operatiunilor cu instrumente financiare si de efectuare a operatiunilor de depozitare si registru, aflat in proprietatea si in administrarea Depozitarului Central.
Denumirea sistemului Depozitarului Central este RoClear (Romanian Clearing-Settlement, Custody, Depository and Registry System).

96. sistem local - sistemul RoClear al Depozitarului Central, care nu include componenta de decontare externalizata pe Platforma T2S.

97. sistemul ReGIS - sistemul cu decontare pe baza bruta in timp real administrat de BNR.

98. sistemul SaFIR - un sistem de depozitare si 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.

99. transformarea (Transformation) - mecanismul prin care Depozitarul Central inlocuieste o instructiune de decontare eligibila pentru aplicarea managementului rezultatelor cu una sau

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

mai multe instructiuni, in conformitate cu detaliile evenimentului corporativ de tipul reorganizarilor obligatorii sau reorganizarilor obligatorii cu optiuni.

100. tranzactia - contractul de vanzare-cumparare incheiat intr-un loc de tranzactionare sau in afara unui loc de tranzactionare, care are ca obiect instrumente financiare din sistemul Depozitarului Central.

101. TARGET2 (Trans-European Automated Real-time Gross Settlement Express Transfer) - sistemul detinut si operat de catre Eurosistem, care asigura decontarea pe baza bruta in timp real a platilor in euro, in banii bancilor centrale.

102. TARGET2-Securities (T2S) sau Platforma T2S - solutia tehnica (infrastructura tehnica, hardware si software) prin intermediul careia Eurosistemul furnizeaza servicii depozitarilor centrali si care permite decontarea tranzactiilor DvP in banii bancii centrale.

103. validare tehnica si functionala - procesul in cadrul caruia este verificat formatul si continutul minim obligatoriu al unei instructiuni de decontare precum si eligibilitatea acesteia pentru inregistrarea in sistem.

CAPITOLUL 2 RASPUNDEREA DEPOZITARULUI CENTRAL REFERITOARE LA ACTIVITATEA ACESTUIA

Art. 2 Participantii si bancile de decontare sunt raspunzatori pentru repararea in intregime a oricaror prejudicii produse direct sau indirect Depozitarului Central sau celorlalti participanti sau banci de decontare 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 acestora;
b) nerespectarea instructiunilor de instalare, configurare si utilizare specificate de Depozitarul Central;
c) instalarea pe statiile de lucru proprii a altor produse software care pot afecta functionarea sistemului Depozitarului Central;
d) conectarea unei statii de lucru simultan si la alte retele electronice.

Art. 3 Nu pot fi pretinse daune-interese sau despagubiri Depozitarului Central pentru pierderi cauzate de:
a) defectiuni aparute in locurile de tranzactionare sau in sistemul Depozitarului Central, ca urmare a operarii neconforme cu instructiunile Depozitarului Central de catre participanti sau de catre bancile de decontare 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 bancii de decontare, 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

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

natura existente la participant sau la banca de decontare, situatie in care raspunderea revine furnizorului de servicii de comunicatii;
c) neprocesarea de catre Depozitarul Central a instructiunilor transmise de participanti pe suport hartie, in cazul in care acestea fie sunt ilizibile, fie contin erori evidente sau lipsa de mandat a semnatarului;
d) orice daune directe si/sau indirecte cauzate de sau rezultate din oprirea functionarii locurilor de tranzactionare sau sistemului Depozitarului Central, din motive in afara controlului Depozitarului Central;
e) situatii de forta majora.

Art. 4 In cazul survenirii unor defectiuni tehnice ale sistemului Depozitarului Central sau al sistemului de comunicatii local al Depozitarului Central, participantii si/sau bancile de decontare nu pot pretinde daune - interese sau despagubiri Depozitarului Central.

Art. 5 Depozitarul Central nu este tinut raspunzator pentru nici o pretentie, pierdere, dauna sau cheltuieli de orice natura provocate direct sau indirect de invalidarea/neconfirmarea unei tranzactii sau de anularea ordinelor de transfer ori de intarzierea procesului de decontare a tranzactiilor cu instrumente financiare.

Art. 6 Prevederile prezentului capitol se aplica *mutatis mutandis* si in cazul emitentilor de instrumente financiare care au acces la informatiile cuprinse in registrul propriu al detinatorilor de instrumente financiare, precum si acces pentru realizarea schimbului de informatii si a operatiunilor necesare in procesarea evenimentelor corporative.

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

TITLUL I PARTICIPAREA LA SISTEMUL DEPOZITARULUI CENTRAL

CAPITOLUL 1 ACORDAREA ACCESULUI LA SISTEMUL DEPOZITARULUI CENTRAL

Sectiunea 1 Dispozitii generale

Art. 7 (1) Prezentul capitol stabileste termenii si conditiile ce trebuie indeplinite de catre o persoana juridica care intentioneaza sa devina participant la sistemul Depozitarului Central pentru a dobandi aceasta calitate, inclusiv termenii si conditiile ce trebuie indeplinite de catre un depozitar central care stabileste o conexiune directa cu Depozitarul Central sau o contraparte centrala care solicita acces la sistemul Depozitarului Central.
(2) Termenii si conditiile prevazute la alin. (1) sunt transparente, obiective si nediscriminatorii, Depozitarul Central asigurand un acces echitabil si deschis pentru toate persoanele juridice care solicita acces la sistemul sau.
(3) Entitatile care fac parte din aceeasi categorie si/sau cele care desfasoara acelasi tip de activitati in relatia cu sistemul Depozitarului Central, fac obiectul acelorasi conditii pentru acordarea accesului.

Art. 8 In conformitate cu dispozitiile prezentului capitol, urmatoarele tipuri de entitati sunt eligibile sa li se acorde acces la sistemul Depozitarului Central:
a) intermediari;
b) depozitari centrali, definiti la art. 2 alin. (1) pct. 1 din Regulamentul (UE) nr. 909/2014;
c) contraparti centrale, definite la art. 2 alin. (1) pct. 16 din Regulamentul (UE) nr. 909/2014;
d) alte entitati eligibile pentru calitatea de participant, in sensul Legii nr. 253/2004.

Sectiunea 2 Procedura de solicitare a accesului la sistemul Depozitarului Central

Art. 9 (1) In scopul acordarii accesului la sistemul Depozitarului Central, solicitantii trebuie sa transmita o cerere intocmita conform Anexei I.1, insotita de urmatoarele documente si informatii, in functie de operatiunile pe care urmeaza sa le desfasoare in sistemul Depozitarului Central:
a) actul de autorizare a solicitantului, eliberat de autoritatea competenta din statul de origine al solicitantului;
b) atestatul eliberat de catre autoritatea competenta din statul de origine al solicitantului care confirma calitatea de operator independent, daca este cazul;
c) actul constitutiv actualizat si certificatul constatator eliberat de registrul comertului sau alte registre similare din statul de origine al solicitantului;
d) imputernicirea pentru persoana care reprezinta solicitantul, daca aceasta nu este reprezentantul legal;
e) Anexa I.2 completata pentru membrii organului de conducere, respectiv pentru conducatorul structurii organizatorice aferente operatiunilor pe piata de capital;

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

f) specimenele de semnaturi pentru toate persoanele care vor semna corespondenta cu Depozitarul Central, cu indicarea pentru fiecare persoana a ariei de responsabilitate conform Anexei I.3;
g) o descriere a procedurilor de lucru in legatura cu operatiunile de decontare si registru desfasurate in relatia cu Depozitarul Central, care trebuie sa includa si informatii referitoare la:
i. activitatea de reconciliere zilnica;
ii. modul de eliberare a extraselor de cont si a listelor de coduri confidentiale, precum si persoanele responsabile cu verificarea documentelor care stau la baza cererilor de eliberare a extraselor de cont si a listelor de coduri confidentiale, daca este cazul;
iii. prevenirea operatiunilor de transfer neautorizat intre sectiuni;
iv. prevenirea utilizarii sau comunicarii neautorizate a informatiilor confidentiale;
h) opinia auditorului IT privind identificarea, evaluarea, monitorizarea si tratarea riscurilor operationale generate de utilizarea sistemelor informatice proprii si cu privire la securitatea informatiei aferenta sistemului informatic al solicitantului, intocmita in conformitate cu cerintele aplicabile in statul de origine al acestuia; in cazul in care solicitantul intentioneaza sa utilizeze sistemul de conturi globale, opinia auditorului IT trebuie sa includa si informatii prin care se certifica indeplinirea conditiilor tehnice si operationale impuse de actele normative emise de A.S.F. in acest sens; fara a aduce atingere cerintei privind certificarea indeplinirii conditiilor privind utilizarea conturilor globale, in cazul entitatilor nou infiintate care, conform cerintelor aplicabile in statul de origine, nu au obligatia auditarii IT la momentul autorizarii de catre autoritatea lor competenta, opinia de audit privind identificarea, evaluarea, monitorizarea si tratarea riscurilor operationale generate de utilizarea sistemelor informatice proprii si cu privire la securitatea informatiei aferenta sistemului informatic, se transmite la Depozitarul Central cu ocazia primului exercitiu de audit;
i) declaratie pe propria raspundere a reprezentantului legal sau a conducatorului structurii organizatorice aferente operatiunilor pe piata de capital privind asumarea desfasurarii in conditii de siguranta si administrare eficienta a riscurilor aferente operatiunilor interne de back-office, precum si a celor desfasurate in sistemul Depozitarului Central;
j) opinie juridica privind compatibilitatea cadrului de reglementare si de supraveghere aplicabil solicitantului stabilit intr-o tara terta cu cadrul de reglementare si supraveghere care i s-ar aplica daca ar fi stabilit in UE, cu exceptia cazului in care informatiile si declaratiile ce urmeaza a fi furnizate printr-o astfel de opinie juridica au fost deja obtinute de Depozitarul Central in alt context;
k) opinie juridica privind caracterul executoriu al regulilor Depozitarului Central privind caracterul definitiv al decontarii in jurisdictia solicitantului stabilit intr-o tara terta, cu exceptia cazului in care informatiile si declaratiile ce urmeaza a fi furnizate printr-o astfel de opinie juridica au fost deja obtinute de Depozitarul Central in alt context;
l) alte documente pe care Depozitarul Central le considera necesare.
(2) Depozitarii centrali si contrapartile centrale solicitante trebuie sa furnizeze si informatii privind orice prestator de servicii critice pe care se bazeaza.

Art. 10 (1) In situatia in care anumite documente ce trebuie prezentate in sustinerea solicitarii de acces la sistemul Depozitarului Central nu corespund cazului specific persoanei juridice straine care intentioneaza sa dobandeasca acest acces, intre altele datorita formei juridice de constituire sau legislatiei aplicabile statutului acesteia, solicitantul furnizeaza documente si informatii echivalente.

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

(2) In cazul unei cereri de acordare a accesului formulata de o entitate care, in urma reorganizarii unui participant la sistemul Depozitarului Central, preia drepturile si obligatiile derivand din activitatea pe piata de capital desfasurata de participantul reorganizat, documentele/informatiile in legatura cu indeplinirea cerintelor tehnice si operationale sunt furnizate prin raportare la conditiile reorganizarii.

Art. 11 (1) In cazul solicitantilor ale caror obligatii de custodie si decontare sunt preluate de catre un agent custode, integral sau in anumite limite stabilite de comun acord, lista documentelor prevazute la art. 9 se completeaza cu contractul incheiat intre respectivul solicitant si agentul custode care preia obligatiile de custodie si decontare.
(2) In cazul in care agentul custode preia integral obligatiile de custodie si decontare pentru solicitant, contractul mentionat la alin. (1) va contine in mod obligatoriu clauze referitoare la raspunderea agentului custode fata de solicitantul respectiv cu privire la asumarea decontarii tuturor tranzactiilor ce vor fi incheiate de respectivul solicitant.
(3) In cazul in care agentul custode nu preia integral obligatiile de custodie si decontare ale solicitantului respectiv, contractul mentionat la alin. (1) va contine in mod obligatoriu clauze referitoare la:
a) raspunderea agentului custode fata de solicitant cu privire la asumarea de catre agentul custode a decontarii tranzactiilor incheiate de respectivul solicitant in limitele stabilite de comun acord, in ceea ce priveste instrumentele financiare si fondurile banesti;
b) acordul solicitantului 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.

Art. 12 (1) Depozitarii centrali care solicita accesul 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. 9, se completeaza cu contractul de mandat incheiat intre respectivul depozitar central si participantul/agentul custode mandatat pentru a desfasura activitati in numele depozitarului central respectiv.
(3) Contractul de mandat va contine in mod obligatoriu prevederi exprese referitoare la drepturile si obligatiile relevante in legatura cu operatiunile desfasurate in sistemul Depozitarului Central de catre participantul/agentul custode mandatat in acest sens.
(4) Depozitarul Central nu are obligatia verificarii operatiunilor desfasurate de catre participantul/agentul custode imputernicit in baza contractului de mandat.
(5) Raspunderea cu privire la legalitatea operatiunilor desfasurate in sistemul Depozitarului Central in temeiul contractului de mandat mentionat la alin. (2) apartine in exclusivitate depozitarului central caruia i s-a acordat accesul la sistem, care va fi tinut raspunzator atat fata de terti cat si fata de Depozitarul Central.

Art. 13 Solicitantii care intentioneaza sa obtina calitatea de agent custode trebuie sa aiba un

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

capital social in valoare de cel putin echivalentul a 9.000.000 lei.

Art. 14 (1) Solicitantii trebuie sa participe la testele organizate de catre Depozitarul Central in scopul acordarii accesului; in cazul solicitantilor care intentioneaza sa utilizeze sistemul de conturi globale testele vizeaza inclusiv verificarea capacitatii aplicatiilor software de back-office ale acestora de a raspunde cerintelor de reconciliere zilnica si de raportare a detinerilor de instrumente financiare din conturile globale, conform reglementarilor prezentului cod si precizarilor tehnice.
(2) Suplimentar cerintei prevazute la alin. (1), depozitarii centrali care solicita accesul la sistemul Depozitarului Central au obligatia ca impreuna cu Depozitarul Central sa efectueze teste integrale (end-to-end), sa stabileasca un plan de urgenta in care sa fie identificate situatiile in care sistemele de decontare ale acestora functioneaza necorespunzator sau se defecteaza si sa prevada masurile de remediere planificate in cazul aparitiei situatiilor identificate.

Sectiunea 3 Solutionarea cererii de acces la sistemul Depozitarului Central

Art. 15 (1) Depozitarul Central evalueaza solicitarile de acordare a accesului la sistemul sau cu luarea in considerare a urmatoarelor riscuri generate de acordarea respectivului acces:
a) riscul legal;
b) riscul financiar;
c) riscul operational.
(2) Evaluarea precizata la alin. (1) se realizeaza conform criteriilor prevazute in Regulamentul (UE) nr. 392/2017.

Art. 16 (1) Solicitarile de acces transmise de intermediari se solutioneaza prin decizie a directorului general, in termen de cel mult 1 luna de la data primirii solicitarii.
(2) Solicitarile de acces transmise de depozitari centrali si contraparti centrale se solutioneaza prin decizie a Consiliului de Administratie al Depozitarului Central, in termen de cel mult 3 luni de la data primirii solicitarii.

Art. 17 (1) In cazul in care constata ca documentatia este incompleta sau continutul documentelor este neclar, Depozitarul Central solicita, in termen de 15 zile de la data depunerii cererii de acces, completari sau rectificari ale documentelor depuse de catre solicitant.
(2) Pe durata cuprinsa intre data solicitarii de catre Depozitarul Central a completarilor/rectificarilor mentionate la alin. (1) si data depunerii documentatiei complete, curgerea termenelor mentionate la art. 16 este suspendata.
(3) Prevederile alin. (2) se aplica in mod corespunzator si in cazul in care testele mentionate la art. 14 nu sunt finalizate cu succes in termenele prevazute la art. 16.

Art. 18 (1) Depozitarul Central refuza acordarea accesului pentru un solicitant daca accesul respectiv ar pune in pericol functionarea armonioasa si ordonata a Depozitarului Central sau ar da nastere unui risc sistemic. Refuzul respectiv se poate baza doar pe o evaluare cuprinzatoare a riscurilor.
(2) Decizia privind refuzul accesului la sistemul Depozitarului Central este comunicata in scris solicitantului si cuprinde motivele care stau la baza respectivului refuz, motive care trebuie sa fie obiective, demonstrabile si nediscriminatorii.

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

(3) Solicitantul poate contesta decizia prevazuta la alin. (2) la ASF.

Art. 19 (1) Depozitarul Central informeaza ASF si BNR in termen de o zi lucratoare de la data adoptarii deciziei de acordare a accesului.
(2) Calitatea de participant este strict personala si nu poate fi transmisa sub nicio forma.

Art. 20 (1) Pentru inceperea operatiunilor in sistemul Depozitarului Central, participantul are obligatia:
a) sa incheie setul de documente-standard pus la dispozitie de catre Depozitarul Central;
b) sa plateasca tariful de admitere ca participant;
c) sa autorizeze cel putin doi agenti participanti in vederea efectuarii de operatiuni in sistemul Depozitarului Central;
d) sa transmita contractul de decontare a fondurilor banesti incheiat cu o banca de decontare, cu exceptia situatiei in care participantul este si banca de decontare; contractul de decontare a fondurilor banesti va contine in mod obligatoriu clauze referitoare la:
i. raspunderea bancii de decontare fata de participant pentru situatia in care banca de decontare nu executa in ziua decontarii, in numele acestuia, obligatiile de plata rezultate in urma tranzactiilor inregistrate in sistemul Depozitarului Central, desi participantul si-a indeplinit obligatiile de plata fata de banca de decontare;
ii. anularea de catre Depozitarul Central a ordinelor de transfer in cazul neindeplinirii obligatiei de plata de catre banca de decontare, in situatia in care participantul si-a indeplinit obligatiile de plata fata de banca de decontare.
e) sa achite contributia la fondul de garantare in conformitate cu prevederile prezentului cod;
f) sa asigure segregarea functiilor in ceea ce priveste desfasurarea de operatiuni in sistemul Depozitarului Central; in acest sens, participantii au obligatia sa se asigure cel putin de faptul ca persoanele care urmeaza sa desfasoare activitati de agenti participanti nu desfasoara si activitati de operatori pentru eliberarea extraselor de cont si nu desfasoara activitati de reconciliere zilnica.
(2) Cerintele mentionate la alin. (1), lit. d) si lit. e) sunt aplicabile participantilor care urmeaza sa desfasoare operatiuni de decontare a tranzactiilor inregistrate in sistemul Depozitarului Central.
(3) Depozitarul Central acorda dreptul de utilizare a sistemului de conturi globale intermediarilor care intrunesc cerintele prevazute la art. 9 alin. (1) lit. h) si art. 14 alin. (1).
(4) Este interzisa utilizarea sistemului de conturi globale de catre intermediarii care nu au primit acordul Depozitarului Central in acest sens.

Art. 21 In vederea desfasurarii de operatiuni in sistemul Depozitarului Central de la sedii secundare autorizate de CNVM/ASF, participantii trebuie sa transmita Depozitarului Central decizia CNVM/ASF de autorizare a sediului secundar.

Sectiunea 4 Agentii participanti si operatorii pentru eliberarea extraselor de cont

Art. 22 (1) Participantii acceseaza si efectueaza operatiuni specifice sistemului Depozitarului Central prin intermediul a cel putin doi agenti participanti; in mod exceptional, in cazuri justificate, daca operatiunile care se vor desfasura in sistemul Depozitarului Central nu necesita dubla validare, Depozitarul Central poate permite unui participant ca pe o perioada limitata ce nu poate depasi 30 de zile lucratoare, sa efectueze operatiuni prin intermediul unui singur agent

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

participant.
(2) In vederea eliberarii extraselor de cont si dupa caz, a listelor de coduri confidentiale, participantii care incheie cu Depozitarul Central un contract de prestari servicii in acest sens, acceseaza baza de date a Depozitarului Central prin intermediul operatorilor pentru eliberarea extraselor de cont.
(3) O persoana nu poate desfasura in sistemul Depozitarului Central operatiuni specifice calitatii de agent participant si calitatii de operator pentru eliberarea extraselor de cont in acelasi timp.

Art. 23 (1) Autorizarea in calitate de agent participant sau de operator pentru eliberarea extraselor de cont se realizeaza exclusiv in numele unui participant, la cererea acestuia, cu indeplinirea cumulativa a urmatoarelor conditii:
a) transmiterea declaratiei participantului din care sa reiasa ca persoana pentru care se solicita autorizarea in calitate de agent participant sau de operator pentru eliberarea extraselor de cont indeplineste conditiile prevazute in cadrul juridic aplicabil pentru desfasurarea de servicii si activitati de investitii;
b) depunerea formularului prevazut in Anexa I.2 pentru persoanele pentru care se solicita autorizarea;
c) frecventarea de catre respectivele persoane a 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 sau operator pentru eliberarea extraselor de cont;
e) transmiterea de catre participantul solicitant a unei declaratii cu privire la existenta unui contract individual de munca sau a unei relatii contractuale cu persoanele pentru care se solicita autorizarea ca agenti participanti sau operatori pentru eliberarea extraselor de cont.
(2) Emiterea deciziei de autorizare a agentilor participanti si a operatorilor pentru eliberarea extraselor de cont este de competenta directorului general al Depozitarului Central.
(3) In cazul in care agentul participant sau operatorul pentru eliberarea extraselor de cont a dobandit aceasta calitate pe parcursul angajarii la un alt participant decat solicitantul, pentru autorizarea acestora in numele participantului solicitant trebuie indeplinite cerintele prevazute la alin. (1) lit. a), lit. b) si lit. e).
(4) Depozitarul Central stabileste conditiile de organizare si desfasurare a examenelor si testelor pentru autorizarea in calitate de agent participant sau operator pentru eliberarea extraselor de cont; in cazul modificarii semnificative a caracteristicilor sistemelor informatice si/sau reglementarilor Depozitarului Central, acesta poate organiza sesiuni de verificare/reatestare a agentilor participanti si a operatorilor pentru eliberarea extraselor de cont.
(5) Persoanele care exercita functia de conformitate pot participa la cursurile organizate de Depozitarul Central in baza unei cereri adresata Depozitarului Central de catre participant.

Art. 24 Mentinerea calitatii de agent participant sau de operator pentru eliberarea extraselor de cont necesita indeplinirea in permanenta a conditiilor prevazute la art. 23.

Art. 25 Incetarea calitatii de agent participant sau de operator pentru eliberarea extraselor de cont si retragerea accesului la sistemul Depozitarului Central are loc in urmatoarele situatii:
a) la cererea participantului;

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

b) urmare a unei sanctiuni aplicate de Depozitarul Central agentului participant/operatorului pentru eliberarea extraselor de cont sau participantului in numele caruia acestia sunt autorizati;
c) urmarea a unei sanctiuni aplicate de A.S.F. sau alta autoritate competenta constand in interzicerea desfasurarii de activitati pe pietele supravegheate de acestea.

CAPITOLUL 2 MENTINEREA CALITATII DE PARTICIPANT LA SISTEMUL DEPOZITARULUI CENTRAL

Sectiunea 1 Conditii de mentinere a accesului la sistemul Depozitarului Central

Art. 26 (1) Pe perioada mentinerii calitatii de participanti la sistemul Depozitarului Central, acestia beneficiaza de drepturile si trebuie sa indeplineasca obligatiile prevazute in cadrul legal in vigoare si in contractele incheiate cu Depozitarul Central, specifice tipului de entitate din care fac parte si activitatilor pe care le desfasoara in relatia cu sistemul Depozitarului Central.
(2) In aplicarea dispozitiilor alin. (1), participantii trebuie:
a) sa indeplineasca in mod continuu conditiile care au stat la baza acordarii accesului la sistemul Depozitarului Central;
b) sa respecte 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 si comisioanele datorate;
e) sa actualizeze contributia la fondul de garantare, in conformitate cu prevederile prezentului cod;
f) sa comunice in scris Depozitarului Central, in termen de 2 zile lucratoare:
i. orice modificari intervenite in informatiile furnizate prin documentele prezentate pentru acordarea accesului la sistemul Depozitarului Central;
ii. deschiderea, inchiderea sau blocarea conturilor bancare proprii utilizate in relatia cu Depozitarul Central;
iii. informatii cu privire la orice actiuni in justitie introduse de catre participant sau impotriva acestuia, care au legatura cu activitatea si operatiunile desfasurate de participant in relatia cu Depozitarul Central;
iv. orice schimbari intervenite in conditiile initiale de autorizare a participantului de catre autoritatile competente din statul de origine;
v. orice modificari semnificative in ceea ce priveste structura organizatorica a participantului;
vi. orice modificari semnificative in regulamentele interne ale societatii care pot avea impact asupra relatiei contractuale sau operationale cu Depozitarul Central;
vii. daca inceteaza sa indeplineasca conditiile stabilite de reglementarile Depozitarului Central, intampina sau anticipeaza dificultati financiare;
g) sa introduca in contractele incheiate cu clientii proprii clauze referitoare la anularea ordinelor de transfer in cazurile prevazute de prezentul cod si clauze privind acordul clientilor pentru utilizarea instrumentelor financiare in cazul in care devin incidente dispozitiile privind procedura de vanzare speciala/impusa, in cazul in care clientii nu isi indeplinesc obligatiile de plata aferente operatiunilor de decontare a tranzactiilor; daca intre participanti si clienti exista alte aranjamente contractuale privind obligatiile de plata aferente operatiunilor, prin care se asigura integral decontarea tranzactiilor la data preconizata a decontarii, nu mai este necesara

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

introducerea clauzei privind acordul clientilor pentru utilizarea instrumentelor financiare pentru procedura de vanzare speciala/impusa.
(3) In situatia in care participantul intentioneaza sa incheie contract de decontare cu o alta banca de decontare, modificarea va intra in vigoare numai dupa transmiterea catre Depozitarul Central a noului contract continand clauzele prevazute la art. 20 alin. (1) lit. d).

Art. 27 (1) Participantii care utilizeaza sistemul de conturi globale, suplimentar fata de cerintele prevazute la art. 26, trebuie sa indeplineasca urmatoarele cerinte:
a) sa respecte modalitatea, respectiv formatul raportarilor electronice aferente reconcilierii zilnice, precum si orarul de reconciliere zilnica, conform prevederilor prezentului cod si precizarilor tehnice;
b) sa corecteze eventualele erori constatate in intervalul serviciului de reconciliere prin modalitatea prevazuta in prezentul cod si in precizarile tehnice;
c) sa respecte formatul si termenele de raportare a detinerilor de instrumente financiare din conturile globale, conform prevederilor prezentului cod si precizarilor tehnice;
d) sa efectueze lunar verificari interne, conform procedurilor proprii, prin care se certifica faptul ca numarul total de instrumente financiare existente in raportarile catre clienti coincide cu cel evidentiat in contul global deschis la Depozitarul Central; rezultatul se transmite la Depozitarul Central cu periodicitate lunara, in maxim 5 zile lucratoare de la expirarea perioadei pentru care au fost efectuate verificarile interne, sub semnatura persoanei autorizate in relatia cu Depozitarul Central.
(2) Verificarile mentionate la alin. (1) lit. d) sunt efectuate de catre functiile cu atributii de control ori desemnate in acest sens de catre participant si sunt supuse auditului intern periodic; la solicitarea Depozitarului Central, participantii sunt obligati sa puna la dispozitie constatarile auditorului intern in legatura cu verificarile prevazute la alin. (1) lit. d), in termen de 3 zile lucratoare de la data solicitarii.

Art. 28 (1) Participantii sunt raspunzatori pentru conduita si operatiunile efectuate in sistemul Depozitarului Central de proprii agenti participanti si operatori pentru eliberarea extraselor de cont.
(2) Participantii sunt raspunzatori de pastrarea confidentialitatii informatiilor de catre personalul propriu.
(3) Participantilor si personalului acestora li se interzice sa valorifice informatiile confidentiale si sa le faca publice ori sa faciliteze publicitatea lor in avantaj propriu sau pentru terti.

Art. 29 Anual, pana cel mai tarziu la data de 31 ianuarie, participantii au obligatia sa transmita Depozitarului Central urmatoarele documente:
a) Anexa I.4 actualizata impreuna cu documente justificative ale modificarilor sau o notificare referitoare la faptul ca nu exista modificari ale Anexei I.4 fata de ultima raportare;
b) declaratia pe proprie raspundere, semnata de reprezentantul legal al participantului sau de conducatorul structurii organizatorice aferente operatiunilor pe piata de capital, cu privire la intrunirea conditiilor tehnice si operationale aferente utilizarii sistemului de conturi globale impuse de actele normative emise de A.S.F. in acest sens.

Art. 30 (1) Participantii au obligatia de a informa Depozitarul Central, in cel mult o zi lucratoare, cu privire la intervenirea oricarei situatii de nerespectare de catre persoanele care detin calitatea

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

de agent participant sau operator pentru eliberarea extraselor de cont a conditiilor pentru a presta servicii si activitati de investitii sau cu privire la incetarea relatiilor contractuale cu acestea.
(2) In cazul prevazut la alin. (1) devin incidente dispozitiile art. 25.

Art. 31 Participantii au obligatia sa efectueze teste, cel putin anual, pentru a se asigura ca au capacitatea operationala de a relua activitatea in relatia cu Depozitarul Central cel tarziu a doua zi lucratoare dupa producerea unui eveniment perturbator.

Art. 32 (1) Participantii au obligatia sa puna la dispozitia Depozitarului Central, la solicitarea motivata a acestuia, documentele referitoare la activitatea pe care o desfasoara, precum si informatii referitoare la membrii Consiliului de Administratie/Consiliului de Supraveghere, directori/membrii Directoratului, persoanele care presteaza servicii si activitati de investitii, agentii participanti, salariati, clienti etc.
(2) Depozitarul Central asigura confidentialitatea informatiilor pe care le detine cu acest titlu, aceasta fiind opozabila inclusiv membrilor Consiliului de Administratie al Depozitarului Central.

Sectiunea 2 Participantul indirect la sistemul Depozitarului Central

Art. 33 Un participant la un loc de tranzactionare, care nu este participant la sistemul Depozitarului Central, poate incheia tranzactii in locul de tranzactionare in baza contractului de participare indirecta la sistemul Depozitarului Central incheiat cu un agent custode.

Art. 34 Agentul custode care intentioneaza sa desfasoare operatiuni pentru un participant indirect are urmatoarele obligatii suplimentare:
a) sa furnizeze Depozitarului Central, spre avizare, contractul de participare indirecta la sistemul Depozitarului Central; un participant indirect la sistemul Depozitarului Central poate incheia contract de participare indirecta la sistemul Depozitarului Central cu un singur agent custode; contractul de participare indirecta trebuie sa contina in mod obligatoriu prevederi exprese prin care agentul custode se obliga sa preia obligatiile aferente operatiunilor de depozitare si registru a instrumentelor financiare, precum si pe cele de decontare a tranzactiilor efectuate de participantul indirect; in contractul de participare indirecta se vor mentiona locurile de tranzactionare in cadrul carora participantul indirect va incheia tranzactiile pentru care agentul custode isi asuma decontarea si tipul de tranzactii in functie de moneda de decontare;
b) sa transmita Depozitarului Central, spre avizare, anterior intrarii in vigoare, modificarile la contractul de participare indirecta cu impact asupra operatiunilor desfasurate in sistemul Depozitarului Central;
c) sa transmita Depozitarului Central procedura referitoare la operatiunile desfasurate in sistemul Depozitarului Central in legatura cu participantul indirect, care trebuie sa cuprinda cel putin aspecte privind modalitatea de stabilire si monitorizare a limitei tehnice de expunere pentru participantul indirect, descrierea fluxului operational derulat intre agentul custode si participantul indirect precum si orice alte operatiuni specifice desfasurate in relatia cu participantul indirect;
d) sa transmita Depozitarului Central orice modificare intervenita in procedura mentionata la lit. c);

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

e) sa evalueze participantul indirect 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;
f) sa notifice Depozitarului Central intentia de incetare a contractului de participare indirecta la sistemul Depozitarului Central, incheiat cu un participant indirect la sistemul Depozitarului Central, precum si data efectiva de la care incetarea contractului va produce efecte; in cazul incetarii contractului de participare indirecta la sistemul Depozitarului Central, agentul custode este obligat sa-si indeplineasca toate obligatiile, inclusiv cele de decontare, ce decurg din activitatea de tranzactionare a participantului indirect desfasurata anterior incetarii contractului de participare indirecta la sistemul Depozitarului Central;
g) 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 un participant indirect.

Art. 35 (1) Depozitarul Central poate refuza motivat agentului custode dreptul de a desfasura operatiuni specifice pentru un participant indirect in cazul neindeplinirii conditiilor prevazute in prezentul cod; motivele care stau la baza refuzului participarii indirecte trebuie sa fie obiective, demonstrabile si nediscriminatorii.
(2) Depozitarul Central informeaza in scris partile contractului de participare indirecta si operatorul locului de tranzactionare cu privire la avizarea sau neavizarea de catre Depozitarul Central a contractului respectiv.
(3) Depozitarul Central notifica participantul indirect precum si operatorul locului de tranzactionare cu privire la incetarea contractului de participare indirecta la sistemul Depozitarului Central incheiat intre agentul custode si participantul indirect respectiv.
(4) Depozitarul Central nu deconteaza nicio tranzactie primita de la locurile de tranzactionare, incheiata de participantul indirect ulterior incetarii contractului de participare indirecta la sistemul Depozitarului Central.

Sectiunea 3 Participantii - cheie

Art. 36 Depozitarul Central identifica, monitorizeaza si gestioneaza in permanenta riscurile operationale pe care le prezinta participantii cheie.

Art. 37 (1) Participantul cheie este participantul la sistemul Depozitarului Central care inregistreaza in decursul unui an calendaristic:
a) cel putin 10% din valoarea totala a tranzactiilor decontate in sistemul Depozitarului Central sau
b) cel putin 10% din numarul total al tranzactiilor decontate in sistemul Depozitarului Central.
(2) Anual, in luna ianuarie, Depozitarul Central stabileste participantii cheie la sistemul Depozitarului Central, pe baza incadrarii acestora in criteriile de evaluare mentionate la alin. (1).
(3) Pana cel tarziu in ultima zi lucratoare a lunii ianuarie Depozitarul Central notifica participantul cu privire la statutul acestuia de participant cheie, statut care este valabil pana la urmatoarea evaluare.

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

Art. 38 (1) Depozitarul Central poate solicita participantilor cheie informatiile relevante despre clientii proprii ai acestora, in vederea identificarii de catre Depozitarul Central a clientilor participantilor care sunt responsabili de o parte semnificativa a tranzactiilor decontate prin sistemul Depozitarului Central.
(2) Criteriile de evaluare a participantilor cheie pot fi detaliate si completate, pentru a reflecta cat mai corect statutul de participant cheie in functie de conditiile de piata efective si de raporturile de dependenta semnificative dintre participanti si clientii acestora.
(3) Depozitarul Central va comunica participantilor prin intermediul precizarilor tehnice, detaliile si completarile criteriilor de evaluare a participantilor cheie si momentul de la care acestea devin aplicabile.

Art. 39 Suplimentar fata de conditiile de mentinere a calitatii de participant, in perioada de aplicare a statutului de participant cheie, acesta trebuie sa indeplineasca 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, care sa permita reluarea activitatilor in relatia cu Depozitarul Central in cel mult patru ore de la producerea unui eveniment perturbator;
b) sa planifice si sa efectueze cel putin anual, teste de continuitate a activitatii din care sa rezulte ca, in cazul unei intreruperi majore la sediul principal, participantul reuseste sa efectueze operatiunile relevante in raport cu activitatea desfasurata in sistemul Depozitarului Central, in cel mult patru ore de la producerea unui eveniment perturbator;
c) sa participe la testele de continuitate a activitatii organizate de Depozitarul Central;
d) sa raporteze Depozitarului Central orice incidente de natura operationala care au fost inregistrate in anul precedent, care au afectat buna functionare a sistemelor proprii si care au generat sau ar fi putut genera imposibilitatea realizarii in parametrii normali a decontarilor in sistemul Depozitarului Central, mentionand tipul incidentului, perioada manifestarii, modalitatea de rezolvare.

CAPITOLUL 3 BLOCAREA ACCESULUI LA SISTEMUL DEPOZITARULUI CENTRAL

Sectiunea 1 Conditiile si efectele blocarii accesului la sistemul Depozitarului Central

Art. 40 (1) Blocarea accesului la sistemul Depozitarului Central are loc in urmatoarele situatii:
a) la cererea participantului;
b) ca urmare a unei sanctiuni aplicate de Depozitarul Central;
c) atunci cand nu mai sunt indeplinite cerintele de mentinere a calitatii de participant;
d) ca urmare a unei masuri adoptate de autoritatile competente din statul de origine al participantului, fara retragerea autorizatiei de functionare;
e) ca urmare a deschiderii procedurii de insolventa, daca aceasta nu determina incetarea calitatii de participant.
(2) In cazurile prevazute la alin. (1) lit. a) si lit. c), perioada blocarii nu poate depasi o luna de la data aplicarii respectivei masuri.
(3) La expirarea perioadei de blocare, participantul fie revine la situatia anterioara daca indeplineste cerintele de mentinere a calitatii de participant, fie devin aplicabile dispozitiile art.

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

50.

Art. 41 In cazul blocarii accesului unui participant, Depozitarul Central procedeaza dupa cum urmeaza:
a) solicita operatorului locului de tranzactionare blocarea accesului respectivului participant;
b) nu deconteaza nicio tranzactie primita de la locurile de tranzactionare, care a fost incheiata de respectivul participant ulterior punerii in aplicare de catre Depozitarul Central a masurii de blocare a accesului;
c) blocheaza accesul la sistemul Depozitarului Central pentru agentii participanti si pentru operatorii pentru eliberarea extraselor de cont autorizati in numele acestuia, cu exceptia accesului pentru realizarea operatiunilor necesare finalizarii decontarilor in curs, efectuarea reconcilierii zilnice, a raportarilor si procesarea evenimentelor corporative, daca este cazul;
d) informeaza ceilalti participanti la sistemul Depozitarului Central cu privire la masura adoptata.

Art. 42 (1) In cazul blocarii accesului la sistemul Depozitarului Central pentru un agent custode care are incheiat un contract de participare indirecta, Depozitarul Central notifica atat locurile de tranzactionare la care participantul indirect detine calitatea de participant, cat si participantul indirect, despre imposibilitatea agentului custode de a deconta tranzactii efectuate de respectivul participant indirect ulterior momentului blocarii.
(2) In cazul prevazut la alin. (1) Depozitarul Central nu deconteaza nicio tranzactie primita de la locurile de tranzactionare, incheiata de participantul indirect ulterior punerii in aplicare de catre Depozitarul Central a masurii de blocare a accesului agentului custode.
(3) In aplicarea prevederilor alin. (2), Depozitarul Central elimina corespondenta dintre conturile de tranzactionare deschise in locul 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. 43 (1) Depozitarul Central blocheaza dreptul de utilizare a sistemului de conturi globale pentru participantii care nu isi indeplinesc obligatiile prevazute la art. 27, respectiv art. 29 lit. b).
(2) In cazul blocarii dreptului de utilizare a sistemului de conturi globale, participantul are obligatia de a efectua transferul instrumentelor financiare ale clientilor inregistrati in conturile globale in conformitate cu prevederile art. 46 alin. (2) si alin. (4), sau in conturi individuale aflate in administrarea sa.

Art. 44 In termen de doua zile lucratoare de la data blocarii accesului participantului conform art. 40, Depozitarul Central informeaza ASF si BNR cu privire la motivele care au stat la baza masurii adoptate.

Sectiunea 2 Obligatiile participantului

Art. 45 In cazul blocarii accesului, participantul trebuie sa-si indeplineasca toate obligatiile ce decurg din activitatea sa in relatia cu Depozitarul Central, inclusiv cu privire la plata tarifului de mentinere a calitatii de participant.

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

Art. 46 (1) In cazul blocarii accesului unui participant care are evidentiate in conturi globale instrumente financiare, participantul are obligatia de a raporta Depozitarului Central lista detinerilor din conturile globale si a proprietarilor acestora, sau a clientilor, in cazul instrumentelor financiare pentru care Depozitarul Central este depozitar investitor, in termen de 1 zi lucratoare de la momentul decontarii ultimelor tranzactii incheiate de respectivul participant si inregistrate in sistemul Depozitarului Central anterior momentului blocarii accesului, prin modalitatile si in formatul comunicat de catre Depozitarul Central.
(2) In cazul blocarii accesului unui participant in situatiile prevazute la art. 40 lit. a) – d), daca acesta nu a transferat toate detinerile clientilor inainte de momentul blocarii accesului, transferul instrumentelor financiare in conturile altor participanti sau in conturile din sectiunea 1, pe durata blocarii accesului, se efectueaza la solicitarea participantului respectiv, adresata Depozitarului Central.
(3) In cazul blocarii accesului unui participant ca urmare a situatiei prevazuta la art. 40 lit. e), Depozitarul Central efectueaza automat transferul instrumentelor financiare pentru care este depozitar emitent, in conturile din sectiunea 1, in termen de 2 zile lucratoare, dupa caz, de la:
a) momentul blocarii accesului, 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 blocarii accesului acestuia, pentru instrumentele financiare inregistrate in conturi individuale, daca decontarea se finalizeaza ulterior blocarii accesului participantului;
c) momentul efectuarii raportarii prevazute la alin. (1), pentru instrumentele financiare inregistrate in conturi globale.
(4) In cazul blocarii accesului unui participant ca urmare a situatiei prevazuta la art. 40 lit. e), care are evidentiate in conturi instrumente financiare pentru care Depozitarul Central este depozitar investitor, participantul are obligatia de a solicita transferul respectivelor detineri in conturi deschise de alti participanti, in termen de 1 zi lucratoare de la momentul decontarii ultimelor tranzactii incheiate de acesta si inregistrate in sistemul Depozitarului Central anterior momentului blocarii accesului.

Art. 47 Daca transferurile de instrumente financiare prevazute la art. 46 au ca obiect instrumente financiare relevante, participantul are obligatia de a furniza documentele referitoare la inregistrarea garantiilor reale si de a initia operatiunile de actualizare in registrul central de publicitate a mentiunilor de garantie reala mobiliara aferente, cu privire la entitatea care administreaza contul relevant, daca este cazul.

Art. 48 In cazul in care instrumentele financiare pentru care Depozitarul Central este depozitar investitor nu pot fi transferate in conturi deschise de alti participanti, participantul are obligatia de a efectua reconcilierea zilnica pe toata perioada blocarii accesului.

Art. 49 (1) Participantul are obligatia de a solicita in scris Depozitarului Central suspendarea/retragerea activitatii sucursalei si blocarea codurilor si a parolelor de acces acordate agentilor participanti si operatorilor pentru eliberarea extraselor de cont din sucursala respectiva, daca este cazul.
(2) In cazul suspendarii/retragerii autorizatiei de functionare a unei agentii de la sediul careia

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

se elibereaza extrase de cont, participantul transmite in scris Depozitarului Central solicitarea de blocare a codurilor si parolelor de acces acordate operatorilor autorizati pentru eliberarea extraselor de cont din agentia respectiva.

CAPITOLUL 4 INCETAREA CALITATII DE PARTICIPANT

Sectiunea 1 Conditiile si efectele incetarii calitatii de participant

Art. 50 Incetarea calitatii de participant si retragerea accesului la sistemul Depozitarului Central are loc in urmatoarele situatii:
a) la solicitarea participantului;
b) ca urmare a unei sanctiuni aplicate de Depozitarul Central;
c) in situatia in care participantul nu mai indeplineste cerintele de mentinere a calitatii de participant pe o perioada mai mare de o luna;
d) de drept, in urmatoarele situatii:
i. ca urmare a fuziunii, dizolvarii sau divizarii, de la data la care acestea isi produc efectele;
ii. ca urmare a retragerii autorizatiei/radierii participantului din Registrul public ASF, a retragerii autorizatiei de functionare de catre BNR sau, dupa caz, de catre autoritatile competente din statele de origine;
iii. ca urmare a ramanerii definitive a deciziei autoritatii competente de deschidere impotriva participantului a procedurii falimentului sau a altei proceduri similare falimentului.

Art. 51 In cazul prevazut la art. 50 lit. a), cererea de incetare a calitatii de participant la sistemul Depozitarului Central trebuie sa fie insotita de urmatoarele informatii si documente:
a) notificare privind incetarea relatiilor contractuale cu Depozitarul Central;
b) data de la care incetarea calitatii de participant urmeaza sa produca efecte, cu respectarea termenului de denuntare unilaterala a contractului incheiat cu Depozitarul Central;
c) angajamentul privind transferul instrumentelor financiare ale clientilor in conturi deschise la alti participanti sau in sectiunea 1 anterior datei de incetare a calitatii de participant, de a furniza Depozitarului Central sau participantilor catre care se transfera instrumente financiare relevante, dupa caz, documentele aferente inregistrarii garantiilor reale si de a initia operatiunile de actualizare in registrul central de publicitate a mentiunilor de garantie reala mobiliara aferente, cu privire la entitatea care administreaza contul relevant, daca este cazul;
d) solicitarea retragerii accesului agentilor participanti si a operatorilor pentru eliberarea extraselor de cont;
e) informatii privind conturile bancare in care urmeaza a fi virate fondurile banesti aferente evenimentelor corporative in legatura cu instrumentele financiare pentru care Depozitarul Central este depozitar investitor, daca este cazul;
f) optiunea de achitare a datoriilor exigibile catre Depozitarul Central prin retinerea acestora din sumele depuse la fondul de garantare, sau dupa caz dovada achitarii datoriilor exigibile catre Depozitarul Central, daca acestea nu urmeaza a fi retinute din contributiile la fondul de garantare;
g) informatii privind contul bancar in care Depozitarul Central urmeaza sa returneze contributiile la fondul de garantare.

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

Art. 52 In cazul incetarii calitatii de participant la sistemul Depozitarului Central respectiva entitate isi poate continua activitatea ca participant indirect, daca sunt indeplinite conditiile mentionate in prezentul cod cu privire la participarea indirecta.

Art. 53 Dispozitiile art. 41 – 42 si art. 44 se aplica in mod corespunzator si in cazul incetarii calitatii de participant la sistemul Depozitarului Central.

Art. 54 Calitatea de participant inceteaza la data emiterii deciziei Depozitarului Central de retragere a respectivei calitati sau la data specificata in respectiva decizie.

Sectiunea 2 Obligatiile participantilor

Art. 55 (1) In cazul incetarii calitatii de participant, acesta trebuie sa-si indeplineasca toate obligatiile ce decurg din activitatea sa in relatia cu Depozitarul Central, inclusiv cele rezultate din utilizarea sumelor reprezentand contributii fixe depuse la fondul de garantare de catre ceilalti participanti.
(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 inclusiv prin retinerea sumelor respective din contributia participantului la fondul de garantare.

Art. 56 (1) In cazul incetarii calitatii de participant care utilizeaza conturi globale si care are evidentiate in acestea instrumente financiare, participantul are obligatia de a raporta Depozitarului Central lista detinerilor din conturile globale si a proprietarilor acestora, sau a clientilor, in cazul instrumentelor financiare pentru care Depozitarul Central este depozitar investitor, 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, prin modalitatile si in formatul comunicate de catre Depozitarul Central.
(2) Instrumentele financiare detinute de un participant caruia i-a incetat aceasta calitate si pentru care Depozitarul Central este depozitar emitent, sunt transferate automat de catre Depozitarul Central in conturile din sectiunea 1, 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 efectuarii raportarii prevazute la alin. (1), pentru instrumentele financiare inregistrate in conturi globale.
(3) Anterior incetarii calitatii unui participant, care are evidentiate in conturi instrumente financiare pentru care Depozitarul Central este depozitar investitor, participantul are obligatia de a solicita transferul respectivelor detineri in conturi deschise de alti participanti, conform prevederilor prezentului cod.
(4) Atunci cand participantul nu isi indeplineste obligatia prevazuta la alin. (3) si in conturile care au fost in administrarea acestuia raman evidentiate instrumente financiare pentru care Depozitarul Central este depozitar investitor, Depozitarul Central va permite transferul

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

respectivelor instrumente financiare catre un alt participant indicat de un client mentionat in lista prevazuta la alin. (1), la solicitarea acestuia si a participantului in contul caruia se solicita transferul.
(5) Daca transferurile de instrumente financiare efectuate conform prezentului articol au ca obiect instrumente financiare relevante, participantul are obligatia de a furniza documentele referitoare la inregistrarea garantiilor reale si de a initia operatiunile de actualizare in registrul central de publicitate a mentiunilor de garantie reala mobiliara aferente, cu privire la entitatea care administreaza contul relevant, daca este cazul.

CAPITOLUL 5 BANCILE DE DECONTARE

Sectiunea 1 Acordarea dreptului de a participa la sistemul Depozitarului Central in calitate de banca de decontare

Art. 57 (1) In vederea acordarii accesului la sistemul Depozitarului Central unei banci de decontare, institutiile de credit solicitante trebuie sa transmita Depozitarului Central o cerere insotita de urmatoarele documente si informatii:
a) autorizatia emisa de BNR;
b) contractul de participare la sistemul ReGIS;
c) contractul de constituire si executare garantii incheiat cu BNR;
d) certificatul de inregistrare;
e) fisa specimenelor de semnaturi (Anexa I.3) pentru cel putin doua persoane imputernicite sa semneze corespondenta in relatia cu Depozitarul Central.
(2) Institutiile de credit solicitante trebuie sa participe la testele organizate de catre Depozitarul Central in scopul acordarii accesului la sistemul Depozitarului Central.

Art. 58 Dispozitiile art. 15, art. 16 alin. (1), art. 17 - 19 se aplica in mod corespunzator si in cazul bancilor de decontare.

Art. 59 Ulterior acordarii accesului la sistemul Depozitarului Central, pentru inceperea desfasurarii operatiunilor specifice conform prezentului cod, banca de decontare are obligatia de a incheia cu Depozitarul Central setul de documente standard pus la dispozitie de catre Depozitarul Central si de a achita tariful pentru acordarea dreptului de a participa la sistemul Depozitarului Central.

Sectiunea 2 Mentinerea calitatii de banca de decontare

Art. 60 Pe intreaga perioada de exercitare a dreptului de a participa la sistemul Depozitarului Central, bancile de decontare au obligatia sa indeplineasca urmatoarele conditii:
a) sa respecte reglementarile Depozitarului Central, CNVM/ASF si BNR, cu incidenta asupra activitatii de compensare si 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 BNR, care se reflecta in sistemul ReGIS;
d) sa mentina cel putin doua persoane imputernicite sa semneze documentele in relatia cu

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

Depozitarul Central si sa transmita Depozitarului Central fisa specimenelor de semnaturi (Anexa I.3) in cazul modificarii acestora;
e) sa indeplineasca conditiile tehnice si operationale solicitate de catre Depozitarul Central privind receptionarea rapoartelor de decontare bancara, confirmarea participarii la decontare si efectuarea decontarii;
f) sa notifice Depozitarului Central motivele pentru care nu confirma decontarea in termenele limita comunicate prin precizari tehnice, confirma decontarea doar in parte sau refuza efectuarea decontarii;
g) sa notifice Depozitarul Central cu privire la codul IBAN al contului de decontare a fondurilor banesti pentru fiecare participant client al respectivei banci de decontare precum si cu privire la orice schimbare a respectivului cod, cu cel putin 5 zile lucratoare inainte de data la care devine efectiva;
h) sa anunte Depozitarului Central orice fapte sau acte cu incidenta asupra activitatii de decontare susceptibile sa conduca la aparitia unor dificultati financiare ale unui participant cu care banca de decontare a incheiat contract;
i) sa notifice imediat Depozitarului Central incetarea contractului pentru efectuarea decontarii fondurilor incheiat cu un participant, client al bancii de decontare;
j) sa isi execute toate obligatiile ce ii revin in conformitate cu dispozitiile prezentului cod .

Sectiunea 3 Blocarea accesului la sistemul Depozitarului Central pentru o banca de decontare

Art. 61 Blocarea accesului unei banci de decontare la sistemul Depozitarului Central are loc in situatiile prevazute la art. 40, care se aplica in mod corespunzator.

Art. 62 (1) Depozitarul Central informeaza in ziua blocarii, participantii, clienti ai bancii de decontare al carei acces la sistemul Depozitarului Central a fost blocat, cu privire la obligatia decontarii fondurilor banesti prin intermediul altei banci de decontare incepand cu data comunicata de Depozitarul Central.
(2) In cazul in care banca de decontare are si calitatea de agent de plata, Depozitarul Central informeaza, in ziua blocarii, emitentii care au desemnat respectiva banca de decontare in calitate de agent de plata, cu privire la obligatia de a desemna un alt agent de plata.
(3) In cazul blocarii accesului la sistemul Depozitarului Central, banca de decontare trebuie sa-si indeplineasca toate obligatiile, inclusiv cele de decontare si de plata a datoriilor exigibile, ce decurg din activitatea sa in relatia cu Depozitarul Central.

Art. 63 In termen de doua zile lucratoare, Depozitarul Central informeaza ASF si BNR, cu privire la motivele care au stat la baza masurii adoptate.

Sectiunea 4 Incetarea calitatii de banca de decontare

Art. 64 Incetarea dreptului de a participa la sistemul Depozitarului Central in calitate de banca de decontare si retragerea accesului la sistemul Depozitarului Central are loc in situatiile prevazute la art. 50.

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

Art. 65 In cazul incetarii la cerere a dreptului de a participa la sistemul Depozitarului Central in calitate de banca de decontare, cererea trebuie sa fie insotita de urmatoarele informatii si documente:
a) data de la care incetarea calitatii de banca de decontare urmeaza sa produca efecte, cu respectarea termenului de denuntare unilaterala a contractului incheiat cu Depozitarul Central;
b) notificare privind incetarea relatiilor contractuale cu Depozitarul Central;
c) dovada achitarii datoriilor exigibile catre Depozitarul Central.

Art. 66 Banca de decontare trebuie sa-si indeplineasca toate obligatiile ce decurg din activitatea sa in relatia cu Depozitarul Central.

Art. 67 (1) Calitatea de banca de decontare inceteaza la data emiterii deciziei directorului general de retragere a calitatii de banca de decontare sau la data specificata in decizie.
(2) Depozitarul Central informeaza ASF si BNR, in termen de doua zile lucratoare, cu privire la incetarea calitatii de banca de decontare si motivele care au stat la baza deciziei de retragere a calitatii.
(3) In termenul prevazut la alin. (2), Depozitarul Central informeaza si participantii clienti ai bancii de decontare si, dupa caz, emitentii cu privire la incetarea calitatii acesteia de banca de decontare.

CAPITOLUL 6 LOCURI DE TRANZACTIONARE

Art. 68 (1) Depozitarul Central ofera locurilor de tranzactionare acces la sistemul sau in mod nediscriminatoriu si transparent.
(2) Solicitarea de acordare a accesului intocmita conform Anexei I.1 trebuie sa fie insotita de urmatoarele documente si informatii:
a) actul de autorizare in calitate de operator al locului de tranzactionare emis de autoritatea competenta din statul de origine al solicitantului;
b) certificatul de inregistrare la registrul comertului sau alte registre similare din statul de origine al solicitantului;
c) regulile locului de tranzactionare;
d) o descriere a modelului tehnic cu privire la transmiterea spre decontare a tranzactiilor incheiate in cadrul locului de tranzactionare;
e) o descriere a politicilor si procedurilor instituite de catre solicitant cu scopul de a preveni utilizarea sau comunicarea neautorizata a informatiilor confidentiale;
f) o opinie juridica privind cadrul de reglementare si de supraveghere aplicabil solicitantului stabilit intr-o tara terta, cu exceptia cazului in care informatiile si declaratiile ce urmeaza sa fie furnizate printr-o astfel de opinie juridica au fost deja obtinute de Depozitarul Central in alt context;
g) informatii privind orice prestator de servicii critice pe care se bazeaza;
h) specimenele de semnaturi pentru toate persoanele care vor semna corespondenta cu Depozitarul Central, cu indicarea pentru fiecare persoana a ariei de responsabilitate;
i) alte documente pe care Depozitarul Central le considera necesare.

Art. 69 Dispozitiile art. 15, art. 16 alin. (2), art. 17 - 19 se aplica in mod corespunzator si in cazul solicitarilor de acces ale locurilor de tranzactionare.

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

Art. 70 (1) Relatia dintre Depozitarul Central si operatorul locului de tranzactionare caruia i se acorda acces la sistemul Depozitarului Central se desfasoara pe baza contractuala, avand drept obiectiv asigurarea indeplinirii, in conditii de maxima eficienta si securitate, a operatiunilor de transmitere a tranzactiilor cu instrumente financiare incheiate in locul 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) Contractul incheiat intre Depozitarul Central si un loc de tranzactionare cuprinde, fara ca enumerarea sa fie limitativa, dispozitii referitoare la:
a) transmiterea de catre operatorul locului de tranzactionare a tranzactiilor cu instrumente financiare incheiate in locul de tranzactionare si inregistrarea respectivelor tranzactii in sistemul Depozitarului Central;
b) fluxul informational si operatiunile in legatura cu admiterea/suspendarea/reintroducerea si retragerea de la tranzactionare a instrumentelor financiare;
c) fluxul informational si operatiunile in legatura cu acordarea/blocarea/retragerea accesului la sistemul Depozitarului Central, respectiv la locul de tranzactionare pentru participanti, inclusiv pentru participantii indirecti la sistemul Depozitarului Central;
d) procedurile de cumparare/vanzare speciala si procedurile de cumparare/vanzare impusa;
e) fluxul informational si operatiunile in legatura cu anularea ordinelor de transfer aferente unei tranzactii, respectiv in legatura cu invalidarea/inconfirmarea unor tranzactii de catre locul de tranzactionare, in conformitate cu reglementarile partilor;
f) orarul operatiunilor;
g) legea aplicabila contractului.

CAPITOLUL 7 ALTE DISPOZITII

Art. 71 (1) Prevederile codului Depozitarului Central incidente participantilor se aplica in mod corespunzator si agentilor custode.
(2) Legea care guverneaza relatia Depozitarului Central cu participantii este legea romana.

Sectiunea 1 Banca Nationala a Romaniei in calitate de participant la sistemul Depozitarului Central

Art. 72 (1) Procesarea operatiunilor derulate de BNR prin intermediul conexiunii dintre sistemul RoClear si sistemul SaFIR se realizeaza in conformitate cu prevederile contractului incheiat intre Depozitarul Central si BNR si ale prezentei sectiuni.
(2) Prin contul deschis de catre BNR in sistemul Depozitarului Central pot fi realizate doar transferuri de instrumente financiare de tip Free of Payment (FoP), fara schimbarea proprietatii, in situatia in care detinatorul final nu se schimba (transfer de portofoliu).
(3) Instrumentele financiare ce fac obiectul transferurilor fara schimbarea proprietatii sunt instrumentele financiare declarate de BNR ca fiind eligibile pentru operatiunile cu BNR.
(4) Transmiterea instructiunilor de transfer fara schimbarea proprietatii, validarea instructiunilor receptionate, procesul de matching, verificarea disponibilitatii instrumentelor financiare si rezervarea acestora in vederea executarii transferului, decontarea instructiunilor

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

in cadrul sistemului, precum si transmiterea notificarilor se efectueaza in conformitate cu Titlul IV, Capitolul 7, Sectiunea 3.
(5) BNR are obligatia de a reconcilia zilnic pozitiile inregistrate in contul deschis in sistemul Depozitarului Central respectand prevederile prezentului cod aplicabile operatiunilor de reconciliere, de a transmite catre Depozitarul Central raportari privind detinerile de instrumente financiare evidentiate in contul global deschis in sistemul Depozitarului Central, in conformitate cu prevederile Titlului II si de a reflecta in mod corespunzator in evidentele proprii evenimentele corporative aferente instrumentelor financiare evidentiate in conturile de instrumente financiare pe care le administreaza in sistemul Depozitarului Central.

Sectiunea 2 Participantii implicati doar in decontarea tranzactiilor cu titluri de stat sau a tranzactiilor transfrontaliere

Art. 73 (1) Depozitarul Central poate acorda acces la sistemul sau intermediarilor care deconteaza in sistemul Depozitarului Central numai tranzactii cu titluri de stat sau numai tranzactii transfrontaliere.
(2) Prevederile prezentului cod referitoare la participanti, inclusiv cele referitoare la acordarea accesului, se aplica in mod corespunzator si pentru participantii mentionati la alin. (1).

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

TITLUL II CONTURILE DE INSTRUMENTE FINANCIARE DIN SISTEMUL DEPOZITARULUI CENTRAL

CAPITOLUL 1 ORGANIZAREA CONTURILOR

Art. 74 (1) Conturile deschise in sistemul Depozitarului Central sunt organizate in trei sectiuni:
a) sectiunea 1 - sectiunea conturilor individuale in care instrumentele financiare sunt inregistrate direct in numele si pe seama proprietarului;
b) sectiunea 2 - sectiunea conturilor individuale si globale deschise in sistemul Depozitarului Central de catre participanti, in care instrumentele financiare sunt inregistrate de catre participanti in numele si pe seama clientilor acestora;
c) sectiunea 3 - sectiunea conturilor individuale in care sunt inregistrate instrumentele financiare detinute in numele si pe seama participantilor.
(2) Instrumentele financiare pentru care Depozitarul Central este depozitar investitor sunt evidentiate exclusiv in sectiunile 2 si 3.
(3) Inregistrarile electronice pentru conturile mentinute in sistemul Depozitarului Central contin informatiile prevazute in regimul juridic aplicabil.

Art. 75 Sistemul Depozitarului Central aloca in mod automat, secvential, numere unice de identificare a conturilor, atunci cand este nevoie sa se creeze un cont nou.

CAPITOLUL 2 CONTURILE DIN SECTIUNEA 1

Art. 76 (1) Operatiunile care genereaza crearea de conturi noi in sectiunea 1 sunt:
a) incarcari de emisiuni de instrumente financiare;
b) inregistrari de evenimente corporative;
c) transferuri directe;
d) transferuri din sectiunile 2 si 3;
e) inregistrari de restrictii si sarcini asupra instrumentelor financiare.
(2) Conturile deschise in sectiunea 1 au urmatoarele caracteristici:
a) pentru fiecare detinator exista intotdeauna cel putin un cont in stare libera;
b) unui cont ii pot fi asociate mai multe emisiuni de instrumente financiare;
c) un cont poate exista intr-o singura stare pe toata durata existentei lui;
d) deblocarea genereaza un transfer dintr-un cont restrictionat in contul liber asociat detinatorului respectiv.

Art. 77 Orice raportari si informatii referitoare la detinerile unei persoane, furnizate de Depozitarul Central detinatorilor, emitentilor si autoritatilor abilitate prin lege sa solicite astfel de informatii, iau in considerare numai detinerile evidentiate in conturile individuale.

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

CAPITOLUL 3 CONTURILE DIN SECTIUNEA 2 SI SECTIUNEA 3

Sectiunea 1 Dispozitii generale privind conturile administrate de participanti

Art. 78 (1) Instrumentele financiare detinute de clientii participantilor sunt evidentiate in sistemul Depozitarului Central in urmatoarele tipuri de conturi deschise de catre participanti:
a) conturi individuale;
b) conturi globale;
c) conturi globale individualizate.
(2) Conturile globale pot fi deschise de catre participantii care au acest drept potrivit contractului incheiat cu Depozitarul Central si care indeplinesc cerintele specifice de ordin tehnic si operational, mentionate in prezentul cod.
(3) Deschiderea de catre participanti a conturilor de instrumente financiare prevazute la alin. (1) se realizeaza conform modalitatilor comunicate de catre Depozitarul Central prin precizari tehnice.

Art. 79 (1) In cazul conturilor globale, participantii au obligatia de a mentine subconturi de instrumente financiare pentru clientii proprii si de a inregistra zilnic in evidentele proprii detinerile pe fiecare client.
(2) Subconturile prevazute la alin. (1) pot fi:
a) conturi individuale de instrumente financiare deschise in numele proprietarilor de instrumente financiare;
b) conturi globale de instrumente financiare deschise in numele altor entitati care sunt autorizate sa deschida conturi de instrumente financiare pentru clientii acestora.

Art. 80 Participantii care utilizeaza conturi globale au obligatia si raspunderea exclusiva de a mentine evidenta corecta si completa a informatiilor referitoare la clientii proprii si detinerile acestora evidentiate in conturile globale si de a furniza respectivele informatii autoritatilor abilitate prin lege sa solicite astfel de informatii, precum si Depozitarului Central.

Art. 81 Instrumentele financiare, precum si orice alte drepturi aferente acestora, evidentiate pe numele clientilor in conturile unui participant, nu sunt considerate drept active ale respectivului participant.

Art. 82 (1) Mentinerea corecta si completa a evidentelor la nivel de client ale carui detineri sunt evidentiate intr-un cont global, referitoare la inregistrarea sarcinilor sau restrictiilor asupra instrumentelor financiare, precum si inregistrarea transferurilor directe permise de cadrul juridic aplicabil si a operatiunilor aferente certificatelor de depozit, in cazul in care acestea sunt inregistrate in cadrul aceluiasi cont global, sunt obligatia si raspunderea integrala si exclusiva a participantului.
(2) Participantii au obligatia si raspunderea exclusiva de a inregistra in evidentele proprii blocarea/deblocarea instrumentelor financiare ce fac/au facut obiectul unor sarcini si de a instructa de indata pe proprie raspundere Depozitarul Central cu privire la reflectarea in conturile globale a blocarilor/deblocarilor, prin transmiterea unor instructiuni adecvate, in formatul si continutul comunicate de catre Depozitarul Central prin precizari tehnice.
(3) Depozitarul Central reflecta fiecare operatiune de blocare, respectiv deblocare a

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

instrumentelor financiare, prin transferul acestora intre conturile globale deschise de catre participant si conturile globale speciale destinate acestor operatiuni, de indata ce primeste instructiunea corespunzatoare din partea respectivului participant; aceste transferuri sunt efectuate in baza instructiunilor de tip Livrare fara Plata (FoP - Free of Payment), transmise pe proprie raspundere de catre participanti.

Art. 83 (1) Participantii au obligatia si raspunderea exclusiva de a inregistra in evidentele proprii operatiunile aferente procesarii evenimentelor corporative ce au loc in legatura cu instrumentele financiare evidentiate in conturile aflate in administrarea acestora, cu respectarea regimului juridic aplicabil.
(2) Participantii autorizati ca operatori ai registrului central de publicitate au obligatia de a evidentia garantiile reale in conturile relevante si de a inregistra mentiunile de garantie reala in registrul central de publicitate in conformitate cu dispozitiile Titlului VII, Capitolul 8 si cele ale reglementarilor A.S.F. aplicabile.

Sectiunea 2 Modificarea datelor de identificare

Art. 84 (1) In vederea modificarii datelor de identificare ale clientilor proprii ale caror instrumente financiare sunt evidentiate in conturi individuale sau in conturi globale individualizate, participantii transmit catre Depozitarul Central o instructiune de modificare, conform Anexei II.1.
(2) Modificarile efectuate conform alin. (1) asupra datelor de identificare ale clientilor proprii evidentiate in conturi individuale se reflecta asupra tuturor conturilor individuale deschise in sistemul Depozitarului Central in numele detinatorului de instrumente financiare.

Art. 85 Participantul trebuie sa verifice daca modificarile solicitate de clientii sai sunt corecte, complete, reale, exacte si conforme cu documentele de identificare ale clientului.

Sectiunea 3 Evidentierea instrumentelor financiare in conturi

Art. 86 Depozitarul Central mentine, pentru fiecare cont, urmatoarele informatii, referitoare la detinerile inregistrate in numele participantilor, atat in cont propriu cat si in conturile clientilor acestora:
a) instrumentele financiare decontate;
b) instrumentele financiare aflate in curs de decontare.

Sectiunea 4 Mecanisme de reconciliere

Art. 87 (1) Depozitarul Central aplica masuri de reconciliere zilnica cu participantii care utilizeaza conturi globale, prin intermediul serviciului de reconciliere; utilizarea serviciului de reconciliere de catre participanti se realizeaza conform modalitatilor si in intervalul orar comunicate prin precizari tehnice, orice comunicare in afara acestui cadru fiind respinsa in mod automat.
(2) Participantii au obligatia si raspunderea exclusiva de a efectua zilnic reconcilierea subconturilor clientilor si a conturilor deschise in nume propriu, respectiv detinerile de instrumente financiare si sarcinile asupra acestora, evidentiate in sistemele proprii de back-

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

office, prin verificarea concordantei dintre inregistrarile mentinute in sistemul propriu si cele din sistemul Depozitarului Central, cu respectarea cerintelor prevazute in regimul juridic aplicabil, astfel incat totalul instrumentelor financiare pentru fiecare ISIN sa fie egal cu suma dintre numarul de instrumente financiare asupra carora este inregistrata o sarcina si instrumentele financiare libere de sarcini.
(3) Participantul are obligatia si raspunderea exclusiva de a se asigura permanent ca totalul detinerilor inregistrate in subconturile de instrumente financiare pentru clientii sai, mentinute in sistemul propriu, coincide, pentru fiecare instrument financiar, cu detinerea inregistrata in contul global deschis in sistemul Depozitarului Central, din care fac parte clientii respectivi.
(4) Participantii au obligatia si raspunderea exclusiva de a se asigura ca inregistrarile privind detinerile de instrumente financiare, mentinute in sistemele proprii de back-office si cele raportate la Depozitarul Central, ca urmare a efectuarii reconcilierii, coincid cu informatiile privind detinerile de instrumente financiare inaintate clientilor proprii.
(5) Entitatile care asigura custodia instrumentelor financiare trebuie sa utilizeze practici de evidenta si proceduri de pastrare in siguranta prin care sa se asigure protejarea instrumentelor financiare ale clientilor, cu respectarea prevederilor prezentului cod referitoare la:
a) asigurarea separarii instrumentelor financiare detinute in nume propriu de cele detinute in numele clientilor;
b) efectuarea reconcilierii zilnice;
c) efectuarea verificarilor interne prin care se certifica faptul ca numarul total de instrumente financiare existente in raportarile catre client coincide cu cel evidentiat in contul global deschis la Depozitarul Central.
(6) Entitatile care asigura custodia instrumentelor financiare au obligatia si raspunderea exclusiva sa asigure protejarea instrumentelor financiare ale clientilor.

Art. 88 (1) In urma solicitarii primite din partea unui participant, Depozitarul Central poate permite respectivului participant sa parcurga procesul de reconciliere prin transmiterea informatiilor necesare pe suport hartie, insa cu titlu de exceptie, cu caracter temporar, de o maniera discretionara si in conditiile stabilite de Depozitarul Central.
(2) In cazul prevazut la alin. (1) Depozitarul Central va lua toate masurile pe care le considera rezonabile si necesare pentru a inregistra informatiile necesare in sistemul sau, fara a-si asuma raspunderea cu privire la rezultate, termene limita, ori completitudine.

Art. 89 (1) Pe parcursul zilei de operare, fiecare participant este raspunzator de monitorizarea tuturor instructiunilor transmise Depozitarului Central, indiferent de stadiul de procesare in care se regasesc acestea.
(2) Participantii au obligatia de a depune toate diligentele pentru a nu avea instructiuni inregistrate in sistemele proprii de back-office si neinregistrate in sistemul Depozitarului Central.
(3) Depozitarul Central nu este raspunzator de niciun fel de pierdere suferita de un participant din cauza imposibilitatii acestuia de a monitoriza si reconcilia operatiunile proprii.
(4) Participantii nu pot pretinde Depozitarului Central despagubiri sub orice forma care ar rezulta din nerespectarea obligatiei participantului de a-si monitoriza instructiunile initiate.
Art. 90 (1) Participantul este singurul raspunzator legal pentru orice eroare in compunerea si transmiterea informatiilor utilizate in activitatea de reconciliere zilnica.
(2) Informatiile transmise de participanti in cadrul procesului de reconciliere sunt comparate

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

cu cele inregistrate la nivelul sistemului Depozitarului Central, iar rezultatul reconcilierii este accesibil participantilor.
(3) In cazul in care exista neconcordante intre informatiile inregistrate in sistemul Depozitarului Central si cele transmise de catre participanti, acestia au obligatia de a corecta inregistrarile eronate din aplicatia de back-office si de a transmite noile informatii.
(4) Daca in activitatea de reconciliere zilnica apar erori determinate de participanti, acestia au obligatia de a transmite de indata Depozitarului Central motivele care au determinat acest fapt.

Art. 91 (1) Depozitarul Central monitorizeaza si analizeaza erorile generate si rezultate din activitatea de reconciliere zilnica iar rezultatele analizei sunt transmise ASF la inceputul fiecarei luni pentru luna anterioara.
(2) Depozitarul Central raporteaza ASF in ziua imediat urmatoare, toate cazurile in care reconcilierea zilnica nu s-a incheiat cu succes.

Art. 92 In cazul in care un participant achizitioneaza instrumente financiare in nume propriu, acestea sunt evidentiate in conturile proprii ale participantului, distinct de detinerile clientilor.

Art. 93 (1) Conturile prevazute la art. 92 sunt deschise exclusiv de catre Depozitarul Central, la solicitarea participantului.
(2) Solicitarea prevazuta la alin. (1) trebuie sa contina toate datele de identificare ale participantului prevazute de reglementarile in vigoare, sa poarte semnatura reprezentantului legal al societatii si stampila, daca este cazul si sa fie insotita de actul individual de autorizare a obiectului de activitate al participantului, emis de catre autoritatea competenta in statul de origine al acestuia.
(3) Participantii au obligatia de a comunica de indata Depozitarului Central orice interdictie impusa de autoritatea competenta din statul de origine, de a presta servicii de tranzactionare pe cont propriu.
(4) In situatia prevazuta la alin. (3) Depozitarul Central procedeaza la restrictionarea accesului participantului la conturile prevazute la art. 92 deschise in sistemul Depozitarului Central.
(5) Dispozitiile alin. (3) si (4) nu se aplica participantilor din categoria depozitarilor centrali si contrapartilor centrale.

Art. 94 Niciun transfer de proprietate intre conturile globale, intre contul propriu si conturile globale, intre conturile globale si conturile individuale sau intre subconturile clientilor din cadrul unui cont global, evidentiate in sistemul propriu de back-office al participantului, nu poate avea loc in lipsa unei tranzactii, cu exceptia cazurilor prevazute de regimul juridic aplicabil.

Sectiunea 5 Transferul intre sectiuni

Art. 95 (1) In vederea prestarii serviciilor si desfasurarii activitatilor de investitii in legatura cu instrumentele financiare evidentiate in sectiunea 1, participantul transfera instrumentele financiare in conturile individuale ale clientilor sau intr-un cont global, deschis in sectiunea 2, numai daca instrumentele financiare sunt disponibile in sectiunea 1.
(2) In cazul conturilor individuale, transferul este finalizat cu succes numai daca cele doua conturi, din sectiunea 1 si din sectiunea 2, au acelasi identificator unic.

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

Art. **96 (1)** Transferul in sectiunea 1 al detinerilor unui client, evidentiate intr-un cont global, se face de catre participantul la care clientul are cont deschis, cu indicarea de catre participant a datelor de identificare ale clientului.
(2) Transferul in sectiunea 1 al detinerilor unui client evidentiate intr-un cont individual se face de catre participantul la care clientul are deschis respectivul cont.
(3) Prin exceptie de la prevederile alin. (2) transferul in sectiunea 1 a instrumentelor financiare relevante se realizeaza de catre Depozitarul Central la solicitarea participantului, dispozitiile art. 523 alin. (2) aplicandu-se in mod corespunzator.

Art. 97 (1) Depozitarul Central poate solicita transferul in sectiunea 1 a instrumentelor financiare evidentiate in sectiunile 2 si 3, in vederea procesarii in registrul detinatorilor de instrumente financiare a unor evenimente corporative care cad sub incidenta art. 473.
(2) Participantii au obligatia de a transfera respectivele instrumente financiare in termenul comunicat de catre Depozitarul Central, conform situatiei detinerilor clientilor existente in evidentele proprii.

Art. 98 (1) Transferul instrumentelor financiare ale unui client, de la un participant la un alt participant, se realizeaza prin transmiterea de catre participantii implicati a unor instructiuni de transfer fara schimbarea proprietatii, prin modalitatile, in formatul si avand continutul stabilit prin precizari tehnice.
(2) Prin transmiterea instructiunilor prevazute la alin. (1) participantii implicati isi asuma raspunderea ca transferul respectiv nu implica o schimbare a proprietatii asupra instrumentelor financiare ce fac obiectul transferului si ca au acordul expres al clientului pentru respectivul transfer.
(3) In cazul transferului prevazut la alin. (1) care are ca obiect instrumente financiare relevante, sunt aplicabile dispozitiile art. 523 alin. (2) si (3).

Art. 99 (1) Transferul in sectiunea 1 al detinerilor unui client, evidentiate intr-un cont global, efectuat in mod eronat de catre un participant, poate fi corectat in cadrul sistemului Depozitarului Central conform dispozitiilor prezentului articol, in scopul restabilirii situatiei corecte.
(2) Participantul care a efectuat in mod eronat transferul in sectiunea 1 al detinerilor unui client evidentiate intr-un cont global, inainteaza Depozitarului Central, in termen de maxim o zi lucratoare de la data constatarii erorii, o solicitare de restrictionare a detinerilor respective pana la clarificarea situatiei si de efectuare a corectiei, aratand motivul care a generat respectiva eroare, datele de identificare ale titularilor de cont care au fost implicati in transferul eronat, precum si instrumentele financiare obiect al solicitarii.
(3) Solicitarea prevazuta la alin. (2) trebuie sa fie insotita de urmatoarele documente:
a) extrase din evidentele proprii de back-office din care sa rezulte informatii care sa sustina situatia descrisa in solicitare;
b) declaratia pe proprie raspundere, semnata de reprezentantul legal al participantului, cu privire la faptul ca instrumentele financiare indicate in cererea de corectie sunt proprietatea persoanei indicate ca titular;
c) acte de identificare ale clientului indicat ca fiind adevaratul proprietar al instrumentelor financiare transferate in mod eronat;

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

d) orice alte documente care pot dovedi eroarea identificata.
(4) Dupa primirea solicitarii mentionate la alin. (2) si a documentiei prevazute la alin. (3), Depozitarul Central restrictioneaza instrumentele financiare in cauza sub conditia ca acestea sa se regaseasca in sectiunea 1, in contul persoanei indicate de participant si procedeaza la informarea participantului si a titularilor de cont care sunt implicati in transferul eronat, in termen de maxim o zi lucratoare de la inregistrarea restrictiei.
(5) Solicitarea de efectuare a corectiei prevazuta la alin. (2), insotita de documentele mentionate la alin. (3), transmise in sustinerea acesteia, este supusa analizei departamentelor de specialitate ale Depozitarului Central; in maxim trei zile lucratoare de la data primirii cererii, Depozitarul Central poate solicita participantului orice documente si/sau informatii pe care le considera necesare in vederea efectuarii corectiei.
(6) In situatia in care ca urmare a analizei efectuate, Depozitarul Central constata ca sunt intrunite conditiile realizarii corectiei solicitate, acesta:
a) procedeaza la ridicarea restrictiei si la inregistrarea corectiei asupra conturilor din sectiunea 1 ce apartin detinatorilor afectati de transferul eronat, in maxim cinci zile lucratoare de la primirea documentatiei complete;
b) informeaza participantul si titularii de cont implicati, in maxim o zi lucratoare de la efectuarea corectiei;
c) informeaza ASF in maxim trei zile lucratoare de la efectuarea corectiei.
(7) In situatia in care ca urmare a analizei efectuate, Depozitarul Central constata ca nu sunt intrunite conditiile realizarii corectiei solicitate, acesta:
a) ridica restrictia, in maxim cinci zile lucratoare de la primirea tuturor documentelor;
b) informeaza participantul si titularii de cont, in termen de maxim o zi lucratoare de la ridicarea restrictiei ;
c) sesizeaza organele abilitate, in caz de suspiciune de frauda si informeaza ASF despre aceasta sesizare, in maxim o zi lucratoare de la finalizarea analizei.
(8) Participantul este direct si integral raspunzator de prejudiciile cauzate de consecintele sau daunele care ar putea aparea ca urmare a producerii erorii.
(9) Depozitarul Central nu este raspunzator de prejudicii cauzate de consecintele sau daunele care ar putea aparea ca urmare a neoperarii corectiilor in situatia neindeplinirii de catre participant a cerintelor prevazute in prezentul articol.
(10) In situatia in care un fost participant a efectuat in mod eronat transferul in sectiunea 1 al detinerilor unui client evidentiate intr-un cont global, reprezentantul legal al fostului participant inainteaza Depozitarului Central o solicitare de restrictionare a detinerilor respective pana la clarificarea situatiei si de efectuare a corectiei, aratand motivul care a generat respectiva eroare, datele de identificare ale titularilor de cont care au fost implicati in transferul eronat, precum si instrumentele financiare obiect al cererii, dispozitiile alin. (3) – (9) aplicandu-se in mod corespunzator.

Sectiunea 6 Raportari privind detinerile de instrumente financiare din evidentele participantilor

Art. 100 (1) La solicitarea Depozitarului Central, participantii raporteaza informatii privind titularii subconturilor din evidentele proprii si detinerile acestora, pentru un anumit instrument financiar pentru care Depozitarul Central este depozitar emitent.
(2) In vederea identificarii, la o anumita data, a detinatorilor de instrumente financiare emise

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

de un emitent pentru care Depozitarul Central este depozitar emitent, participantii au obligatia de a raporta Depozitarului Central informatiile privind detinatorii de instrumente financiare conform art. 177 alin. (5) din Legea nr. 126/2018.
(3) Participantii au obligatia de a transmite Depozitarului Central, la solicitarea acestuia, informatiile necesare in vederea identificarii proprietarului instrumentelor financiare sau a beneficiarului real, dupa caz.
(4) Participantii raporteaza Depozitarului Central detinatorii de instrumente financiare si detinerile acestora, la datele de 30 iunie si 31 decembrie, pentru toate instrumentele financiare pentru care Depozitarul Central este depozitar emitent.
(5) Raportarile prevazute in prezentul articol sunt realizate in format electronic, prin modalitatile, in structura, conform orarului si in termenul comunicate de catre Depozitarul Central prin precizari tehnice.

Art. 101 La solicitarea participantilor, in cazul in care exista mai multi intermediari intr-un lant de intermediere, informatiile prevazute la art. 100 alin. (2) pot fi colectate de Depozitarul Central inclusiv de la intermediarii din lantul de intermediari, dispozitiile art. 100 alin. (5) ramanand aplicabile.

Art. 102 (1) Participantii au obligatia de a se asigura ca raportarile efectuate catre Depozitarul Central sunt in concordanta cu evidentele proprii referitoare la clientii si detinerile acestora, evidentiate in conturile globale precum si cu informatiile primite de la titularii subconturilor globale din evidentele proprii, daca este cazul si isi asuma raspunderea integrala si exclusiva cu privire la informatiile furnizate Depozitarului Central conform art. 100.
(2) In cazul in care participantii nu isi indeplinesc obligatiile de raportare in conditiile prevazute de prezenta sectiune, orice raportari si informatii furnizate de Depozitarul Central cu privire la registrul emitentului iau in considerare, in mod nedetaliat, pozitiile de instrumente financiare evidentiate in conturile globale pentru care participantii nu si-au indeplinit obligatia de raportare.
(3) In cazul in care participantii nu isi indeplinesc obligatiile de raportare in conditiile prevazute de prezenta sectiune, iar raportarea este necesara conform regimului juridic aplicabil, in procesarea unui eveniment corporativ, inregistrarea de catre Depozitarul Central a respectivului eveniment corporativ se efectueaza cu luarea in considerare, in mod nedetaliat, a pozitiilor de instrumente financiare evidentiate in conturile globale pentru care participantii nu si-au indeplinit obligatia de raportare.
(4) Participantul care nu isi indeplineste obligatiile de raportare catre Depozitarul Central in conditiile prevazute de prezenta sectiune raspunde integral si exclusiv pentru toate consecintele care decurg din neindeplinirea acestor obligatii; eventualele pretentii, prejudicii, pagube, daune sau alte masuri reparatorii cad exclusiv in sarcina participantului care nu si-a indeplinit obligatiile de raportare catre Depozitarul Central.

Art. 103 Dispozitiile prezentei sectiuni se aplica in mod corespunzator si instrumentelor financiare pentru care Depozitarul Central este depozitar investitor in cazul in care raportarea este necesara in conformitate cu contractul prevazut la art. 114.

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

TITLUL III ADMITEREA INSTRUMENTELOR FINANCIARE IN SISTEMUL DEPOZITARULUI CENTRAL

CAPITOLUL 1 INREGISTRAREA IN SISTEMUL DEPOZITARULUI CENTRAL A INSTRUMENTELOR FINANCIARE PENTRU CARE DEPOZITARUL CENTRAL ESTE DEPOZITAR EMITENT

Sectiunea 1 Dispozitii generale

Art. 104 (1) Prezentul capitol stabileste termenii si conditiile ce trebuie indeplinite de catre un emitent care intentioneaza sa inregistreze instrumentele financiare in sistemul Depozitarului Central si sa beneficieze de serviciile in legatura cu acestea, oferite de catre Depozitarul Central.
(2) Termenii si conditiile prevazute la alin. (1) sunt transparente, obiective si nediscriminatorii, Depozitarul Central asigurand un acces echitabil si deschis pentru toti emitentii care solicita acces la sistemul sau.

Art. 105 (1) Instrumentele financiare admise la tranzactionare pe o piata reglementata sau in cadrul unui alt loc de tranzactionare ori tranzactionate intr-un loc de tranzactionare sunt eligibile, in conditiile prezentului capitol, pentru a fi inregistrate in sistemul Depozitarului Central.
(2) La cerere, in sistemul Depozitarului Central pot fi admise si instrumente financiare care nu se tranzactioneaza intr-un loc de tranzactionare (emisiuni de tip inchis/instrumente financiare de tip inchis).
(3) In cazul prevazut la alin. (2), procesarea operatiunilor in legatura cu respectivele emisiuni de instrumente financiare se realizeaza in conformitate cu contractele incheiate cu emitentii, regulile privind operatiunile de depozitare si registru din prezentul cod fiindu-le aplicabile in masura in care sunt compatibile cu regimul juridic aplicabil acestor emisiuni.

Art. 106 (1) Instrumentele financiare inregistrate in sistemul Depozitarului Central sunt dematerializate si evidentiate in conturi electronice, in conformitate cu prevederile legislatiei in vigoare.
(2) Instrumentele financiare emise in forma materiala trebuie imobilizate si dematerializate inainte de inregistrarea lor in sistemul Depozitarului Central.
(3) Operatiunea de imobilizare a instrumentelor financiare emise in forma materiala cade in sarcina emitentului, aceasta fiind cel care decide asupra modalitatii de colectare si imobilizare a instrumentelor financiare emise.

Sectiunea 2 Procedura de solicitare a accesului

Art. 107 (1) In vederea inregistrarii instrumentelor financiare in sistemul Depozitarului Central, emitentul trebuie sa transmita o cerere care sa contina cel putin urmatoarele informatii:
a) datele de identificare ale emitentului: denumirea, codul unic de identificare (CUI) pentru

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

emitentii persoane juridice romane sau un cod unic similar pentru emitentii straini, codul LEI, sediul social, localitate, unitate administrativ-teritoriala, statul de origine.
b) capitalul social, numarul actiunilor si valoarea lor nominala, numarul instrumentelor financiare si valoarea emisiunii, dupa caz, moneda in care sunt emise instrumentele financiare precum si moneda de decontare (moneda in care are loc decontarea tranzactiilor si procesarea evenimentelor corporative care presupun plati in fonduri banesti);
c) clasa de instrumente financiare;
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;
(2) Cererea prevazuta la alin. (1) trebuie sa fie insotita cel putin de urmatoarele documente:
a) certificatul constator emis de Registrul Comertului sau un registru similar, in cazul emitentilor straini;
b) certificatul de inregistrare a valorilor mobiliare la A.S.F., daca este cazul conform regimului juridic aplicabil;
c) cererea de admitere pe o piata reglementata sau intr-un alt loc de tranzactionare, daca este cazul;
d) hotararea organului statutar al emitentului privind inregistrarea instrumentelor financiare in sistemul Depozitarului Central;
e) lista cu numele, prenumele, functia persoanei sau persoanelor autorizate sa reprezinte emitentul, numele persoanei de contact (daca este cazul), precum si specimenele de semnatura ale acestora;
f) opinie juridica care sa certifice ca legea nationala a emitentului strain este compatibila cu legislatia din Romania si nu contine dispozitii care sa impiedice punerea in aplicare a regulilor si procedurilor Depozitarului Central, astfel incat Depozitarul Central si utilizatorii serviciilor acestuia sa respecte legislatia nationala a emitentului, cu exceptia cazului in care informatiile si declaratiile ce urmeaza a fi furnizate printr-o astfel de opinie juridica au fost deja obtinute de Depozitarul Central in alt context;
g) contractul privind serviciile de depozitare si registru incheiat cu Depozitarul Central;
h) lista detinatorilor instrumentelor financiare, in cazul in care instrumentele financiare urmeaza sa fie admise la tranzactionare in cadrul unui loc de tranzactionare fara derularea unei oferte careia ii sunt incidente dispozitiile legislatiei pietei de capital; lista trebuie transmisa atat in format electronic cat si pe suport hartie (semnata si stampilata, dupa caz, pe fiecare pagina) si sa cuprinda urmatoarele informatii:
i. 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, codul IBAN, in masura in care acesta exista, adresa de e-mail, daca este disponibila si numele si datele de identificare ale reprezentantului legal, daca detinatorul este reprezentat de un reprezentant legal, precum si documentul legal in baza caruia este imputernicit acest reprezentant al detinatorului;
ii. in cazul persoanelor juridice: denumirea, codul unic de inregistrare (CUI) pentru persoanele juridice romane/cod unic similar pentru persoane juridice straine sau codul LEI daca nu este disponibil un numar unic de inregistrare, sediul social, localitate, unitate administrativ-teritoriala, statul de origine, codul IBAN, in masura in care acesta exista, adresa de e-mail si numele reprezentantului legal, in masura in care este furnizat de persoana juridica.
iii. in cazul entitatilor fara personalitate juridica: denumirea entitatii, codul unic de identificare

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

si datele de identificare ale reprezentantului legal al acesteia, codul IBAN, in masura in care acesta exista.
iv. pentru instrumentele financiare care sunt detinute in indiviziune de doua sau mai multe persoane se indica numele acestora, precum si numele aceluia dintre ele care este imputernicit sa le reprezinte, daca este cazul;
v. garantiile sau sarcinile asupra instrumentelor financiare, indicandu-se data cand acestea au fost inregistrate, constituitorul si beneficiarul garantiei, instrumentele financiare obiect al garantiei si izvorul obligatiei garantate;
i) documentele aferente inregistrarii garantiilor sau sarcinilor asupra instrumentelor financiare cu privire la care s-au comunicat informatii conform lit. h) pct. v.
(3) In situatia in care anumite documente ce trebuie prezentate in sustinerea cererii nu corespund cazului specific emitentului strain care intentioneaza sa solicite inregistrarea instrumentelor financiare in sistemul Depozitarului Central, intre altele datorita formei juridice de constituire sau legislatiei aplicabile statutului acesteia, acesta furnizeaza documente si informatii echivalente.
(4) In scopul inregistrarii instrumentelor financiare in sistem, Depozitarul Central poate solicita orice alte documente sau informatii pe care le considera necesare, inclusiv, daca este cazul, informatii pentru indeplinirea obligatiilor Depozitarului Central de raportare conform regimului juridic aplicabil.

Sectiunea 3 Solutionarea cererii de inregistrare a instrumentelor financiare in sistemul Depozitarului Central

Art. 108 (1) Depozitarul Central evalueaza cererile de inregistrare a instrumentelor financiare in sistemul Depozitarului Central cu luarea in considerare a urmatoarelor riscuri generate de inregistrarea respectivelor instrumente financiare:
a) riscul legal;
b) riscul financiar;
c) riscul operational.
(2) Evaluarea precizata la alin. (1) se realizeaza conform criteriilor prevazute in Regulamentul (UE) nr. 392/2017.
(3) Inregistrarea instrumentelor financiare este conditionata de existenta unei legaturi electronice intre Depozitarul Central si locul de tranzactionare in cadrul caruia sunt sau urmeaza sa fie tranzactionate respectivele instrumente financiare.

Art. 109 (1) Cererile transmise de emitenti se solutioneaza in termen de cel mult 3 luni de la data primirii solicitarii.
(2) In cazul in care se constata ca documentatia este incompleta sau continutul documentelor este neclar, Depozitarul Central solicita, in termen de 15 zile de la data depunerii cererii, completari sau rectificari ale documentelor depuse de catre solicitant.
(3) Pe durata cuprinsa intre data solicitarii de catre Depozitarul Central a completarilor/rectificarilor mentionate la alin. (2) si data depunerii documentatiei complete, curgerea termenului mentionat la alin. (1) este suspendata.

Art. 110 (1) Depozitarul Central respinge cererea unui emitent in cazul in care constata ca accesul respectiv ar pune in pericol functionarea armonioasa si ordonata a Depozitarului Central, in cazul

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

in care Depozitarul Central nu furnizeaza servicii de depozitare si registru in legatura cu instrumentele financiare respective, constituite sub alta legislatie decat cea romana precum si in cazul in care Depozitarul Central nu realizeaza operatiuni in moneda in care emitentul solicita sa se realizeze decontarea si procesarea evenimentelor corporative care presupun plati in fonduri banesti.
(2) Refuzul motivat este comunicat in scris solicitantului si se poate baza doar pe o evaluare cuprinzatoare a riscurilor.
(3) In situatia in care cererea este respinsa, emitentul poate depune o reclamatie in acest sens la ASF.

Art. 111 Dupa finalizarea procesului de inregistrare a instrumentelor financiare in sistemul sau, Depozitarul Central notifica acest fapt in ziua lucratoare urmatoare emitentului, tuturor participantilor, A.S.F., precum si operatorului locului de tranzactionare, in cazul in care emitentul a completat o cerere de admitere intr-un loc de tranzactionare.

Sectiunea 4 Asigurarea concordantei intre volumul emisiunii inregistrate in sistemul Depozitarului Central si numarul instrumentelor financiare

Art. 112 Depozitarul Central asigura monitorizarea continua a instrumentelor financiare inregistrate in sistemul propriu, prin verificarea zilnica a concordantei dintre volumul de instrumente financiare din fiecare clasa, inregistrate in conturile de instrumente financiare deschise la Depozitarul Central si totalul instrumentelor financiare emise.

Sectiunea 5 Retragerea din sistemul Depozitarului Central a emisiunilor de instrumente financiare

Art. 113 Retragerea din sistemul Depozitarului Central a unei emisiuni de instrumente financiare pentru care Depozitarul Central este depozitar emitent are loc la incetarea contractului de prestari de servicii de depozitare si registru incheiat cu emitentul pentru respectiva emisiune, in conformitate cu regimul juridic aplicabil.

CAPITOLUL 2 EVIDENTIEREA IN SISTEMUL DEPOZITARULUI CENTRAL A INSTRUMENTELOR FINANCIARE PENTRU CARE DEPOZITARUL CENTRAL ESTE DEPOZITAR INVESTITOR

Art. 114 (1) In vederea evidentierii in sistemul Depozitarului Central a instrumentelor financiare pentru care Depozitarul Central este depozitar investitor, in scopul admiterii intr-un loc de tranzactionare pentru care Depozitarul Central asigura decontarea tranzactiilor, emitentul trebuie sa transmita o cerere insotita de documentele prevazute la art. 107 alin. (2) lit. a) – c) si e).
(2) Cererea prevazuta la alin. (1) trebuie sa cuprinda cel putin urmatoarele informatii:
a) date de identificare ale emitentului conform art. 107 alin. (1) lit. a);
b) informatii privind depozitarul emitent;

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

c) date de identificare ale instrumentelor financiare (cod ISIN, simbol, clasa de instrumente financiare, valoarea nominala, legislatia in temeiul careia sunt emise respectivele instrumente financiare).
(3) Depozitarul Central stabileste de comun acord cu emitentul continutul si termenii documentului care stau la baza evidentierii in sistemul Depozitarului Central a instrumentelor financiare emise de acesta.

Art. 115 (1) Solicitarea de evidentiere a instrumentelor financiare pentru care Depozitarul Central este depozitar investitor poate fi adresata Depozitarului Central si de catre un participant in vederea desfasurarii operatiunilor transfrontaliere precum si in situatia instrumentelor financiare tranzactionate intr-un loc de tranzactionare fara acordul emitentului.
(2) Cererea transmisa de catre participant trebuie sa cuprinda cel putin urmatoarele informatii:
a) date de identificare ale emitentului (denumire, cod LEI, sediul social, localitate, unitate administrativ-teritoriala, stat de origine);
b) informatii privind depozitarul emitent;
c) date de identificare a instrumentelor financiare (cod ISIN, simbol, clasa de instrumente financiare, legislatia in temeiul careia sunt emise respectivele instrumente financiare.

Art. 116 (1) Evidentierea in sistemul Depozitarului Central a instrumentelor financiare pentru care Depozitarul Central este depozitar investitor este conditionata de existenta accesului la respectivele instrumente financiare prin intermediul entitatilor cu care Depozitarul Central are conexiuni.
(2) Depozitarul Central poate refuza solicitarea de evidentiere in sistem a unor instrumente financiare din considerente de risc sau oportunitate.

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

TITLUL IV COMPENSAREA SI DECONTAREA IN MONEDA NATIONALA A TRANZACTIILOR INREGISTRATE IN SISTEMUL DEPOZITARULUI CENTRAL

CAPITOLUL 1 PREVEDERI GENERALE

Sectiunea 1 Dispozitii privind modalitatile si termenele de decontare

Art. 117 (1) Decontarea in moneda nationala a tranzactiilor cu instrumente financiare se realizeaza pe baza principiului livrare contra plata (DvP) potrivit caruia livrarea instrumentelor financiare se realizeaza daca si numai daca are loc plata fondurilor banesti corespunzatoare.
(2) Depozitarul Central aplica mecanismul fara prevalidare a instrumentelor financiare care presupune faptul ca disponibilitatea instrumentelor financiare in contul vanzatorului nu se verifica la momentul inregistrarii tranzactiei in sistemul Depozitarului Central.

Art. 118 (1) Depozitarul Central deconteaza pe baza neta:
a) tranzactii incheiate intr-un loc de tranzactionare;
b) tranzactii de alocare;
c) tranzactii rezultate ca urmare a aplicarii procedurilor de cumparare si vanzare speciale si impuse;
d) tranzactii rezultate din procesarea “on flow” a evenimentelor corporative.
(2) Depozitarul Central deconteaza pe baza bruta:
a) tranzactii incheiate intr-un loc de tranzactionare, precum tranzactii negociate intre participantii la locul de tranzactionare pentru care acestia au agreat modalitatea de decontare pe baza bruta, sau alte tranzactii pentru care Depozitarul Central agreeaza impreuna cu operatorul locului de tranzactionare modalitatea de decontare pe baza bruta;
b) tranzactii incheiate in afara locurilor de tranzactionare;
c) tranzactii rezultate ca urmare a aplicarii procedurilor de cumparare si vanzare speciale si impuse;
d) operatiuni de executare a garantiilor asupra instrumentelor financiare cu venit fix inregistrate in sistemul Depozitarului Central si constituite in favoarea BNR de catre participanti;
e) tranzactii rezultate din procesarea “on flow” a evenimentelor corporative.
(3) Consiliul de Administratie al Depozitarului Central stabileste tipul de instrumente financiare sau dupa caz, tipul de tranzactii prevazute la alin. (2) lit. a).
(4) In cazul instrumentelor financiare pentru care moneda de decontare este moneda nationala, decontarea se realizeaza in aceasta moneda indiferent de tipul de tranzactii care au ca obiect respectivele instrumente financiare si de tipul de decontare, pe baza bruta sau pe baza neta.

Art. 119 (1) Termenul de decontare a tranzactiilor incheiate in locuri de tranzactionare este:
a) T+2 pentru tranzactiile cu decontare pe baza neta;
b) maximum T+2, pentru tranzactiile cu decontare pe baza bruta, negociate intre participanti si incheiate in locuri de tranzactionare.
(2) Termenul de decontare a tranzactiilor de alocare este maximum T+2.

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

(3) Termenul de decontare a tranzactiilor incheiate in afara locurilor de tranzactionare este maximum T+3.
(4) Termenul de decontare a tranzactiilor rezultate din procedurile de cumparare si vanzare speciale si impuse este maximum T+2.

Art. 120 (1) Depozitarul Central poate avea mai multe sesiuni zilnice de decontare pe baza neta, in conformitate cu prevederile contractului incheiat cu BNR.
(2) Decontarea pe baza bruta a tranzactiilor se realizeaza pe toata durata de functionare a sistemului ReGIS in conformitate cu contractul incheiat intre Depozitarul Central si BNR.

Art. 121 (1) Depozitarul Central poate sa efectueze decontarea tranzactiilor cu instrumente financiare si in alta moneda decat moneda nationala.
(2) Pentru tranzactiile cu decontare in euro sunt aplicabile prevederile din Titlul V - Operatiuni Target2-Securities.
(3) Pentru tranzactiile cu decontare in alta moneda decat moneda nationala si moneda euro, decontarea se realizeaza prin intermediul unei institutii de credit sau prin intermediul unui depozitar central autorizat sa presteze servicii auxiliare de tip bancar la care Depozitarul Central deschide un cont in acest scop.
(4) Desemnarea institutiei de credit sau a depozitarului central prin care Depozitarul Central deconteaza fonduri banesti pentru tranzactiile cu decontare in alta moneda decat moneda nationala si moneda euro, se realizeaza in conformitate cu prevederile Regulamentului (UE) nr. 909/2014 si ale Regulamentelor delegate emise in aplicarea acestuia.
(5) Depozitarul Central comunica participantilor precizari tehnice referitoare la orarul operatiunilor si operatiunile de decontare in alta moneda decat moneda nationala si moneda euro.

Sectiunea 2 Dispozitii privind obligatiile participantilor

Art. 122 (1) Participantii care nu detin calitatea de banca de decontare au obligatia sa deschida un cont de decontare a fondurilor banesti la o banca de decontare, in vederea desfasurarii operatiunilor de decontare a fondurilor banesti.
(2) In afara contului mentionat la alin. (1), care reprezinta contul principal de decontare a fondurilor banesti pentru un participant, acesta poate deschide si un cont secundar de decontare a fondurilor banesti la o alta banca de decontare, care va fi utilizat exclusiv in situatia in care intervine incetarea relatiilor contractuale ale participantului cu banca de decontare la care a fost deschis contul principal de decontare, blocarea accesului bancii de decontare in sistemul Depozitarului Central sau incetarea calitatii de banca de decontare pentru respectiva institutie de credit precum si in situatii exceptionale si cu caracter temporar, pentru finalizarea decontarii fondurilor banesti pentru unele sau pentru toate tranzactiile dintr-o zi de decontare.
(3) Participantii care detin calitatea de banca de decontare desfasoara operatiunile de decontare baneasca a tranzactiilor prin contul de decontare propriu, deschis in sistemul ReGIS.
(4) In situatia blocarii accesului la sistemul Depozitarului Central pentru o banca de decontare sau a incetarii calitatii acesteia de banca de decontare, Depozitarul Central solicita participantilor care au cont de decontare a fondurilor banesti deschis la respectiva banca de decontare, sa desfasoare operatiunile de decontare a fondurilor banesti prin bancile de decontare la care sunt deschise conturile secundare de decontare a fondurilor banesti, daca acesta exista, sau printr-o alta banca de decontare.

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

(5) In situatia blocarii accesului la sistemul Depozitarului Central pentru o banca de decontare, drepturile de incasare si obligatiile de plata ale acesteia, nascute anterior blocarii accesului si aflate in curs de decontare, raman valabile pana la scadenta acestora, banca de decontare avand obligatia de a le onora.
(6) In situatia in care participantul intentioneaza sa utilizeze contul secundar de decontare a fondurilor banesti in vederea finalizarii decontarii unor tranzactii sau a tuturor tranzactiilor dintr-o zi de decontare, participantul solicita Depozitarului Central modificarea contului de decontare a fondurilor banesti, indicand tranzactiile care fac obiectul modificarii.
(7) Depozitarul Central comunica participantilor precizari tehnice referitoare la formatul cererilor de modificare a contului de decontare a fondurilor banesti, mijloacele de comunicare utilizate pentru transmiterea acestora precum si orarul operatiunilor.
(8) Depozitarul Central isi rezerva dreptul de a nu procesa solicitarile de modificare a contului de fonduri banesti in cazul in care acestea nu sunt transmise in termenele limita prevazute in orarul operatiunilor si in formatul comunicat prin precizari tehnice.
(9) Depozitarul Central nu este raspunzator de prejudiciile cauzate de consecintele sau daunele care ar putea aparea ca urmare a neprocesarii solicitarii de modificare a contului de fonduri banesti, in situatii care nu pot fi imputate Depozitarului Central.

Art. 123 Participantii au obligatia si raspunderea exclusiva de a asigura la data preconizata a decontarii, in termenele limita prevazute in orarul operatiunilor, fondurile banesti si instrumentele financiare necesare decontarii tranzactiilor.

Art. 124 (1) In cazul tranzactiilor incheiate in locuri de tranzactionare de catre participantii indirecti, obligatia asigurarii fondurilor banesti si a instrumentelor financiare necesare decontarii tranzactiilor la data preconizata a decontarii revine agentilor custode cu care participantii indirecti au incheiat contracte de participare indirecta la sistemul Depozitarului Central.
(2) In cazul tranzactiilor incheiate in locuri de tranzactionare de catre participantii ale caror obligatii de custodie si decontare sunt preluate integral sau in anumite limite de catre agenti custode, obligatia asigurarii fondurilor banesti si a instrumentelor financiare necesare decontarii tranzactiilor la data preconizata a decontarii revine agentilor custode cu care respectivii participanti au incheiat contracte de preluare a obligatiei de decontare, conform obligatiilor asumate.

Art. 125 (1) Participantii au obligatia si raspunderea exclusiva ca in momentul in care executa in locuri de tranzactionare ordine de cumparare sau la momentul la care introduc in sistemul Depozitarului Central instructiuni de decontare pentru tranzactii de cumparare, sa se asigure ca fondurile banesti corespunzatoare decontarii tranzactiilor sunt disponibile la data preconizata a decontarii.
(2) Participantii trebuie sa evalueze clientii proprii in vederea evitarii executarii ordinelor de cumparare in locuri de tranzactionare sau a evitarii introducerii in sistemul Depozitarului Central a instructiunilor de decontare a tranzactiilor de cumparare pentru clientii care nu isi pot onora obligatiile de decontare la data preconizata a decontarii.
(3) Participantii isi asuma responsabilitatea pentru clientii care nu avanseaza fondurile banesti in vederea decontarii tranzactiilor la data preconizata a decontarii acestora, cu respectarea legislatiei ASF aplicabile.

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

Sectiunea 3 Dispozitii privind raspunderea Depozitarului Central

Art. 126 (1) Depozitarul Central asigura compensarea fondurilor banesti pentru tranzactiile cu decontare pe baza neta, prin calcularea pozitiilor nete la nivel de participant si la nivel de banca de decontare.
(2) Compensarea multilaterala a obligatiilor reciproce rezultate in urma tranzactiilor inregistrate la Depozitarul Central, precum si stingerea celor rezultate din compensare au loc in baza contractului incheiat intre Depozitarul Central si participanti; compensarea si decontarea tranzactiilor inregistrate la Depozitarul Central se realizeaza conform reglementarilor BNR, CNVM/ASF si ale Depozitarului Central.

Art. 127 (1) Depozitarul Central nu raspunde pentru obligatiile reciproce dintre bancile de decontare si nici pentru cele nascute intre participanti, rezultate in urma compensarii calculate de catre Depozitarul Central.
(2) Depozitarul Central, conducerea si personalul acestuia nu sunt tinuti raspunzatori pentru nicio pretentie, pierdere, dauna sau cheltuieli de orice natura provocate direct sau indirect de activitatea de compensare si decontare si nici pentru vreo lipsa, omitere, intrerupere care nu pot fi reprosate Depozitarului Central, in conditiile reglementarilor in vigoare.
(3) Depozitarul Central, conducerea si personalul acestuia nu au nicio raspundere cu privire la nerealizarea procesului de decontare in situatia in care valoarea totala a garantiilor constituite de bancile de decontare pentru sistemul administrat de Depozitarul Central nu asigura acoperirea integrala a pozitiilor nete debitoare ale acestora.
(4) Depozitarul Central, conducerea si personalul acestuia nu au nicio raspundere cu privire la nerealizarea procesului de decontare in situatia in care disponibilul bancilor de decontare in sistemul ReGIS nu este suficient pentru a permite decontarea tranzactiilor cu decontare pe baza bruta inregistrate in sistemul Depozitarului Central si introduse ca instructiuni de plata in sistemul ReGIS de catre acesta.

Art. 128 (1) Depozitarul Central, in calitate de administrator si operator al unui sistem de decontare a operatiunilor cu instrumente financiare, este autorizat de catre BNR pentru efectuarea decontarii utilizand conturile de decontare ale bancilor de decontare deschise la BNR, in sistemul ReGIS.
(2) Schimbul de instructiuni cu sistemele administrate de BNR se realizeaza in formatul si prin mijloacele de comunicare agreate intre Depozitarul Central si BNR.
(3) In cazul aparitiei unor evenimente neprevazute care fac imposibila transmiterea de catre Depozitarul Central a interogarilor de garantii si/sau a instructiunilor de plata in sistemele ReGIS si/sau SaFIR, se aplica procedurile si regulile BNR privind asigurarea continuitatii activitatii de initiere de catre participanti a instructiunilor de plata in sistemul ReGIS.

Art. 129 (1) In cazul in care sistemul ReGIS este inchis ca urmare a producerii unui eveniment de forta majora, fapt care conduce la imposibilitatea procesarii instructiunilor de plata pentru decontarea pe baza neta sau a instructiunilor de plata pentru decontarea pe baza bruta, Depozitarul Central amana decontarea din data curenta pentru urmatoarea data in care sistemul ReGIS este deschis.
(2) Depozitarul Central nu este tinut raspunzator pentru nici o pretentie, pierdere, dauna sau cheltuieli de orice natura provocate direct sau indirect de amanarea decontarii in situatia

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

mentionata la alin. (1).

Art. 130 Depozitarul Central comunica participantilor si bancilor de decontare precizari tehnice referitoare la orarul operatiunilor si operatiunile de decontare pe baza neta si pe baza bruta a tranzactiilor inregistrate in sistemul Depozitarului Central precum si formatul rapoartelor bancare de decontare si mijloacele de comunicare pentru transmiterea acestora.

CAPITOLUL 2 INREGISTRAREA TRANZACTIILOR IN SISTEMUL DEPOZITARULUI CENTRAL

Sectiunea 1 Inregistrarea tranzactiilor incheiate in locuri de tranzactionare

Art. 131 (1) Operatorii locurilor de tranzactionare transmit Depozitarului Central tranzactiile incheiate si confirmate de catre locul de tranzactionare (matched trades), in data tranzactiei, in cel mai scurt timp dupa incheierea acestora si cel mai tarziu odata cu furnizarea raportului de tranzactionare catre participantii la locul de tranzactionare.
(2) Tranzactiile sunt inregistrate pe conturile de instrumente financiare deschise de catre participanti in sistemul Depozitarului Central.

Art. 132 (1) Participantii au obligatia si raspunderea exclusiva de a realiza corespondenta intre conturile de tranzactionare deschise in locurile de tranzactionare si conturile de instrumente financiare deschise in sistemul Depozitarului Central; corespondenta conturilor se realizeaza pentru toate conturile de tranzactionare deschise in locurile de tranzactionare si poate fi realizata inclusiv cu conturi relevante pentru evidentierea garantiilor reale asupra portofoliilor, dar excluzand conturile relevante ce au ca scop evidentierea garantiilor reale asupra instrumentelor relevante.
(2) In cazul participantilor indirecti si al participantilor ale caror obligatii de custodie si decontare sunt preluate de catre un agent custode, integral sau in anumite limite stabilite intre acestia de comun acord, obligatia realizarii corespondentei prevazute la alin. (1) revine agentului custode care asigura decontarea tranzactiilor incheiate de respectivii participanti.
(3) Depozitarul Central, conducerea si personalul acestuia nu sunt tinuti responsabili cu privire la nerealizarea procesului de inregistrare a tranzactiilor in sistemul Depozitarului Central in cazul in care participantii nu realizeaza corespondenta intre conturile de tranzactionare si conturile de instrumente financiare deschise in sistemul Depozitarului Central.

Art. 133 Depozitarul Central comunica participantilor precizari tehnice in legatura cu operatiunile de realizare a corespondentei conturilor prevazute la art. 132.

Sectiunea 2 Inregistrarea tranzactiilor de alocare

Art. 134 (1) Participantul care incheie in locuri de tranzactionare tranzactii pentru clienti ai agentilor custode sau ai participantilor din categoria depozitarilor centrali, are obligatia sa deschida un cont special de instrumente financiare in sistemul Depozitarului Central, in care sunt inregistrate respectivele tranzactii; contul special este un cont tehnic, folosit exclusiv pentru inregistrarea tranzactiilor incheiate in locuri de tranzactionare pentru clienti ai agentilor

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

custode sau ai participantilor din categoria depozitarilor centrali si a tranzactiilor de alocare corespondente acestora.
(2) Tranzactionarea pentru un client al agentului custode sau al participantului din categoria depozitarilor centrali se realizeaza in doi pasi:
a) primul pas presupune incheierea, intr-un loc de tranzactionare, de catre participantul la locul de tranzactionare, a uneia sau mai multor tranzactii pe contul de tranzactionare care are corespondent in sistemul Depozitarului Central contul special prevazut la alin. (1);
b) al doilea pas presupune alocarea pe contul agentului custode sau al participantului din categoria depozitarilor centrali a tranzactiilor mentionate la litera a), prin realizarea intre participantul la locul de tranzactionare si agentul custode/participantul din categoria depozitarilor centrali a uneia sau mai multor tranzactii de sens contrar tranzactiei/tranzactiilor incheiata/incheiate in locul de tranzactionare, denumite in continuare tranzactii de alocare.
(3) Tranzactiile de alocare au aceeasi data preconizata a decontarii ca tranzactiile corespondente incheiate in locul de tranzactionare.
(4) Participantul care deconteaza tranzactiile incheiate in locuri de tranzactionare in contul special prevazut la alin. (1), deconteaza in mod obligatoriu si tranzactiile de alocare corespondente.
(5) Prevederile prezentei sectiuni se aplica in mod corespunzator si tranzactiilor de alocare pe conturile proprii ale agentilor custode sau ai participantilor din categoria depozitarilor centrali.

Art. 135 (1) Dispozitiile art. 134 sunt aplicabile si in cazul tranzactiilor incheiate de participantii indirecti precum si al tranzactiilor incheiate de catre participantii ale caror obligatii de custodie si decontare sunt preluate integral sau in anumite limite de catre agenti custode.
(2) In cazul tranzactiilor prevazute la alin. (1) deschiderea in sistemul Depozitarului Central a contului special de instrumente financiare se realizeaza de catre agentii custode cu care participantii indirecti au incheiat contracte de participare indirecta la sistemul Depozitarului Central, respectiv de catre agentii custode cu care participantii au incheiat contracte de preluare integrala sau in anumite limite a obligatiei de decontare.

Art. 136 (1) Participantii transmit Depozitarului Central, pe baza principiului dublei notificari, instructiunile de decontare a tranzactiilor de alocare.
(2) Participantii care transmit Depozitarului Central instructiuni de decontare a tranzactiilor de alocare isi asuma raspunderea exclusiva cu privire la respectarea scopului permis pentru incheierea de tranzactii de acest fel.
(3) Instructiunile de decontare a tranzactiilor de alocare se transmit cel tarziu in data preconizata a decontarii.
(4) Depozitarul Central comunica participantilor precizari tehnice referitoare la orarul operatiunilor, formatul instructiunilor de decontare a tranzactiilor de alocare si mijloacele de comunicare utilizate pentru transmiterea acestora.

Art. 137 Etapele procesarii in sistemul Depozitarului Central a instructiunilor de decontare a tranzactiilor de alocare transmise de participanti sunt:
a) validarea tehnica si functionala a ordinelor de transfer;
b) operatiunea de matching si inregistrarea tranzactiilor;
c) verificarea, la data preconizata a decontarii, a disponibilitatii instrumentelor financiare si blocarea acestora in vederea efectuarii decontarii;

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

d) decontarea tranzactiilor;
e) transmiterea notificarilor de confirmare a efectuarii decontarii.

Sectiunea 3 Inregistrarea tranzactiilor incheiate in afara unui loc de tranzactionare

Art. 138 (1) Tranzactiile incheiate in afara locurilor de tranzactionare trebuie sa fie conforme cu cadrul juridic aplicabil si reglementarile incidente emise de autoritatile competente, fiind exclusiv raspunderea participantilor cu privire la respectarea acestora.
(2) Participantii transmit Depozitarului Central, pe baza principiului dublei notificari, instructiunile de decontare a tranzactiilor incheiate in afara locurilor de tranzactionare.
(3) Instructiunile de decontare a tranzactiilor incheiate in afara unui loc de tranzactionare se transmit cel tarziu in data preconizata a decontarii.
(4) Depozitarul Central comunica participantilor precizari tehnice referitoare la orarul operatiunilor, formatul instructiunilor de decontare a tranzactiilor incheiate in afara locurilor de tranzactionare si mijloacele de comunicare utilizate pentru transmiterea acestora.

Art. 139 Prevederile art. 137, referitoare la etapele procesarii instructiunilor de decontare a tranzactiilor de alocare se aplica in mod corespunzator si instructiunilor de decontare a tranzactiilor incheiate in afara unui loc de tranzactionare.

Art. 140 Prin tranzactii de tip turnaround se inteleg tranzactiile incheiate in afara locurilor de tranzactionare care indeplinesc cumulativ urmatoarele conditii:
a) pentru tranzactiile incheiate in afara locurilor de tranzactionare vor exista una sau mai multe tranzactii corespondente incheiate la BVB sau una sau mai multe tranzactii de alocare, denumite in continuare tranzactii corespondente;
b) participantul care deconteaza tranzactia/tranzactiile incheiata/incheiate in afara unui loc de tranzactionare deconteaza in mod obligatoriu tranzactia/tranzactiile corespondente de sens contrar, in contul de instrumente financiare al aceluiasi client sau in nume propriu;
c) data preconizata a decontarii tranzactiilor incheiate in afara locului de tranzactionare este aceeasi cu cea a tranzactiilor corespondente de sens contrar;
d) volumul de instrumente financiare al tranzactiilor incheiate in afara locului de tranzactionare este cel mult egal cu volumul de instrumente financiare al tranzactiilor corespondente.

Art. 141 (1) In cazul in care este necesara incheierea mai multor tranzactii succesive in afara locurilor de tranzactionare (mai multi pasi tehnici) pentru ca instructiunea de livrare, respectiv de primire de instrumente financiare de catre clientul initiator al tranzactiilor turnaround (clientul care vrea sa vanda sau sa cumpere instrumente financiare) sa poata fi executata, prevederile art. 140 lit. b) si d) se aplica numai pentru tranzactia incheiata in afara locului de tranzactionare (pasul tehnic) a carei decontare este conditionata de, respectiv conditioneaza, decontarea tranzactiei/tranzactiilor corespondente.
(2) Participantul care deconteaza atat tranzactia/tranzactiile incheiate in afara locului de tranzactionare cat si tranzactia/tranzactiile corespondente de sens contrar, in contul propriu, este exclusiv raspunzator pentru faptul ca este necesara incheierea mai multor tranzactii succesive in afara locului de tranzactionare astfel incat instructiunea de livrare, respectiv de primire de instrumente financiare a clientului initiator al tranzactiilor turnaround sa poata fi executata.

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

(3) Participantul care deconteaza atat tranzactia/tranzactiile incheiate in afara locului de tranzactionare cat si tranzactia/tranzactiile corespondente de sens contrar, in contul aceluiasi client, este responsabil sa obtina din partea clientului sau confirmarea ca incheierea mai multor tranzactii succesive in afara locului de tranzactionare este necesara pentru ca instructiunea de livrare, respectiv de primire de instrumente financiare a clientului initiator al tranzactiilor turnaround sa poata fi executata.
(4) Toate tranzactiile succesive incheiate in afara locurilor de tranzactionare, inclusiv in legatura cu tranzactiile de tip turnaround se deconteaza in mod obligatoriu in sistemul Depozitarului Central.

Art. 142 (1) Participantii care deconteaza in sistemul Depozitarului Central tranzactii de tip turnaround incheiate in afara locurilor de tranzactionare raporteaza Depozitarului Central aceste tranzactii, in conformitate cu precizarile tehnice emise de catre Depozitarul Central.
(2) Depozitarul Central comunica participantilor precizari tehnice cu privire la termenul limita si modalitatea de transmitere a informatiilor referitoare la tranzactiile de tip turnaround.
(3) Raportarea de informatii corecte, complete si la timp constituie raspunderea integrala si exclusiva a participantului.
(4) Depozitarul Central poate solicita participantilor orice informatii suplimentare cu privire la detaliile tranzactiilor de tip turnaround raportate de catre acestia.

Art. 143 (1) Participantii care transmit Depozitarului Central instructiuni de decontare a unei tranzactii de tip turnaround incheiata in afara unui loc de tranzactionare, isi asuma raspunderea exclusiva cu privire la respectarea conditiilor prevazute la art. 140 si art. 141; in cazul in care decontarea tranzactiei de tip turnaround se efectueaza prin doi participanti diferiti obligatia privind respectarea conditiilor mentionate anterior revine participantului care deconteaza tranzactia/tranzactiile corespondenta/corespondente.
(2) In cazul in care decontarea tranzactiilor de tip turnaround incheiate in afara locurilor de tranzactionare se efectueaza prin doi participanti diferiti, acestia se vor informa si isi vor confirma intre ei respectarea conditiilor mentionate la art. 140 si art. 141.

Art. 144 Participantii pot deconta in sistemul Depozitarului Central tranzactii incheiate in afara locurilor de tranzactionare, inclusiv tranzactii de tip turnaround.

Art. 145 Prevederile referitoare la decontarea tranzactiilor de tip turnaround nu sunt aplicabile tranzactiilor incheiate in afara unui loc de tranzactionare fara nicio restrictie, precum si tranzactiilor incheiate in afara sistemelor de tranzactioare ca masura de management al riscului, in conformitate cu prevederile subsectiunii 5.2. din capitolul 5 al prezentului Titlu.

Sectiunea 4 Momentul introducerii ordinului de transfer. Irevocabilitatea ordinelor de transfer si finalitatea decontarii

Art. 146 (1) Momentul din care un ordin de transfer este considerat introdus in sistemul Depozitarului Central este momentul la care ordinul de transfer respectiv este validat tehnic si functional in sistemul Depozitarului Central.

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

(2) De la momentul prevazut la alin. (1) ordinele de transfer sunt valabile, isi produc efectele juridice si sunt opozabile tertilor chiar si in cazul deschiderii procedurii de insolventa asupra unui participant, fiind protejate conform prevederilor Legii nr. 253/2004.

Art. 147 (1) Un ordin de transfer este irevocabil de la momentul realizarii operatiunii de matching in sistemul Depozitarului Central.
(2) Prin exceptie de la alin. (1), in cazul tranzactiilor incheiate in locuri de tranzactionare (matched trades), ordinele de transfer sunt irevocabile de la momentul la care tranzactia este validata tehnic si functional in sistemul Depozitarului Central.
(3) Un ordin de transfer poate fi revocat unilateral de participant pana la momentul la care acesta devine irevocabil conform alin. (1) sau (2).
(4) Incepand cu momentul precizat la alin. (1) sau (2), un ordin de transfer nu poate fi revocat unilateral de catre un participant la sistemul Depozitarului Central sau de catre un tert, fiind protejat conform prevederilor Legii nr. 253/2004.

Art. 148 Decontarea ordinelor de transfer devine finala si irevocabila dupa decontarea fondurilor banesti si transferul in sistemul Depozitarului Central a instrumentelor financiare din contul vanzator in contul cumparator.

Sectiunea 5 Corectarea si anularea ordinelor de transfer

Subsectiunea 5.1. Corectarea ordinelor de transfer

Art. 149 Un ordin de transfer poate fi modificat de Depozitarul Central dupa momentul precizat la art. 147 alin. (1) sau (2), la solicitarea unui participant, numai in vederea corectarii contului de instrumente financiare, fara a afecta caracteristicile ordinului de transfer al contrapartii.

Art. 150 Situatiile in care un participant poate solicita Depozitarului Central corectarea unui ordin de transfer sunt, fara a se limita la:
a) in cazul tranzactiilor incheiate intr-un loc de tranzactionare:
i. efectuarea eronata de catre participant a corespondentei intre conturile de tranzactionare si conturile de instrumente financiare;
ii. inregistrarea eronata a unei tranzactii pe un cont de instrumente financiare, ca urmare a inregistrarii eronate in locul de tranzactionare pe contul de tranzactionare corespondent;
iii. corectarea unei tranzactii incheiate intr-un loc de tranzactionare si inregistrate in sistemul Depozitarului Central pe contul special utilizat de participant pentru inregistrarea tranzactiilor de alocare, in situatia in care agentul custode sau participantul din categoria depozitarilor centrali nu transmite Depozitarului Central ordinul de transfer corespunzator tranzactiei de alocare;
iv. corectarea unei tranzactii incheiate intr-un loc de tranzactionare de catre un participant ale carui obligatii de custodie si decontare nu sunt preluate integral de catre un agent custode, in cazul in care ordinul de transfer aferent tranzactiei respective nu se incadreaza in limitele stabilite de comun acord intre cele doua parti;
v. in alte situatii de executare eronata a unei tranzactii in cadrul unui loc de tranzactionare, atunci cand detaliile tranzactiei nu sunt in conformitate cu caracteristicile ordinului de

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

tranzactionare primit din partea clientului, respectiv simbolul, pretul, cantitatea de instrumente financiare, sensul tranzactiei, caz in care participantul va mentiona cauza erorii.
(b) in cazul tranzactiilor de alocare si al tranzactiilor incheiate in afara locurilor de tranzactionare atunci cand tranzactia este inregistrata eronat pe un cont de instrumente financiare.

Art. 151 (1) Depozitarul Central comunica participantilor precizari tehnice referitoare la orarul operatiunilor, formatul cererilor de corectare a ordinelor de transfer si mijloacele de comunicare utilizate pentru transmiterea acestora.
(2) Depozitarul Central isi rezerva dreptul de a nu procesa solicitarile de corectare a ordinelor de transfer in cazul in care acestea nu sunt transmise in termenele limita prevazute in orarul operatiunilor si in formatul comunicat prin precizari tehnice.
(3) Depozitarul Central nu este raspunzator de prejudiciile cauzate de consecintele sau daunele care ar putea aparea ca urmare a neprocesarii solicitarii de corectare a ordinelor de transfer, in situatii care nu pot fi imputate Depozitarului Central.

Art. 152 (1) Obligatia transmiterii solicitarii de corectare a unui ordin de transfer asociat unei tranzactii revine participantului care asigura decontarea tranzactiei respective.
(2) Cererea de corectare a ordinului de transfer trebuie sa identifice in mod unic ordinul de transfer care face obiectul corectarii.
(3) Participantul este direct si integral raspunzator de prejudiciile cauzate de consecintele sau daunele care ar putea aparea ca urmare a producerii erorii sau a corectarii ordinului de transfer.

Art. 153 (1) Daca in urma corectarii unui ordin de transfer aferent unei tranzactii ordinul de transfer vizeaza acelasi cont individual, Depozitarul Central anuleaza ordinele de transfer asociate tranzactiei respective.
(2) Depozitarul Central notifica participantul implicat cu privire la anularea ordinelor de transfer; in cazul in care tranzactia a fost incheiata intr-un loc de tranzactionare, Depozitarul Central notifica si operatorul locului de tranzactionare, cu privire la anularea ordinelor de transfer.

Subsectiunea 5.2 Anularea ordinelor de transfer

Art. 154 Ordinele de transfer pot fi anulate de catre Depozitarul Central, dupa momentul precizat la art. 147 alin. (1) sau (2) in situatiile mentionate in mod expres in prezentul titlu precum si:
a) la solicitarea participantilor contraparti (revocare bilaterala), transmisa in termenele limita comunicate participantilor prin precizari tehnice, pentru urmatoarele tipuri de tranzactii:
i. tranzactii incheiate intr-un loc de tranzactionare si negociate intre participantii la locul de tranzactionare, indiferent de modalitatea de decontare;
ii. tranzactii de alocare;
iii. tranzactii incheiate in afara locurilor de tranzactionare;
b) atunci cand este necesara procesarea anumitor tipuri de evenimente corporative;
c) ca urmare a unor incidente grave aparute in functionarea sistemului Depozitarului Central;
d) ca urmare a invalidarii/inconfirmarii tranzactiei de catre operatorul locului de tranzactionare in care tranzactia a fost incheiata, in situatii exceptionale, cauzate de incidente grave aparute

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

in functionarea locului de tranzactionare, a sistemului Depozitarului Central si/sau a sistemului de comunicatie la distanta, precum si in alte situatii prevazute in reglementarile operatorului locului de tranzactionare;
e) atunci cand ordinul de transfer vizeaza acelasi cont individual in cazul unei tranzactii inregistrate in sistemul Depozitarului Central, efectuand notificarile prevazute la art.153 (2);
f) ca urmare a deschiderii procedurii de insolventa impotriva unui participant, in conformitate cu cadrul juridic aplicabil;
g) in cazul exercitarii de catre autoritatea de rezolutie a oricarei competente de reducere/anulare sau conversie prevazute de Legea nr. 312/2015 privind redresarea si rezolutia institutiilor de credit si a firmelor de investitii, precum si pentru modificarea si completarea unor acte normative in domeniul financiar, cu modificarile si completarile ulterioare.

Art. 155 (1) Invalidarea/inconfirmarea unei tranzactii incheiate intr-un loc de tranzactionare se realizeaza in conformitate cu regulile operatorului locului de tranzactionare si este comunicata de catre acesta Depozitarului Central, cel mai tarziu in data preconizata a decontarii tranzactiei:
a) inainte de transmiterea in sistemul ReGIS a instructiunii de plata pentru decontarea pe baza neta sau,
b) inainte de transmiterea in sistemul ReGIS a instructiunii de plata pentru decontarea pe baza bruta, in cazul tranzactiilor cu decontare pe baza bruta pentru care transferul fondurilor banesti se efectueaza prin intermediul sistemului ReGIS sau,
c) inainte de efectuarea transferului instrumentelor financiare in scopul decontarii pe baza bruta, in cazurile in care:
i. participantii care deconteaza tranzactia pe baza bruta au conturile de decontare deschise la aceeasi banca de decontare sau,
ii. tranzactiile sunt incheiate in cadrul aceluiasi cont global sau intre doua conturi ale aceluiasi participant.
(2) Dupa data preconizata a decontarii, Depozitarul Central anuleaza ordine de transfer ca urmare a invalidarii/inconfirmarii unei tranzactii de catre operatorul locului de tranzactionare, cu luarea in considerare a momentelor precizate la alin. (1) si daca decontarea tranzactiei nu a avut loc inca in sistemul Depozitarului Central.

CAPITOLUL 3 DECONTAREA PE BAZA NETA

Sectiunea 1 Desfasurarea operatiunilor de compensare si decontare

Subsectiunea 1.1 Operatiuni desfasurate anterior datei preconizate a decontarii

Art. 156 (1) Dupa inregistrarea tranzactiilor in sistemul Depozitarului Central, rapoartele de compensare si decontare sunt disponibile in sistemul Depozitarului Central.
(2) In situatia in care valorile de decontat ale tranzactiilor cu decontare pe baza neta contin mai mult de doua zecimale si daca din calcularea pozitiilor nete aferente rapoartelor de compensare si decontare la nivel de participanti rezulta sume care contin mai mult de doua zecimale, Depozitarul Central procedeaza la ajustarea pozitiilor nete la nivel de participant, conform urmatorului algoritm:
a) sumele nete debitoare se rotunjesc prin adaos la doua zecimale;

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

b) sumele nete creditoare se rotunjesc prin lipsa la doua zecimale;
c) diferenta dintre totalul sumelor nete debitoare si totalul sumelor nete creditoare se inregistreaza in contul fondului de garantare in care sunt inregistrate contributiile fixe ale participantilor; raportul bancar de decontare pe baza neta emis pentru banca de decontare contine o pozitie distincta in care este evidentiat Depozitarul Central si suma de incasat.
(3) Prevederile alin. (2) se aplica si in toate cazurile cand au loc modificari ale rapoartelor de compensare si decontare la nivel de participant.
(4) Participantii au obligatia sa informeze clientii proprii cu privire la ajustarile prevazute la alin. (2) si (3).
(5) Depozitarul Central nu este tinut raspunzator pentru nicio pretentie, dauna sau cheltuieli de orice natura provocate direct sau indirect de ajustarile pozitiilor nete la nivel de participant, in conformitate cu prevederile alin. (2) si (3).

Art. 157 (1) Participantii au obligatia sa verifice rapoartele de compensare si decontare si sa comunice Depozitarului Central, in termenele limita prevazute in orarul operatiunilor, obiectii fata de continutul acestora, in cazul in care acestea exista.
(2) Daca nu sunt transmise obiectii in termenul mentionat la alin. (1) rapoartele se considera confirmate de catre participant in vederea decontarii.

Art. 158 In cazul in care au loc modificari ale rapoartelor de compensare si decontare ca urmare a inregistrarii unor tranzactii rezultate din aplicarea procedurilor de cumparare si vanzare speciala si impusa sau ca urmare a corectarii ordinelor de transfer aferente tranzactiilor inregistrate in sistemul Depozitarului Central, Depozitarul Central notifica participantii implicati cu privire la modificarea rapoartelor, fiind reluate operatiunile descrise la art. 157.

Art. 159 (1) In ziua anterioara datei preconizate a decontarii, Depozitarul Central transmite bancilor de decontare, rapoartele bancare de decontare pe baza neta.
(2) Bancile de decontare au obligatia sa verifice rapoartele si sa transmita Depozitarului Central, in termenele limita prevazute in orarul operatiunilor, obiectiile cu privire la raportul bancar de decontare pe baza neta, in cazul in care acestea exista.
(3) Daca nu sunt transmise obiectii conform alin. (2), raportul bancar de decontare pe baza neta este considerat acceptat.
(4) Depozitarul Central comunica bancilor de decontare precizari tehnice cu privire la orarul operatiunilor, mijlocul de comunicare si formatul rapoartelor bancare de decontare pe baza neta.

Subsectiunea 1.2 Operatiuni desfasurate in data preconizata a decontarii

Art. 160 (1) In cazul in care, la data preconizata a decontarii, au loc modificari ale rapoartelor de compensare si decontare ca urmare a inregistrarii unor tranzactii rezultate din aplicarea procedurilor de cumparare/vanzare speciala/impusa sau a efectuarii unor corectari ale ordinelor de transfer aferente tranzactiilor inregistrate in sistemul Depozitarului Central, Depozitarul Central notifica participantii implicati, fiind reluate operatiunile descrise la art. 157.
(2) In cazul in care modificarile rapoartelor de compensare si decontare conduc la modificari ale rapoartelor bancare de decontare pe baza neta, Depozitarul Central transmite bancilor de decontare implicate, noile rapoarte bancare, operatiunile descrise la art. 159 fiind reluate.

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

Art. 161 Depozitarul Central verifica, la momentul limita prevazut in orarul operatiunilor, disponibilitatea instrumentelor financiare pentru decontare si blocheaza instrumentele financiare necesare finalizarii decontarii.

Art. 162 (1) Participantii au obligatia si raspunderea exclusiva de a debita, inainte de termenul limita corespunzator fiecarei sesiuni de decontare neta, conturile clientilor aflati in pozitie debitoare, inclusiv in situatia in care pozitiile nete ale clientilor se compenseaza.
(2) Participantii au obligatia de a mentine disponibile fondurile proprii si pe cele colectate de la clientii aflati in pozitie debitoare, astfel incat acestea sa poata fi transferate, daca este cazul, in intregime si oricand pe parcursul zilei de decontare, in conturile de decontare a fondurilor banesti deschise la bancile de decontare.
(3) Participantii aflati in pozitie debitoare au obligatia si raspunderea exclusiva de a alimenta, in termenul limita corespunzator fiecarei sesiuni de decontare neta, conturile de decontare a fondurilor banesti proprii deschise la bancile de decontare cu suma reprezentand pozitia neta.
(4) Bancile de decontare au obligatia si raspunderea exclusiva de a debita, in termenul limita corespunzator fiecarei sesiuni de decontare neta, conturile de decontare a fondurilor banesti ale participantilor aflati in pozitie neta debitoare, inclusiv in situatia in care pozitiile nete ale participantilor se compenseaza.
(5) Bancile de decontare au obligatia de a constitui garantii unilaterale la dispozitia BNR, pentru decontarea finala a pozitiilor nete, pentru fiecare sesiune de decontare neta, in conformitate cu reglementarile BNR incidente si cu prevederile contractului incheiat cu Depozitarul Central.
(6) Bancile de decontare au obligatia de a mentine garantiile prevazute la alin. (5) pana la momentul decontarii instructiunii de plata pe baza neta transmisa de Depozitarul Central sistemului ReGIS.
(7) Garantiile constituite la dispozitia BNR de catre bancile de decontare pentru sistemul Depozitarului Central sunt blocate automat in sistemele ReGIS si SaFIR la momentul interogarii celor doua sisteme de catre Depozitarul Central.
(8) Bancile de decontare confirma Depozitarului Central, in termenul limita corespunzator fiecarei sesiuni de decontare neta, participarea la decontare pentru sumele inscrise in raportul bancar de decontare pe baza neta; participarea la decontare a bancilor de decontare presupune acceptarea implicita a constituirii de garantii conform alin. (5), corespunzatoare sumelor inscrise in rapoartele bancare.
(9) Bancile de decontare au obligatia si raspunderea exclusiva de a mentine disponibile fondurile banesti colectate de la participantii aflati in pozitie debitoare, astfel incat acestea sa poata fi transferate, daca este cazul, in intregime si in aceeasi zi, in conturile de decontare ale bancilor de decontare deschise in sistemul ReGIS.

Art. 163 In situatia in care un participant nu detine suficiente fonduri banesti in contul de decontare pentru acoperirea pozitiei nete debitoare, banca de decontare are obligatia, pana cel tarziu in termenele limita prevazut pentru fiecare sesiune:
a) sa blocheze fondurile banesti disponibile in contul de decontare si sa informeze Depozitarul Central cu privire la valoarea acestora;
b) sa informeze Depozitarul Central cu privire la orice suplimentare a fondurilor banesti in contul de decontare al respectivului participant si sa procedeze la blocarea acestora.

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

Art. 164 (1) Depozitarul Central intocmeste balanta pentru decontarea finala corespunzatoare fiecarei sesiuni de decontare pe baza neta.
(2) In baza balantei pentru decontarea finala, Depozitarul Central transmite in sistemul ReGIS instructiunea de plata pentru decontarea pe baza neta numai daca pozitiile nete debitoare ale bancilor de decontare sunt acoperite integral de valoarea totala a garantiilor constituite pentru sistemul administrat de Depozitarul Central.
(3) BNR asigura decontarea finala a pozitiilor nete ale bancilor de decontare, prin efectuarea transferurilor de fonduri din conturile de decontare ale bancilor de decontare aflate in pozitie debitoare in conturile de decontare ale bancilor de decontare aflate in pozitie creditoare, pe baza instructiunii de plata pentru decontarea pozitiilor nete transmisa de Depozitarul Central in sistemul ReGIS.
Art. 165 (1) BNR confirma Depozitarului Central efectuarea decontarii finale a fondurilor banesti.
(2) Dupa primirea confirmarii decontarii finale a fondurilor banesti in sistemul ReGIS, Depozitarul Central transfera instrumentele financiare din conturile vanzatorilor in cele ale cumparatorilor, conform tranzactiilor incheiate.
(3) Depozitarul Central informeaza participantii si bancile de decontare cu privire la finalizarea decontarii.

Art. 166 (1) Dupa comunicarea de catre Depozitarul Central a finalizarii decontarii, bancile de decontare au obligatia si raspunderea exclusiva de a alimenta, in data decontarii, in termenul limita prevazut in orarul operatiunilor, conturile de decontare a fondurilor banesti ale participantilor aflati in pozitie creditoare, cu suma neta aferenta decontarii, inclusiv in situatia in care pozitiile nete ale participantilor se compenseaza.
(2) Daca nu sunt transmise obiectii din partea participantului in legatura cu indeplinirea de catre banca de decontare a obligatiei prevazuta la alin. (1) creditarea contului de decontare de catre banca de decontare este considerata indeplinita.
(3) In cazul in care un participant informeaza Depozitarul Central cu privire la faptul ca banca de decontare nu si-a indeplinit obligatia prevazuta la alin. (1) iar banca de decontare nu poate demonstra contrariul, in functie de recurenta si gravitatea faptei, Depozitarul Central poate aplica bancii de decontare sanctiuni prevazute in prezentul cod.
(4) Dupa alimentarea de catre banca de decontare a conturilor de decontare a fondurilor banesti ale participantilor aflati in pozitie creditoare, participantii au obligatia si raspunderea exclusiva de a alimenta/ inregistra distinct, in ziua decontarii, in contul fiecarui client, sumele aferente decontarii tranzactiilor incheiate pe contul acestora, inclusiv in situatia in care pozitiile nete ale clientilor se compenseaza.

Art. 167 Dupa comunicarea de catre Depozitarul Central a finalizarii decontarii, participantii au obligatia si raspunderea exclusiva de a inregistra in evidentele proprii, pentru fiecare cont global, transferul de proprietate in conturile clientilor.

Sectiunea 2 Reguli de aplicare a schemei de garantare

Art. 168 (1) In situatia in care o banca de decontare aflata in pozitie neta debitoare, confirma participarea la decontare insa nu constituie garantii sau garantiile constituite de catre aceasta

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

nu acopera integral pozitia neta debitoare la nivel de banca de decontare, Depozitarul Central recalculeaza pozitiile nete la nivel de participanti si banci de decontare, prin excluderea de tranzactii din sesiunea curenta de decontare, pana la atingerea de catre banca de decontare care nu a asigurat suficiente garantii, a unei pozitii nete debitoare care sa fie integral acoperita de garantiile constituite sau dupa caz, a unei pozitii nete egala cu zero sau creditoare.
(2) Excluderea tranzactiilor mentionate la alin. (1) se efectueaza pe baza urmatoarelor principii:
a) daca banca de decontare este si participant la sistemul Depozitarului Central:
i. se exclud, in ordine invers cronologica (LIFO - last in, first out), tranzactiile de cumparare ale bancii de decontare in calitate de participant pentru care participantii vanzatori contraparti deconteaza prin intermediul altei banci de decontare;
ii. se exclud tranzactiile conditionate de decontarea tranzactiilor excluse conform pct. i;
iii. principiile de excludere a tranzactiilor mentionate la pct. i si pct. ii se aplica pentru tranzactiile care nu conduc la pozitii nete la nivelul participantilor contraparti care sa necesite suplimentari de fonduri banesti in contul de decontare, respectiv pozitii nete la nivelul bancilor de decontare care sa necesite suplimentari ale garantiilor constituite.
b) daca banca de decontare nu este si participant si/sau nu are tranzactii in curs de decontare sau daca dupa aplicarea principiilor mentionate la lit. a) pozitia neta debitoare recalculata a bancii de decontare nu este integral acoperita de garantiile constituite sau dupa caz, egala cu zero sau creditoare:
i. se alege participantul, client al respectivei banci de decontare, cu cea mai mare pozitie neta debitoare si se exclud tranzactii de cumparare ale acestuia cu respectarea principiilor mentionate la lit. a) pct. i – iii;
ii. in cazul in care pozitia neta debitoare a participantului mentionat la pct. i scade sub pozitia neta a altui participant, client al aceleasi banci de decontare, se exclud tranzactii de cumparare ale acestuia din urma, cu respectarea principiilor mentionate la pct. i.

Art. 169 (1) In situatia in care banca de decontare nu transmite Depozitarului Central acceptul de participare la decontare pentru un participant aflat in pozitie neta debitoare, desi participantul si-a indeplinit obligatia de a alimenta contul de decontare deschis la banca de decontare, Depozitarul Central recalculeaza pozitiile nete la nivel de participant, prin excluderea de tranzactii din sesiunea curenta de decontare, pana la atingerea, de catre participantul pentru care banca de decontare nu a transmis acceptul de participare la decontare, a unei pozitii nete egala cu zero sau creditoare.
(2) Excluderea tranzactiilor mentionate la alin. (1) se efectueaza pe baza urmatoarelor principii:
a) se exclud, in ordine invers cronologica (LIFO), tranzactiile de cumparare ale participantului pentru care banca de decontare nu a transmis acceptul de participare la decontare, pentru care participantii vanzatori contraparti deconteaza prin intermediul aceleiasi banci de decontare;
b) se exclud tranzactiile conditionate de decontarea tranzactiilor excluse conform lit. a);
c) principiile de excludere a tranzactiilor mentionate la lit. a) si b) se aplica pentru tranzactiile care nu conduc la pozitii nete la nivelul participantilor contraparti care sa necesite suplimentari de fonduri banesti in contul de decontare;
d) daca, urmare a aplicarii principiilor mentionate la lit. a) – c), pozitia neta recalculata a participantului in cauza nu este egala cu zero sau creditoare, se exclud in ordine invers cronologica (LIFO), tranzactiile de cumparare ale participantului respectiv pentru care participantii vanzatori contraparti deconteaza prin intermediul altei banci de decontare cu respectarea principiilor mentionate la lit. a) - c).

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

(3) Depozitarul Central aplica prevederile prezentului articol numai in situatia in care participantul demonstreaza indeplinirea obligatiei de alimentare a contului de decontare deschis la banca de decontare iar aceasta din urma nu poate demonstra contrariul.

Art. 170 In situatiile mentionate la art. 168 si art. 169, Depozitarul Central poate aplica si alte criterii de excludere a tranzactiilor si masuri pentru a limita propagarea riscului nedecontarii tranzactiilor; masurile respective sunt comunicate ASF si BNR si ulterior participantilor afectati de aplicarea acestora.

Art. 171 (1) Tranzactiile excluse din decontarea pe baza neta conform art. 168 si art. 169 sunt transmise de Depozitarul Central in sistemul ReGIS ca instructiuni de decontare pe baza bruta.
(2) Banca de decontare achita tariful pentru excluderea obligatiilor de plata din calculul pozitiilor nete in vederea decontarii acestora pe baza bruta.
(3) In cazul in care tranzactiile mentionate la alin. (1) se deconteaza pe baza bruta, participantii care deconteaza tranzactiile platesc un comision de decontare egal cu comisionul pentru decontarea pe baza neta.
(4) Tranzactiile mentionate la alin. (1), care nu se deconteaza pana la inchiderea sistemului ReGIS sunt reintroduse ca instructiuni de decontare pe baza bruta in ziua lucratoare urmatoare, in perioada de functionare a sistemului ReGIS in care este permisa introducerea de astfel de instructiuni; in situatia in care tranzactiile nu se deconteaza pana la inchiderea sistemului ReGIS, Depozitarul Central anuleaza in aceeasi zi, ordinele de transfer aferente tranzactiilor si notifica in aceeasi zi operatorul locului de tranzactionare in care au fost incheiate tranzactiile respective, daca este cazul.
(5) Depozitarul Central notifica participantii implicati si bancile de decontare ale acestora, cu privire la anularea ordinelor de transfer ale tranzactiilor in cauza.
(6) Banca de decontare aflata in situatia mentionata la 168 alin. (1) si art. 169 alin. (1) plateste tariful pentru anularea ordinelor de transfer.

Art. 172 (1) Depozitarul Central blocheaza accesul la sistemul Depozitarului Central pentru banca de decontare care a provocat excluderea de tranzactii din decontarea pe baza neta; masura blocarii accesului poate fi dispusa de catre Depozitarul Central pentru o perioada cuprinsa intre 1 si 90 zile lucratoare incepand cu data comunicata de Depozitarul Central.
(2) In cazul in care au loc anulari ale ordinelor de transfer, Depozitarul Central poate decide incetarea accesului respectivei banci de decontare la sistemul Depozitarului Central.

CAPITOLUL 4 DECONTAREA PE BAZA BRUTA

Sectiunea 1 Desfasurarea operatiunilor de decontare pe baza bruta

Subsectiunea 1.1 Operatiuni desfasurate anterior datei preconizate a decontarii

Art. 173 (1) Dupa inregistrarea tranzactiilor in sistemul Depozitarului Central, rapoartele de decontare pe baza bruta sunt disponibile participantilor in sistemul Depozitarului Central.
(2) Participantii au obligatia sa verifice rapoartele de decontare pe baza bruta si sa comunice Depozitarului Central, in termenele limita prevazute in orarul operatiunilor, obiectii fata de continutul acestora, in cazul in care acestea exista.

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

(3) Daca nu sunt transmise obiectii in termenul mentionat la alin. (2) rapoartele se considera confirmate de catre participant in vederea decontarii.

Art. 174 In cazul in care au loc modificari ale rapoartelor de decontare pe baza bruta ca urmare a corectarii ordinelor de transfer aferente tranzactiilor inregistrate in sistemul Depozitarului Central, Depozitarul Central notifica participantii implicati cu privire la modificarea rapoartelor, operatiunile descrise la art. 173 fiind reluate.

Subsectiunea 1.2. Operatiuni desfasurate in data preconizata a decontarii

Art. 175 In cazul in care, in data preconizata a decontarii, au loc modificari ale rapoartelor de decontare pe baza bruta ca urmare a corectarii ordinelor de transfer aferente tranzactiilor inregistrate in sistemul Depozitarul Central, Depozitarul Central notifica participantii implicati cu privire la modificarea rapoartelor, operatiunile descrise la art. 173 fiind reluate.

Art. 176 (1) Depozitarul Central transmite bancilor de decontare, raportul bancar de decontare pe baza bruta.
(2) Bancile de decontare au obligatia sa verifice rapoartele si sa transmita Depozitarului Central eventualele obiectii cu privire la raportul bancar de decontare pe baza bruta, in termenele limita prevazute in orarul operatiunilor.
(3) Daca nu sunt transmise obiectii conform alin. (2), raportul bancar de decontare pe baza bruta este considerat acceptat.
(4) Depozitarul Central comunica bancilor de decontare orarul operatiunilor si precizari tehnice cu privire la mijlocul de comunicare si formatul rapoartelor bancare de decontare pe baza bruta.

Art. 177 Depozitarul Central verifica, la momentul limita prevazut in orarul operatiunilor, disponibilitatea instrumentelor financiare in conturile participantilor vanzatori si blocheaza instrumentele financiare necesare finalizarii decontarii.

Art. 178 (1) Participantii au obligatia si raspunderea exclusiva de a debita conturile clientilor aflati in pozitie debitoare cu suma aferenta decontarii tranzactiilor de cumparare cu decontare pe baza bruta.
(2) In cazul tranzactiilor altele decat cele incheiate in cadrul aceluiasi cont global sau intre doua conturi ale aceluiasi participant, participantii cumparatori au obligatia si raspunderea exclusiva de a alimenta, in termenele limita prevazute in orarul operatiunilor, contul de decontare a fondurilor banesti deschis la banca de decontare cu suma aferenta decontarii fiecarei tranzactii de cumparare cu decontare pe baza bruta.
(3) Bancile de decontare au obligatia si raspunderea exclusiva de a debita conturile participantilor aflati in pozitie debitoare cu suma aferenta decontarii fiecarei tranzactii de cumparare cu decontare pe baza bruta.
(4) In cazul tranzactiilor altele decat cele incheiate intre participanti ai aceleeasi banci de decontare, bancile de decontare ale participantilor cumparatori au obligatia si raspunderea exclusiva de a alimenta, in termenele limita prevazute in orarul operatiunilor, contul decontare a fondurilor banesti deschis in sistemul ReGIS cu suma aferenta decontarii fiecarei tranzactii de cumparare.
(5) Bancile de decontare ale participantilor cumparatori au obligatia si raspunderea exclusiva de a

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

transmite Depozitarului Central, in termenele limita prevazute in orarul operatiunilor, acceptul sau dupa caz refuzul de participare la decontare.
(6) In cazul tranzactiilor cu decontare pe baza bruta incheiate in cadrul aceluiasi cont global sau intre doua conturi ale aceluiasi participant, confirmarea de participare la decontare revine participantului.

Art. 179 (1) Depozitarul Central transmite in ReGIS instructiunile de plata pentru decontarea pe baza bruta pentru tranzactiile in care participantii, contraparti in tranzactii, au conturile de decontare a fondurilor banesti deschise la banci de decontare diferite si pentru care a primit din partea bancilor de decontare aflate in pozitii debitoare confirmarea participarii la decontare.
(2) BNR asigura decontarea finala a pozitiilor brute ale bancilor de decontare, prin efectuarea transferurilor de fonduri din conturile de decontare ale bancilor de decontare aflate in pozitie debitoare, in conturile de decontare ale bancilor de decontare aflate in pozitie creditoare, pe baza instructiunilor de plata pe baza bruta transmise de Depozitarul Central in sistemul ReGIS.

Art. 180 (1) BNR confirma Depozitarului Central efectuarea decontarii finale a fondurilor banesti.
(2) Dupa primirea confirmarii decontarii finale a instructiunilor de decontare pe baza bruta in sistemul ReGIS sau, dupa caz, a confirmarii participarii la decontare transmisa de catre banca de decontare sau participant, Depozitarul Central transfera instrumentele financiare din contul vanzatorului in cel al cumparatorului, conform tranzactiei incheiate.
(3) Depozitarul Central informeaza participantii si bancile de decontare cu privire la finalizarea decontarii.

Art. 181 (1) Dupa comunicarea de catre Depozitarul Central a finalizarii decontarii, bancile de decontare au obligatia si raspunderea exclusiva de a alimenta, in data decontarii, in termenul limita prevazut in orarul operatiunilor, conturile de decontare a fondurilor banesti ale participantilor aflati in pozitie creditoare, cu suma aferenta decontarii tranzactiilor cu decontare pe baza bruta.
(2) Dispozitiile art. 166 alin. (2) - (4) si art. 167 se aplica, in mod corespunzator si pentru decontarea pe baza bruta.

CAPITOLUL 5 MASURI DE PREVENIRE A CAZURILOR DE NEEXECUTARE A DECONTARII

Art. 182 (1) Participantii au obligatia de a indeplini toate demersurile si operatiunile prevazute de prezentul cod si cadrul juridic aplicabil, necesare pentru decontarea, la data preconizata a decontarii, a tranzactiilor inregistrate in sistemul Depozitarului Central.
(2) Participantii care deconteaza o tranzactie incheiata in afara locurilor de tranzactionare au obligatia confirmarii reciproce a tranzactiei in ziua incheierii acesteia, in situatia in care participantii respectivi sunt cei care incheie tranzactia.
(3) Prevederile alin. (2) se aplica in mod corespunzator si tranzactiilor de alocare.

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

Art. 183 (1) Depozitarul Central monitorizeaza frecventa si durata decontarilor esuate, evalueaza riscurile asociate acestora si dispune masurile pe care le considera necesare in scopul reducerii acestora.
(2) In aplicarea alin. (1), la solicitarea Depozitarului Central, participantii pun la dispozitia Depozitarului Central informatii privind cauzele care au condus la neexecutarea decontarii.

Sectiunea 1 Mecanisme post-tranzactionare de conditionare a decontarii

Art. 184 (1) Depozitarul Central pune la dispozitia participantilor urmatoarele mecanisme de conditionare a decontarii:
a) mecanisme de tip "Linkages" prin intermediul carora participantii pot stabili relatii de conditionare a decontarii instructiunilor de decontare aferente tranzactiilor inlantuite inregistrate in sistemul Depozitarului Central;
b) mecanisme de tip „Hold/Release" prin intermediul carora participantii pot marca tranzactiile pentru care nu detin instrumente financiare sau fonduri banesti pentru decontare, respectiv pot marca eligibilitatea pentru decontare a tranzactiilor inregistrate in sistemul Depozitarului Central.
(2) Depozitarul Central comunica participantilor precizari tehnice in legatura cu mecanismele de conditionare a decontarii si orarul corespunzator acestor operatiuni.

Sectiunea 2 Fondul de garantare

Art. 185 (1) Fondul de garantare se constituie pe baza contributiilor participantilor, in scopul diminuarii riscului de credit si riscului de lichiditate generate de tranzactiile cu decontare pe baza neta, reprezentand o garantie in legatura cu sistemul de decontare, protejata in conformitate cu dispozitiile Legii nr. 253/2004.
(2) Fondul de garantare are doua componente:
a) contributia fixa;
b) contributia variabila.
(3) Depozitarul Central evidentiaza separat contributiile depuse in contul fondului de garantare de catre fiecare participant, pentru fiecare tip de contributie.

Art. 186 (1) Contributia fixa la fondul de garantare se constituie in fonduri banesti.
(2) Valoarea contributiei fixe la fondul de garantare este de minim 50.000 lei si trebuie achitata de participanti inainte de inceperea operatiunilor in sistemul Depozitarului Central.
(3) Valoarea contributiei fixe la fondul de garantare poate fi majorata prin decizia Consiliului de Administratie, caz in care Depozitarul Central comunica participantilor conditiile si termenele limita pana la care acestia au obligatia constituirii contributiilor fixe la nivelul stabilit de Consiliul de Administratie.
(4) In termen de doua zile lucratoare de la data adoptarii Deciziei Consiliului de Administratie prevazuta la alin. (3), Depozitarul Central informeaza ASF si BNR cu privire la majorarea valorii contributiei fixe la fondul de garantare.

Art. 187 (1) Contributia variabila la fondul de garantare poate fi constituita atat din fonduri banesti cat si din titluri de stat.

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

(2) Contributia variabila la fondul de garantare nu are un nivel minim obligatoriu de constituit; participantii depun contributii variabile la fondul de garantare in vederea dimensionarii unor limite de decontare suficiente pentru acoperirea expunerilor generate de inregistrarea in sistemul Depozitarului Central a tranzactiilor pentru care participantii nu efectueaza prevalidarea instrumentelor financiare si a fondurilor banesti in sistemele proprii.

Art. 188 (1) Depozitarul Central deschide la fiecare banca de decontare conturi de fonduri banesti pentru depunerea de catre participanti a contributiilor la fondul de garantare.
(2) Contributiile fixe la fondul de garantare sunt depuse in contul fondului de garantare deschis la banca de decontare desemnata in acest sens.
(3) Contributiile variabile la fondul de garantare sunt depuse in contul fondului de garantare deschis la banca de decontare cu care participantul are incheiat contractul de decontare a fondurilor banesti.
(4) Constituirea contributiilor variabile in titluri de stat si executarea acestora se realizeaza in conformitate cu procedura agreata cu BNR care este comunicata participantilor prin precizari tehnice.

Art. 189 (1) Contributiile la fondul de garantare sunt administrate de Depozitarul Central in conformitate cu politica de investitii adoptata de Depozitarul Central, cu respectarea dispozitiilor Regulamentului (UE) nr. 909/2014 si ale Regulamentului (UE) nr. 392/2017.
(2) Dobanzile aferente sumelor depuse sub forma contributiilor la fondul de garantare sunt repartizate periodic participantilor prin creditarea contului fondului de garantare deschis la banca fiecarui participant si evidentierea lor ca si contributii variabile in sistemul Depozitarului Central.
(3) Sumele rezultate din ajustarea pozitiilor nete la nivel de participanti si inregistrate in contul fondului de garantare conform prevederilor art. 156 alin. (2) lit. c) sunt repartizate periodic participantilor, odata cu repartizarea sumelor mentionate la alin (2) prin creditarea contului fondului de garantare deschis la banca fiecarui participant si evidentierea lor ca si contributii variabile in sistemul Depozitarului Central.

Art. 190 Depozitarul Central poate solicita participantilor constituirea de contributii suplimentare obligatorii la fondul de garantare, in plus fata de contributiile fixe, in cazul in care participantii incheie tranzactii in mai multe locuri de tranzactionare pentru care Depozitarul Central asigura decontarea tranzactiilor.
(2) Consiliul de Administratie al Depozitarului Central stabileste cuantumul si modalitatile de constituire a contributiilor suplimentare mentionate la alin. (1) in functie de riscurile induse de tranzactionarea de catre participanti in mai multe locuri de tranzactionare pentru care Depozitarul Central asigura decontarea tranzactiilor.

Art. 191 (1) Fondul de garantare poate fi folosit exclusiv pentru:
a) acoperirea pozitiilor nete debitoare, in conformitate cu art. 251, alin. (1) si (2);
b) acoperirea costului de inlocuire, in conformitate cu art. 255, alin. (3), (4) si (5);
c) acoperirea sumei nete de plata rezultata din punct de vedere al sanctiunilor in fonduri banesti, in conformitate cu art. 227, alin. (7).
(2) Daca in aceeasi zi trebuie acoperite pozitii nete debitoare din activitatea de decontare dar si sume nete de plata din punct de vedere al sanctiunilor in fonduri banesti si costuri de inlocuire

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

pentru ordinele de transfer anulate, fondul de garantare este utilizat pentru stingerea obligatiilor de plata in ordinea vechimii acestora.

Art. 192 (1) Un participant poate utiliza, la data decontarii, contributiile variabile la fondul de garantare in vederea acoperirii pozitiei sale nete debitoare.
(2) Depozitarul Central comunica participantilor precizari tehnice cu privire la termenele limita, modalitatea de comunicare a optiunii de utilizare pentru decontare a contributiilor variabile la fondul de garantare si suma maxima care poate fi retrasa in acest scop.

Art. 193 Contributiile la fondul de garantare sunt returnate participantilor in cazul incetarii calitatii de participant la sistemul Depozitarului Central, dupa retinerea eventualelor obligatii de plata ale acestora fata de Depozitarul Central.

Art. 194 (1) Contributiile la fondul de garantare nu fac parte din patrimoniul Depozitarului Central si nu pot face obiectul niciunei pretentii din partea creditorilor acestuia.
(2) In cazul incetarii activitatii de administrare a unui sistem de decontare desfasurata de Depozitarul Central, inclusiv ca efect al deschiderii procedurii insolventei, contributiile la fondul de garantare se restituite participantilor.

Sectiunea 3 Limitele de decontare

Art. 195 (1) In vederea diminuarii expunerilor la riscul de credit si riscul de lichiditate generate de tranzactiile cu decontare pe baza neta, Depozitarul Central stabileste o limita de decontare pentru fiecare participant.
(2) Limita de decontare se aplica tuturor participantilor la sistemul Depozitarului Central care deconteaza pe baza neta tranzactii executate in locuri de tranzactionare si tranzactii de alocare.
(3) Limita de decontare nu se aplica participantilor indirecti si participantilor ale caror obligatii de decontare a tranzactiilor sunt preluate integral de catre un agent custode.
(4) Limita de decontare este calculata pentru fiecare participant pe baza urmatoarei formule:

$$\mathbf{LD_{/participant} = CFFG_{totale} + CVFG_{individuala}}$$

unde:

$CFFG_{totale}$ = valoarea totala a contributiilor fixe constituite de toti participantii;

$CVFG_{individuala}$ = valoarea contributiei variabile individuale constituita de participant.

(5) Depozitarul Central actualizeaza limitele de decontare ori de cate ori au loc modificari ale contributiilor la fondul de garantare.

Art. 196 (1) In contextul limitei de decontare, termenii de mai jos au urmatoarele semnificatii:
i. cont cu prevalidare: cont de instrumente financiare deschis in sistemul Depozitarului Central in care participantii inregistreaza tranzactii pentru care prevalideaza in sistemele proprii fondurile banesti si instrumentele financiare la momentul introducerii ordinului de tranzactionare in sistemul de tranzactionare, in cazul tranzactiilor incheiate in locuri de

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

tranzactionare sau la momentul transmiterii in sistemul Depozitarului Central a ordinului de transfer, in cazul tranzactiilor de alocare;
ii. cont fara prevalidare: cont de instrumente financiare deschis in sistemul Depozitarului Central in care participantii inregistreaza tranzactii pentru care nu prevalideaza in sistemele proprii fondurile banesti si instrumentele financiare la momentul introducerii ordinului de tranzactionare in sistemul de tranzactionare, in cazul tranzactiilor incheiate in locuri de tranzactionare sau la momentul transmiterii in sistemul Depozitarului Central a ordinului de transfer, in cazul tranzactiilor de alocare.
(2) Sunt considerate prevalidate din punct de vedere al existentei fondurilor banesti si instrumentelor financiare, tranzactiile pentru care:
i. la momentul introducerii ordinelor de tranzactionare sau ordinelor de transfer exista fonduri banesti in contul cumparatorului, respectiv instrumente financiare in contul vanzatorului si acestea sunt disponibile in vederea decontarii;
ii. exista tranzactii in curs de decontare incheiate in locuri de tranzactionare sau in afara acestora, indiferent de sistemul in care are loc decontarea respectivelor tranzactii, prevalidate din punct de vedere al fondurilor banesti sau al instrumentelor financiare, a caror data a decontarii este mai mica sau egala cu data preconizata a decontarii tranzactiei nou initiate, si a caror decontare la data preconizata a decontarii asigura fondurile banesti sau instrumentele financiare necesare decontarii tranzactiei noi;
iii. exista un aranjament, cu respectarea reglementarilor ASF/BNR incidente, prin care se asigura decontarea tranzactiei la data preconizata a decontarii acesteia.
(3) Participantii au obligatia si raspunderea exclusiva de a mentine disponibile in vederea decontarii, fondurile banesti si instrumentele financiare pentru tranzactiile prevazute la alin. (2) pct. i.

Art. 197 (1) Pentru a beneficia de facilitatea excluderii din calculul expunerilor pe baza carora este verificata incadrarea in limita de decontare, a tranzactiilor pentru care participantii prevalideaza in sistemele proprii atat fondurile banesti cat si instrumentele financiare, anterior utilizarii conturilor definite la art. 196, alin. (1), pct. i., participantii au urmatoarele obligatii:
i. sa transmita Depozitarului Central declaratia pe propria raspundere a reprezentantului legal sau a conducatorului structurii organizatorice aferente operatiunilor pe piata de capital prin care se confirma faptul ca la nivelul procedurilor interne si/sau sistemelor proprii sunt implementate masuri care pot asigura prevalidarea fondurilor banesti si a instrumentelor financiare, anterior introducerii ordinelor de tranzactionare in sistemul locului de tranzactionare sau a ordinelor de transfer in sistemul Depozitarului Central;
ii. sa transmita Depozitarului Central procedurile interne de lucru in legatura cu modul in care se realizeaza in sistemele proprii prevalidarea fondurilor banesti si a instrumentelor financiare;
iii. sa mentina in locul de tranzactionare si/sau in sistemul Depozitarului Central conturi cu prevalidare si sa notifice Depozitarul Central in vederea realizarii corespondentei dintre conturi.
(2) Participantii care utilizeaza conturi cu prevalidare au obligatia de a transmite anual, pana la data de 30 aprilie, opinia de audit intern (realizat cu resurse externe sau interne) prin care se certifica faptul ca pentru tranzactiile inregistrate in conturile cu prevalidare a fost aplicata in sistemul propriu prevalidarea fondurilor banesti si a instrumentelor financiare.

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

(3) Neindeplinirea obligatiei prevazute la alin. (2) precum si transmiterea unei opinii de audit care nu certifica indeplinirea cerintelor in legatura cu prevalidarea fondurilor banesti si a instrumentelor financiare, conduc la retragerea dreptului participantului de a beneficia de facilitatea excluderii de tranzactii din calculul expunerilor.

Art. 198 (1) Depozitarul Central calculeaza si comunica zilnic participantilor, expunerile pe cost de inlocuire si pe cost de imprumut pentru tranzactiile cu decontare neta, in curs de decontare.
(2) In calculul expunerilor nu sunt luate in considerare:
i. tranzactiile incheiate in locuri de tranzactionare pe piete de tip oferte si tranzactiile de alocare corespondente acestora;
ii. tranzactiile rezultate in urma procedurilor de cumparare si vanzare speciale si impuse;
iii. tranzactiile inregistrate pe conturi cu prevalidare;
iv. tranzactiile incheiate in cadrul aceluiasi cont global indiferent daca acesta este cu sau fara prevalidare;
v. tranzactiile incheiate intre doua conturi ale aceluiasi participant, indiferent daca acestea sunt cu sau fara prevalidare, cu exceptia celor in care una din parti este cont special si cealalta este cont fara prevalidare;
vi. tranzactiile incheiate in locuri de tranzactionare, pe conturi fara prevalidare, pentru care participantul notifica Depozitarul Central, pana la momentul limita comunicat prin orarul operatiunilor, disponibilitatea fondurilor banesti sau a instrumentelor financiare necesare decontarii la data preconizata a decontarii.
(3) Pentru tipurile de tranzactii de la alin. (2) pct. i., ii, iv. si v. Depozitarul Central nu utilizeaza contributiile la fondul de garantare pentru acoperirea pozitiei nete debitoare si nici pentru acoperirea costului de inlocuire.
(4) Depozitarul Central comunica participantilor precizari tehnice referitoare la orarul operatiunilor, formatul rapoartelor si mijloacele de comunicare a expunerilor pe cost de inlocuire si pe cost de imprumut pentru tranzactiile cu decontare neta, in curs de decontare.

Art. 199 (1) Depozitarul Central calculeaza pentru fiecare participant expunerile pe cost de inlocuire si pe cost de imprumut utilizand urmatoarele formule:

$$E_{ci} = CI_{st\text{-}lt} + \max(0, CI_{mixt\text{-}lt} - CI_{mixt\text{-}alc}) + CI_{st\text{-}alc}$$

$$E_{dli} = Cost_{BUY\text{-}st\text{-}lt} + \max(0, Cost_{BUY\text{-}mixt\text{-}lt} - Cost_{SELL\text{-}mixt\text{-}alc}) + \max(0, Cost_{BUY\text{-}mixt\text{-}alc} - Cost_{SELL\text{-}mixt\text{-}lt}) + Cost_{BUY\text{-}st\text{-}alc}$$

unde:
E_{ci} = expunerea pe cost de inlocuire pentru tranzactiile cu data decontarii in ziua "i"
$CI_{st\text{-}lt}$ = cost de inlocuire potential, corespunzator tranzactiilor incheiate in locuri de tranzactionare si inregistrate in conturi fara prevalidare, altele decat contul special
$CI_{mixt\text{-}lt}$ = cost de inlocuire potential, corespunzator tranzactiilor incheiate in locuri de tranzactionare si inregistrate in contul special, pentru care participantul a marcat eligibilitatea pentru decontare
$CI_{mixt\text{-}alc}$ = cost de inlocuire potential, corespunzator tranzactiilor de alocare inregistrate in contul special, pentru care participantul a marcat eligibilitatea pentru decontare
$CI_{st\text{-}alc}$ = cost de inlocuire potential, corespunzator tranzactiilor de alocare inregistrate in conturi fara prevalidare, altele decat contul special
E_{dli} = expunerea pe cost de imprumut pentru tranzactiile cu data decontarii in ziua "i"

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

Cost$_{BUY\text{-}st\text{-}lt}$ = cost de imprumut aferent tranzactiilor de cumparare incheiate in locuri de tranzactionare si inregistrate in conturi fara prevalidare, altele decat contul special
Cost$_{BUY\text{-}mixt\text{-}lt}$ = cost de imprumut aferent tranzactiilor de cumparare incheiate in locuri de tranzactionare si inregistrate in contul special, pentru care participantul a marcat eligibilitatea pentru decontare
Cost$_{SELL\text{-}mixt\text{-}alc}$ = cost de imprumut aferent tranzactiilor de alocare de vanzare inregistrate in contul special, pentru care participantul a marcat eligibilitatea pentru decontare
Cost$_{SELL\text{-}mixt\text{-}lt}$ = cost de imprumut aferent tranzactiilor de vanzare incheiate in locuri de tranzactionare si inregistrate in contul special, pentru care participantul a marcat eligibilitatea pentru decontare
Cost$_{BUY\text{-}mixt\text{-}alc}$ = cost de imprumut aferent tranzactiilor de alocare de cumparare inregistrate in contul special, pentru care participantul a marcat eligibilitatea pentru decontare
Cost$_{BUY\text{-}st\text{-}alc}$ = cost de imprumut aferent tranzactiilor de alocare inregistrate in conturi fara prevalidare, altele decat contul special

(2) La momentul inregistrarii in sistemul Depozitarului Central, toate tranzactiile cu decontare pe baza neta sunt evaluate din punct de vedere al costului de inlocuire potential. Costul de inlocuire potential se determina pentru fiecare tranzactie cu decontare neta, atat de vanzare cat si de cumparare, pe baza urmatoarei formule:

$$\mathbf{CI = VD * Var_{max}}$$

unde
CI = costul de inlocuire potential;
VD = valoarea de decontare a tranzactiei;
Var$_{max}$ = cea mai mare variatie a pretului instrumentului financiar, determinata cu luarea in considerare a valorilor absolute ale tuturor variatiilor pozitive si negative ale preturilor respectivului instrument financiar, in perioada de observare.
(3) Depozitarul Central calculeaza costul de inlocuire potential pe baza datelor zilnice din ultimii 5 ani (perioada de observare) privind variatia maxima a pretului fiecarui instrument financiar, inregistrata intr-o perioada de trei zile lucratoare consecutive.
(4) Variatia maxima a pretului fiecarui instrument financiar se calculeaza pe baza variatiilor de pret dintre pretul zilnic de referinta al fiecarui instrument financiar si pretul de referinta inregistrat cu 3 zile lucratoare in urma, pentru toata perioada de observare, pe baza preturilor de referinta comunicate de locul de tranzactionare, conform contractului incheiat cu acesta.
(5) Preturile de referinta mentionate la alin. (4) pot fi ajustate de catre Depozitarul Central in cazul inregistrarii unor evenimente corporative cu impact semnificativ asupra pretului, conform principiilor de ajustare comunicate participantilor prin precizari tehnice.
(6) In cazul in care regulile locului de tranzactionare in cadrul caruia este tranzactionat respectivul instrument financiar prevad limitari ale variatiei de pret permise pentru o sedinta de tranzactionare, atunci variatia maxima a pretului prevazuta la alin (4) nu va depasi variatia maxima de pret admisa pentru categoria din care face parte respectivul instrument financiar, calculata pentru 3 zile.
(7) Pentru instrumentele financiare nou admise intr-un loc de tranzactionare, variatia maxima a pretului fiecarui instrument financiar luata in considerare pentru perioada cuprinsa intre prima zi de tranzactionare si prima zi in care se poate determina variatia conform alin. (4), reprezinta media variatiilor maxime de pret ale instrumentelor financiare din aceeasi categorie din care fac parte instrumentele financiare nou admise, calculate conform alin. (4) si (5).

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

(8) La momentul inregistrarii in sistemul Depozitarului Central, toate tranzactiile cu decontare pe baza neta sunt evaluate din punct de vedere al costului de imprumut. Costul de imprumut se determina pe baza urmatoarei formule:

Cost = VD*L*3/360

unde

VD = valoare de decontare a tranzactiei

L = rata dobanzii pentru facilitatea de creditare (Lombard) stabilita si comunicata de B.N.R.

Art. 200 (1) Participantii au obligatia de a depune contributii variabile la fondul de garantare in vederea acoperirii expunerilor care depasesc limitele de decontare, in termenele limita prevazute in orarul operatiunilor, comunicat prin precizari tehnice.

(2) Zilnic, incepand cu momentul limita comunicat prin precizari tehnice si pana la momentul limita la care ordinele de transfer asociate unei tranzactii cu decontare pe baza neta se pot deconta sau anula, Depozitarul Central verifica incadrarea sumei expunerilor pe cost de inlocuire si pe cost de imprumut in limita de decontare, cu luarea in considerare a tranzactiilor cu decontare in ziua curenta si in urmatoarea zi de decontare, utilizand urmatoarea formula:

$$CVFG_{individuala} \geq \Sigma [E_{ci} + E_{dli}] - CFFG_{totale}$$

(3) La verificarea incadrarii expunerilor in limitele de decontare sunt luate in considerare:

a) tranzactiile incheiate in locuri de tranzactionare, inregistate pe conturi fara prevalidare;

b) tranzactiile incheiate in locuri de tranzactionare si inregistrate pe conturi speciale, pentru clientii agentilor custode sau ai participantilor din categoria depozitarilor centrali si tranzactiile de alocare corespondente, pentru care participantul a marcat eligibilitatea pentru decontare.

c) tranzactiile de alocare inregistate pe conturi fara prevalidare apartinand agentilor custode/participantilor din categoria depozitarilor centrali.

Art. 201 (1) Depasirea limitei de decontare are urmatoarele efecte, in functie de tipul tranzactiilor si calitatea detinuta de participant in sistemul Depozitarului Central:

a) restrictionarea participantului, de catre operatorul locului de tranzactionare, pentru introducerea unor noi ordine de tranzactionare pe conturile fara prevalidare si suspendarea/retragerea ordinelor existente, inregistrate deja pe aceste conturi;

b) restrictionarea agentului custode/participantului din categoria depozitarilor centrali la introducerea unor noi instructiuni de decontare care corespund unor tranzactii de alocare pe conturi fara prevalidare.

(2) Participantul si agentul custode/participantul din categoria depozitarilor centrali aflati in situatia de la alin. (1) pot transmite in continuare ordine de tranzactionare respectiv instructiuni de decontare asociate unor tranzactii de alocare pe conturile cu prevalidare si pe conturile speciale utilizate pentru tranzactionarea pe conturile agentilor custode.

(3) Prevederile alin. (1) nu se aplica ordinelor introduse in locurile de tranzactionare in cadrul unei oferte publice sau in alte cazuri prevazute in mod expres in reglementarile respectivului loc de tranzactionare.

(4) Restrictiile mentionate la alin. (1) sunt ridicate automat in cazul in care nivelul expunerii curente se incadreaza in limita de decontare ca urmare a:

a) majorarii limitei de decontare prin depunerea de contributii variabile suplimentare la fondul de garantare si/sau

b) diminuarii expunerii ca efect al decontarii, anularii, corectarii ordinelor de transfer care

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

corespund unor tranzactii inregistrate pe conturile fara prevalidare.

Sectiunea 4 Limita de expunere a participantului indirect

Art. 202 (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.
(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 executate in locuri de tranzactionare, indiferent de termenul de decontare a tranzactiilor.
(3) Agentul custode poate modifica in sensul majorarii sau diminuarii, oricand pe parcursul sedintei de tranzactionare, nivelul limitei de expunere zilnica; valoarea limitei de expunere nu poate fi modificata sub nivelul expunerii curente.
(4) Agentul custode poate stabili voluntar un nivel de alerta prin care acesta este atentionat cu privire la atingerea sau depasirea unei anumite valori de decontat pentru tranzactii executate in locuri de tranzactionare de catre un participant indirect.
(5) Daca inregistrarea in sistemul Depozitarului Central a unor tranzactii incheiate de participantul indirect conduce la atingerea sau depasirea limitei de expunere, operatorii locurilor de tranzactionare suspenda/retrag, conform regulilor proprii, ordinele de cumparare si/sau de vanzare ale participantului indirect si nu mai permit introducerea de noi ordine de tranzactionare care prin executarea lor ar conduce la marirea expunerii participantului indirect.
(6) Prevederile alin. (5) nu se aplica ordinelor introduse in locuri de tranzactionare in cadrul unei oferte publice sau in alte cazuri prevazute in mod expres in reglementarile locului de tranzactionare.

Art. 203 (1) 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.
(2) Agentul custode are obligatia decontarii tranzactiilor incheiate de participantul indirect care conduc la depasirea limitei de expunere stabilita de catre agentul custode.

Art. 204 (1) Depozitarul Central comunica participantilor prin precizari tehnice modalitatea tehnica de stabilire si modificare a nivelului de expunere zilnica si a nivelului de alerta, 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 operatorii locurilor de tranzactionare in care este admis participantul indirect in situatia atingerii sau depasirii limitelor de expunere de catre participantul indirect.

Art. 205 (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. 202 si anume 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

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

expunere, conform alin. (1), agentul custode are drepturile si obligatiile prevazute la art. 202 si art. 203.
(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. 202 si art. 203 alin. (1).

Sectiunea 5 Masuri de management al riscului de decontare disponibile participantilor

Art. 206 Participantii pot apela la urmatoarele masuri de management al riscului in vederea asigurarii fondurilor banesti sau a instrumentelor financiare necesare decontarii tranzactiilor cu decontare pe baza neta si a tranzactiilor cu decontare pe baza bruta incheiate in locuri de tranzactionare sau in afara acestora:
a) in cazul insuficientei fondurilor banesti:
i. tranzactii de vanzare speciale;
ii. tranzactii de vanzare negociate, incheiate in locuri de tranzactionare sau in afara acestora.
b) in cazul insuficientei instrumentelor financiare:
i. imprumut de instrumente financiare;
ii. transferuri FoP fara schimbarea proprietatii prin care se crediteaza contul cu instrumente financiare, in conformitate cu prevederile Titlului VI – Conexiuni cu alti depozitari centrali;
iii. tranzactii de cumparare speciale;
iv. tranzactii de cumparare negociate, incheiate in locuri de tranzactionare sau in afara acestora.

Subsectiunea 5.1 Procedurile de cumparare si vanzare speciale

Art. 207 (1) Procedura de cumparare speciala este o masura de management al riscului de decontare la care poate apela un participant la sistemul Depozitarului Central in vederea obtinerii instrumentelor financiare necesare decontarii tranzactiilor de vanzare.
(2) Procedura de vanzare speciala este o masura de management al riscului de decontare la care poate apela un participant la sistemul Depozitarului Central in vederea obtinerii fondurilor banesti necesare decontarii tranzactiilor de cumparare.

Art. 208 (1) Procedurile de cumparare si de vanzare speciale initiate de participantii care sunt participanti in locuri de tranzactionare sunt raportate locului de tranzactionare, in conformitate cu regulile operatorului respectivului loc de tranzactionare.
(2) Operatorul locului de tranzactionare informeaza Depozitarul Central cu privire la procedura de cumparare speciala, respectiv de vanzare speciala initiata de participant.

Art. 209 (1) Procedurile de cumparare si de vanzare speciale initiate de agenti custode/participantii din categoria depozitarilor centrali sunt transmise Depozitarului Central in formatul prevazut in Anexa IV.1.

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

(2) Depozitarul Central informeaza operatorul locului de tranzactionare cu privire la procedura de cumparare speciala, respectiv de vanzare speciala initiata de agentul custode/participantul din categoria depozitarilor centrali.

Art. 210 (1) Participantul initiator al procedurii de cumparare speciala are obligatia de a raporta Depozitarului Central initierea acestei proceduri.
(2) Raportarea mentionata la alin. (1) cuprinde informatii referitoare cel putin la:
a) tranzactia de cumparare speciala;
b) tranzactia/tranzactiile de vanzare pentru care participantul apeleaza la procedura de cumparare speciala in vederea finalizarii decontarii;
c) declaratia pe proprie raspundere privind lipsa de instrumente financiare pentru decontarea tranzactiilor mentionate la litera b);
d) modalitatea de decontare a tranzactiei de cumparare speciala, agreata cu participantul contraparte.

Art. 211 (1) Participantul initiator al procedurii de vanzare speciala are obligatia de a raporta Depozitarului Central initierea acestei proceduri.
(2) Raportarea mentionata la alin. (1) cuprinde informatii referitoare cel putin la:
a) tranzactia de vanzare speciala;
b) tranzactia/tranzactiile de cumparare pentru care participantul apeleaza la procedura de vanzare speciala in vederea finalizarii decontarii;
c) declaratia pe proprie raspundere privind lipsa fondurilor banesti pentru decontarea tranzactiilor mentionate la lit. b);
d) modalitatea de decontare a tranzactiei de vanzare speciala, agreata cu participantul contraparte.

Art. 212 (1) In cazul in care participantul apeleaza la procedura de cumparare speciala in vederea asigurarii decontarii tranzactiilor la data preconizata a decontarii acestora, procedura poate fi efectuata inainte sau cel tarziu la data preconizata a decontarii tranzactiilor de vanzare pentru care participantul constata insuficienta instrumentelor financiare pentru decontare, pana la termenele limita prevazute in orarul operatiunilor.
(2) Instrumentele financiare obiect al vanzarii in tranzactia de cumparare speciala pot fi decontate sau cumparate si in curs de decontare, cu conditia ca data preconizata a decontarii acestora sa fie cel tarziu data preconizata a decontarii tranzactiilor de vanzare pentru care participantul constata lipsa instrumentelor financiare necesare decontarii.
(3) Volumul de instrumente financiare din tranzactia de cumparare speciala trebuie sa fie cel mult egal cu volumul total de instrumente financiare al tranzactiilor de vanzare pentru care participantul initiaza respectiva procedura.
(4) Data preconizata a decontarii tranzactiei de cumparare speciala poate fi cel tarziu data preconizata a decontarii tranzactiilor de vanzare pentru care participantul apeleaza la respectiva procedura.
(5) Modalitatea de decontare a tranzactiei de cumparare speciala poate fi pe baza neta sau pe baza bruta, dupa cum agreeaza partile tranzactiei.

Art. 213 (1) In cazul in care participantul apeleaza la procedura de vanzare speciala in vederea asigurarii decontarii tranzactiilor la data preconizata a decontarii acestora, procedura poate fi

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

efectuata inainte sau cel tarziu la data preconizata a decontarii tranzactiilor de cumparare pentru care participantul constata insuficienta fondurilor banesti pentru decontare, pana la termenele limita prevazute in orarul operatiunilor.
(2) Instrumentele financiare obiect al vanzarii in tranzactia de vanzare speciala pot fi decontate sau cumparate si in curs de decontare, cu conditia ca data preconizata a decontarii acestora sa fie cel tarziu data preconizata a decontarii tranzactiilor de cumparare pentru care participantul apeleaza la procedura de vanzare speciala.
(3) Valoarea de decontat a tranzactiei de vanzare speciala trebuie sa fie cel mult egala cu valoarea totala de decontare a tranzactiilor de cumparare pentru care participantul initiaza respectiva procedura.
(4) Data preconizata a decontarii tranzactiei de vanzare speciala poate fi cel tarziu data preconizata a decontarii tranzactiilor de cumparare pentru care participantul apeleaza la respectiva procedura.
(5) Modalitatea de decontare a tranzactiei de vanzare speciala poate fi pe baza neta sau pe baza bruta, dupa cum agreaza partile tranzactiei.

Art. 214 Prevederile art. 208 – art. 213 se aplica in mod corespunzator in cazul in care participantul apeleaza la procedurile de vanzare si cumparare speciale in perioada de amanare a decontarii.

Art. 215 (1) Depozitarul Central confirma operatorului locului de tranzactionare necesitatea introducerii in sistemul de tranzactionare a tranzactiei de cumparare/vanzare speciala in sensul celor mentionate in raportarea transmisa de participant conform art. 210 si art. 211, dupa caz precum si indeplinirea cerintelor Depozitarului Central prevazute la art. 212 si art. 213, dupa caz.
(2) Operatorul locului de tranzactionare introduce in sistemul propriu tranzactia de cumparare speciala respectiv tranzactia de vanzare speciala, conform solicitarii participantului sau a notificarii Depozitarului Central, dupa caz.
(3) Operatorul locului de tranzactionare transmite Depozitarului Central tranzactiile de cumparare si vanzare speciale cat mai curand posibil, dar nu mai tarziu de data preconizata a decontarii tranzactiilor respective.

Art. 216 Depozitarul Central comunica participantilor precizari tehnice cu privire la orarul operatiunilor si formatul raportarilor mentionate la art. 210 si art. 211.

Art. 217 Depozitarul Central nu este tinut raspunzator pentru nici o pretentie, pierdere, dauna sau cheltuieli de orice natura provocate direct sau indirect de efectuarea si decontarea tranzactiilor de cumparare sau vanzare speciala ori de intarzierea procesului de decontare a tranzactiilor cu instrumente financiare, in situatia in care participantii nu-si indeplinesc obligatiile prevazute in prezenta sectiune sau in alte cazuri imputabile acestora.

Subsectiunea 5.2 Tranzactii negociate incheiate in locuri de tranzactionare si in afara acestora, ca masura de management al riscurilor de decontare

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

Art. 218 (1) Participantii pot incheia in locuri de tranzactionare sau in afara acestora, tranzactii de cumparare, ca masura de management al riscului de decontare, in vederea obtinerii instrumentelor financiare necesare decontarii tranzactiilor de vanzare.
(2) Participantii pot incheia in locuri de tranzactionare sau in afara acestora, tranzactii de vanzare, ca masura de management al riscului de decontare, in vederea obtinerii fondurilor banesti necesare decontarii tranzactiilor de cumparare.

Art. 219 Participantul initiator al tranzactiei de cumparare incheiata ca masura de management al riscului are obligatia de a raporta Depozitarului Central tranzactia respectiva, in conformitate cu precizarile tehnice emise de catre Depozitarul Central.

Art. 220 Participantul initiator al tranzactiei de vanzare incheiata ca masura de management al riscului are obligatia de a raporta Depozitarului Central tranzactia respectiva, in conformitate cu precizarile tehnice emise de catre Depozitarul Central.

Art. 221 (1) In cazul in care participantul incheie tranzactia de cumparare ca management al riscului in vederea asigurarii decontarii tranzactiilor de vanzare la data preconizata a decontarii acestora, tranzactia poate fi efectuata inainte sau cel tarziu la data preconizata a decontarii tranzactiilor de vanzare pentru care participantul constata insuficienta instrumentelor financiare pentru decontare, pana la termenele limita prevazute in orarul operatiunilor.
(2) Instrumentele financiare, obiect al vanzarii in tranzactia de cumparare incheiata ca masura de management al riscului, pot fi decontate sau cumparate si in curs de decontare, cu conditia ca data preconizata a decontarii acestora sa fie cel tarziu data preconizata a decontarii tranzactiilor de vanzare pentru care participantul constata lipsa instrumentelor financiare necesare decontarii.
(3) Data preconizata a decontarii tranzactiei de cumparare incheiata ca masura de management al riscului poate fi cel tarziu data preconizata a decontarii tranzactiilor de vanzare pentru care participantul incheie tranzactia ca masura de management al riscului.

Art. 222 (1) In cazul in care participantul incheie tranzactia de vanzare ca masura de management al riscului in vederea asigurarii decontarii tranzactiilor de cumparare la data preconizata a decontarii acestora, tranzactia poate fi efectuata inainte sau cel tarziu la data preconizata a decontarii tranzactiilor de cumparare pentru care participantul constata insuficienta fondurilor banesti pentru decontare, pana la termenele limita prevazute in orarul operatiunilor.
(2) Instrumentele financiare, obiect al vanzarii in tranzactia de vanzare ca masura de management al riscului pot fi decontate sau cumparate si in curs de decontare, cu conditia ca data preconizata a decontarii acestora sa fie cel tarziu data preconizata a decontarii tranzactiilor de cumparare pentru care participantul incheie tranzactia ca masura de management al riscului.
(3) Data preconizata a decontarii tranzactiei de vanzare incheiate ca masura de management al riscului poate fi cel tarziu data preconizata a decontarii tranzactiilor de cumparare pentru care participantul incheie tranzactia ca masura de management al riscului.

Art. 223 Tranzactiile negociate incheiate ca masura de management al riscului in locuri de tranzactionare sau in afara acestora se deconteaza pe baza bruta.

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

Art. 224 Prevederile art. 219 – 223 se aplica in mod corespunzator in cazul in care participantul incheie tranzactii de vanzare si cumparare ca masura de management al riscului in perioada de amanare a decontarii.

Art. 225 Depozitarul Central nu este tinut raspunzator pentru nici o pretentie, pierdere, dauna sau cheltuieli de orice natura provocate direct sau indirect de efectuarea si decontarea tranzactiilor incheiate ca masura de management al riscului ori de intarzierea procesului de decontare a tranzactiilor cu instrumente financiare, in situatia in care participantii nu isi indeplinesc obligatiile prevazute in prezenta sectiune sau in alte cazuri imputabile acestora.

Subsectiunea 5.3. Imprumutul de instrumente financiare ca masura de management al riscului

Art. 226 (1) Participantii la sistemul Depozitarului Central pot efectua operatiuni de imprumut de instrumente financiare in vederea obtinerii de instrumente financiare necesare decontarii tranzactiilor de vanzare.
(2) Instructiunile privind imprumutul de instrumente financiare trebuie transmise Depozitarului Central pana cel tarziu la data preconizata a decontarii tranzactiilor pentru care se realizeaza operatiunea de imprumut, pana la termenele limita prevazute in orarul operatiunilor.
(3) In cazul imprumutului de instrumente financiare care are ca scop finalizarea decontarii tranzactiilor, participantul debitor trebuie sa se asigure ca volumul de instrumente financiare care fac obiectul imprumutului este cel mult egal cu volumul instrumentelor financiare necesare pentru finalizarea decontarii tranzactiilor.
(4) Prevederile alin. (1) si (3) se aplica in mod corespunzator si in cazul in care participantii efectueaza operatiuni de imprumut in perioada de amanare a decontarii.

CAPITOLUL 6 MASURI DE SOLUTIONARE A CAZURILOR DE NEEXECUTARE A DECONTARII

Art. 227 (1) Incepand cu data preconizata a decontarii si pana la data la care are loc decontarea sau anularea unui ordin de transfer, Depozitarul Central aplica, pentru fiecare zi lucratoare in care nu se realizeaza decontarea, sanctiuni in fonduri banesti pentru participantii care provoaca situatii de neexecutare a decontarii, in vederea compensarii contrapartilor prejudiciate.
(2) Sanctiunile in fonduri banesti sunt calculate de Depozitarul Central zilnic, ratele sanctiunilor aplicabile cazurilor de neexecutare a decontarii fiind cele stabilite in Regulamentul (UE) nr. 389/2017 de completare a Regulamentului (UE) nr. 909/2014 al Parlamentului European si al Consiliului in ceea ce priveste parametrii pentru calcularea sanctiunilor in fonduri banesti pentru decontarile neexecutate si operatiunile CSD-urilor in statele membre gazda.
(3) Depozitarul Central colecteaza, respectiv distribuie sanctiunile in fonduri banesti o data pe luna, in cuantum net la nivel de participant, folosind in acest scop un cont de fonduri banesti dedicat exclusiv realizarii acestor operatiuni.
(4) In aplicarea alin. (3), Depozitarul Central genereaza lunar, pentru sanctiunile in fonduri banesti aferente lunii precedente, instructiuni de plata pentru decontarea pe baza bruta a sumelor rezultate din aplicarea mecanismului de sanctionare in care contraparte a fiecarui

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

participant care inregistreaza o suma neta de plata si a fiecarui participant care inregistreaza o suma neta de incasat este Depozitarul Central.
(5) Distribuirea sanctiunilor in fonduri banesti aferenta unei luni se realizeaza dupa decontarea instructiunilor prevazute la alin. (4) de colectare a sanctiunilor in fonduri banesti pentru respectiva luna.
(6) Participantii care inregistreaza o suma neta de plata au obligatia si raspunderea exclusiva de a alimenta, in termenele limita prevazute in precizari tehnice, contul de decontare a fondurilor banesti deschis la banca de decontare, cu suma aferenta decontarii instructiunii de colectare a sanctiunilor in fonduri banesti in data preconizata a decontarii acesteia.
(7) In cazul in care un participant, care inregistreaza o suma neta de plata din punct de vedere al sanctiunilor in fonduri banesti, nu alimenteaza contul de fonduri banesti dedicat cu suma integrala de plata, si exista o suma blocata conform art. 243, alin. (2), aceasta poate fi folosita pentru decontarea respectivei sume nete a sanctiunilor.
(8) In cazul in care un participant care inregistreaza o suma neta de plata din punct de vedere al sanctiunilor in fonduri banesti achita integral aceasta suma sau in cazul in care un participant inregistreaza o suma neta de incasat din punct de vedere al sanctiunilor in fonduri banesti, suma blocata pentru acoperirea costului de imprumut conform art. 243, alin. (2) este eliberata dupa decontarea tuturor sanctiunilor.
(9) Neindeplinirea obligatiei mentionate la alin. (6) conduce la blocarea accesului participantului la sistemul Depozitarului Central, dispozitiile art. 41 – 44 aplicandu-se in mod corespunzator.
(10) Participantii ai caror clienti au fost prejudiciati au obligatia sa puna la dispozitia clientilor respectivi fondurile banesti primite de la Depozitarul Central in aceeasi zi in care acestea au fost achitate de catre Depozitarul Central.
(11) Depozitarul Central nu este tinut raspunzator pentru nicio pretentie, pierdere, dauna sau cheltuieli de orice natura provocate direct sau indirect in situatia in care distribuirea sanctiunilor in fonduri banesti nu se realizeaza pentru ca nu a avut loc decontarea instructiunilor de colectare a sanctiunilor in fonduri banesti.
(12) Depozitarul Central comunica participantilor precizari tehnice referitoare la mecanismul de sanctionare si orarul operatiunilor, precum si in legatura cu rapoartele zilnice prin care sunt furnizate detaliile cu privire la calculul sanctiunilor pentru fiecare instructiune de decontare neexecutata si contul la care se refera instructiunile de decontare neexecutate.
(13) Depozitarul Central percepe participantilor un tarif pentru gestionarea mecanismului de sanctionare in fonduri banesti.

Art. 228 (1) Tranzactiile cu decontare pe baza neta, incheiate de participanti in locuri de tranzactionare si inregistrate in sistemul Depozitarului Central in conturile deschise in nume propriu si in numele clientilor participantilor altii decat clientii agentilor custode/participantilor din categoria depozitarilor centrali sunt eligibile pentru decontare de la momentul inregistrarii lor in sistemul Depozitarului Central.
(2) Tranzactiile cu decontare pe baza neta, incheiate de participanti in locuri de tranzactionare si inregistrate in sistemul Depozitarului Central in conturile speciale utilizate pentru inregistrarea tranzactiilor incheiate de participanti pentru clientii agentilor custode/participantilor din categoria depozitarilor centrali si tranzactiile de alocare corespondente acestora nu sunt eligibile pentru decontare la momentul inregistrarii lor in sistemul Depozitarului Central.

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

(3) Participantii marcheaza eligibilitatea pentru decontare a tranzactiilor mentionate la alin. (2), prin mecanismele mentionate la art. 184, alin. (1), lit. b), in termenele limita prevazute in orarul operatiunilor.

Art. 229 (1) Tranzactiile cu decontare pe baza bruta, incheiate de participanti in locuri de tranzactionare si inregistrate in sistemul Depozitarului Central in conturile deschise in nume propriu si in numele clientilor participantilor inclusiv clienti ai agentilor custode/participantilor din categoria depozitarilor centrali nu sunt eligibile pentru decontare de la momentul inregistrarii lor in sistemul Depozitarului Central.
(2) Participantii marcheaza eligibilitatea pentru decontare a tranzactiilor mentionate la alin. (1), prin mecanismele mentionate la art. 184, alin. (1), lit. b), in termenele limita prevazute in orarul operatiunilor.

Art. 230 Depozitarul Central poate percepe participantilor comisioane suplimentare pentru marcarea eligibilitatii pentru decontare ulterior momentelor limita stabilite in orarul operatiunilor.

Sectiunea 1 Masuri de solutionare a decontarii in cazul lipsei de fonduri banesti la data preconizata a decontarii

Subsectiunea 1.1 Masuri aplicabile tranzactiilor cu decontare pe baza neta

Art. 231 (1) In cazul in care participantul constata ca la data preconizata a decontarii nu va dispune de fondurile banesti necesare acoperirii integrale a pozitiei nete debitoare rezultata din compensarea tuturor tranzactiilor cu decontare neta, acesta poate apela la una din masurile de management al riscurilor, disponibile participantilor in vederea asigurarii fondurilor banesti necesare decontarii.
(2) In cazul in care la data preconizata a decontarii, participantul nu dispune, pana la termenul limita al primei sesiuni de decontare neta, de fondurile banesti necesare acoperirii integrale a pozitiei nete debitoare rezultata din compensarea tuturor tranzactiilor cu decontare neta, acesta are obligatia si raspunderea exclusiva de a marca in sistemul Depozitarului Central prin mecanismul mentionat la art. 184, alin. (1), lit. b), pana cel tarziu la ora limita prevazuta in orarul operatiunilor, tranzactiile de cumparare pentru care nu detine fondurile banesti in vederea decontarii.
(3) Depozitarul Central exclude din prima sesiune de decontare neta tranzactiile de cumparare mentionate la alin. (2) precum si tranzactiile conditionate de decontarea acestora.
(4) In situatia in care participantul nu marcheaza in sistemul Depozitarului Central tranzactiile de cumparare pentru care nu detine fondurile banesti pentru decontare sau daca, prin excluderea din decontare neta a tranzactiilor identificate de participant, pozitia neta recalculata nu este acoperita de fondurile banesti depuse in contul de decontare deschis la banca de decontare, Depozitarul Central exclude tranzactii din prima sesiune de decontare pe baza urmatoarelor principii:
a) se exclud, in ordine invers cronologica (LIFO), tranzactii de cumparare ale participantului, incheiate pe contul propriu si pentru care contraparti sunt alti participanti;

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

b) se exclud, in ordine invers cronologica (LIFO), tranzactii de cumparare ale participantului, incheiate pe conturile clientilor proprii si pe contul special utilizat de participant pentru inregistrarea tranzactiilor de alocare si pentru care contraparti sunt alti participanti;
c) se exclud tranzactiile conditionate de decontarea tranzactiilor excluse conform lit. a) si b).
d) principiile mentionate la lit. a) – c) se aplica pana la atingerea unei pozitii debitoare a participantului care sa fie integral acoperita de fondurile banesti disponibile in contul de decontare deschis la banca de decontare.
(5) Depozitarul Central poate aplica si alte criterii si masuri pentru a limita propagarea riscului nedecontarii; masurile aplicate sunt comunicate ASF si BNR si ulterior participantilor afectati de aplicarea acestora.

Art. 232 (1) Tranzactiile excluse din prima sesiune de decontare neta sunt reintroduse la decontare in urmatoarea sesiune de decontare neta.
(2) Prevederile art. 231 se aplica in mod corespunzator in vederea decontarii tranzactiilor in urmatoarele sesiuni de decontare neta.
(3) Tranzactiile care nu pot fi decontate in ultima sesiune de decontare neta sunt amanate la decontare pentru urmatoarea zi de decontare.
(4) Depozitarul Central notifica participantii implicati in legatura cu tranzactiile a caror decontare a fost amanata.
(5) Amanarea decontarii tranzactiilor conduce la blocarea accesului participantului care a cauzat neexecutarea decontarii tranzactiilor la data preconizata a decontarii acestora, pentru efectuarea altor operatiuni in sistemul Depozitarului Central decat cele necesare finalizarii decontarilor in curs, efectuarii operatiunilor de reconciliere zilnica, a raportarilor si procesarii evenimentelor corporative, daca este cazul, participantul avand obligatia de a asigura decontarea tranzactiilor amanate in conformitate cu art. 242.
(6) Pentru tranzactiile a caror decontare a fost amanata ca urmare a existentei unei relatii de conditionare a decontarii, participantii implicati au obligatia de a asigura decontarea acestora in urmatoarea zi de decontare. In caz contrar, Depozitarul Central blocheaza la sfarsitul zilei de decontare accesul participantilor pentru efectuarea altor operatiuni in sistemul Depozitarului Central decat cele necesare finalizarii decontarilor in curs, efectuarii operatiunilor de reconciliere zilnica, a raportarilor si procesarii evenimentelor corporative, daca este cazul.
(7) In cazul tranzactiilor incheiate intr-un loc de tranzactionare, Depozitarul Central solicita operatorului locului de tranzactionare suspendarea accesului participantului care a cauzat neexecutarea decontarii la sistemul respectiv; aceasta suspendare se adauga eventualelor suspendari efectuate de catre operatorul locului de tranzactionare, conform regulilor acestuia.

Art. 233 Depozitarul Central comunica participantilor precizari tehnice in legatura cu orarul operatiunilor.

Subsectiunea 1.2 Masuri aplicabile tranzactiilor cu decontare pe baza bruta

Art. 234 In cazul in care participantul constata ca la data preconizata a decontarii nu va dispune de fondurile banesti necesare decontarii unei tranzactii de cumparare cu decontare pe baza bruta, incheiata intr-un loc de tranzactionare sau in afara acestuia, acesta poate apela in termenul limita prevazut in orarul operatiunilor, la una dintre masurile de management al

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

riscurilor disponibile participantilor in vederea asigurarii fondurilor banesti necesare decontarii.

Art. 235 (1) Fara a aduce atingere dreptului de revocare bilaterala a tranzactiei conform art. 154, lit. a), pct. iii, in cazul in care o tranzactie cu decontare pe baza bruta nu se deconteaza in data preconizata a decontarii, Depozitarul Central anuleaza in aceeasi zi, la sfarsitul zilei de decontare, ordinele de transfer aferente acesteia.
(2) Depozitarul Central notifica participantii implicati in decontarea tranzactiilor mentionate la alin. (1) in legatura cu anularea ordinelor de transfer.
(3) In cazul in care ordinele de transfer anulate in conformitate cu alin. (1) corespund unor tranzactii incheiate in locuri de tranzactionare, Depozitarul Central notifica operatorul locului de tranzactionare cu privire la anularea ordinelor de transfer.
(4) In functie de recurenta si impactul anularii ordinelor de transfer in situatiile mentionate la alin. (1), Depozitarul Central poate bloca, pentru un interval cuprins intre 1 si 30 de zile lucratoare, accesul participantului pentru efectuarea altor operatiuni in sistemul Depozitarului Central decat cele necesare finalizarii decontarilor in curs, efectuarii operatiunilor de reconciliere zilnica, a raportarilor si procesarii evenimentelor corporative, daca este cazul.
(5) In cazul in care Depozitarul Central adopta masura blocarii conform alin. (4) iar participantul in cauza este si participant intr-un loc de tranzactionare, Depozitarul Central solicita operatorului locului de tranzactionare suspendarea accesului la sistemul respectiv; aceasta suspendare se adauga eventualelor suspendari efectuate de catre operatorul locului de tranzactionare, conform regulilor acestuia.
(6) In cazul in care are loc anularea ordinelor de transfer in conformitate cu alin. (1) si preturile de referinta din ziua in care are loc anularea ordinelor de transfer sunt nefavorabile comparativ cu preturile la care au fost incheiate tranzactiile ale caror ordine de transfer au fost anulate, participantul care a cauzat neexecutarea decontarii este obligat sa plateasca contrapartii costul de inlocuire, in termenul limita prevazut in orarul operatiunilor.
(7) Costul de inlocuire este calculat si colectat de Depozitarul Central si achitat contrapartilor prejudiciate.
(8) Prevederile alin. (7) nu se aplica in cazul:
i. tranzactiilor rezultate in urma procedurilor de cumparare si vanzare speciale si impuse;
ii. tranzactiilor incheiate in afara locurilor de tranzactionare;
iii. tranzactiilor incheiate in locuri de tranzactionare, in cadrul aceluiasi cont global sau intre doua conturi ale aceluiasi participant.
(9) Orice eventuala plata compensatorie care vizeaza costul de inlocuire pentru tranzactiile mentionate la alin. (8) se realizeaza in afara sistemului Depozitarului Central.
(10) Depozitarul Central nu utilizeaza sumele depuse la fondul de garantare pentru a compensa contrapartile prejudiciate atunci cand un participant nu isi indeplineste obligatia prevazuta la alin. (6).

Sectiunea 2 Masuri de solutionare a decontarii in cazul lipsei de instrumente financiare la data preconizata a decontarii

Subsectiunea 2.1 Masuri aplicabile tranzactiilor cu decontare pe baza neta

Art. 236 (1) In cazul in care participantul constata ca la data preconizata a decontarii nu va dispune de instrumentele financiare necesare decontarii tuturor tranzactiilor de vanzare, acesta

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

poate apela la una dintre masurile de management al riscurilor disponibile participantilor in vederea obtinerii instrumentelor financiare necesare decontarii.
(2) In cazul in care la data preconizata a decontarii participantul nu dispune, pana la termenul limita al primei sesiuni de decontare neta, de instrumentele financiare necesare decontarii, acesta are obligatia si raspunderea exclusiva de a marca in sistemul Depozitarului Central prin mecanismul mentionat la art. 184, alin. (1), lit. b), pana cel tarziu la ora limita prevazuta in orarul operatiunilor, tranzactiile de vanzare pentru care nu detine instrumentele financiare in vederea decontarii.
(3) Depozitarul Central exclude din prima sesiune de decontare neta tranzactiile de vanzare mentionate la alin. (2) precum si tranzactiile conditionate de decontarea acestora.
(4) In situatia in care participantul nu marcheaza in sistemul Depozitarului Central tranzactiile de vanzare pentru care nu detine instrumentele financiare pentru decontare sau daca prin excluderea din decontarea neta a tranzactiilor identificate de participant nu este acoperita integral lipsa de instrumente financiare, Depozitarul Central exclude tranzactii din prima sesiune de decontare pe baza urmatoarelor principii:
a) se exclud tranzactiile care, prin rularea succesiva a procesului de decontare a instrumentelor financiare, luand in considerare tranzactiile in ordinea cronologica a inregistrarii lor si aplicarea de algoritmi de optimizare, nu pot fi decontate;
b) se exclud tranzactiile conditionate de decontarea tranzactiilor excluse conform lit. a);
c) principiile mentionate la literele a) si b) se aplica pana cand sunt acoperite integral pozitiile tuturor conturilor de instrumente financiare implicate in decontarea zilei curente.
(5) Depozitarul Central poate aplica si alte criterii si masuri pentru a limita propagarea riscului nedecontarii; masurile aplicate sunt comunicate ASF si BNR si ulterior participantilor afectati de aplicarea acestora.

Art. 237 (1) Tranzactiile excluse din prima sesiune de decontare neta sunt reintroduse la decontare in urmatoarea sesiune de decontare neta.
(2) Prevederile art. 236 se aplica in mod corespunzator in vederea decontarii tranzactiilor in urmatoarele sesiuni de decontare neta.
(3) Tranzactiile care nu pot fi decontate in ultima sesiune de decontare neta sunt amanate la decontare pentru urmatoarea zi de decontare.
(4) Depozitarul Central notifica participantii implicati in legatura cu tranzactiile a caror decontare a fost amanata.
(5) Amanarea decontarii tranzactiilor conduce la blocarea accesului participantului care a cauzat neexecutarea decontarii tranzactiilor la data preconizata a decontarii acestora, pentru efectuarea altor operatiuni in sistemul Depozitarului Central decat cele necesare finalizarii decontarilor in curs, efectuarii operatiunilor de reconciliere zilnica, a raportarilor si procesarii evenimentelor corporative, daca este cazul participantul avand obligatia de a asigura decontarea tranzactiilor amanate in conformitate cu art. 242.
(**6)** Pentru tranzactiile a caror decontare a fost amanata ca urmare a existentei unei relatii de conditionare a decontarii, participantii au obligatia de a asigura decontarea acestora in urmatoarea zi de decontare. In caz contrar, Depozitarul Central blocheaza la sfarsitul zilei de decontare accesul participantilor pentru efectuarea altor operatiuni in sistemul Depozitarului Central decat cele necesare finalizarii decontarilor in curs, efectuarii operatiunilor de reconciliere zilnica, a raportarilor si procesarii evenimentelor corporative, daca este cazul.
(7) In cazul tranzactiilor incheiate intr-un loc de tranzactionare, Depozitarul Central solicita

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

operatorului locului de tranzactionare suspendarea accesului participantului care a cauzat neexecutarea decontarii la sistemul respectiv; aceasta suspendare se adauga eventualelor suspendari efectuate de catre operatorul locului de tranzactionare, conform regulilor acestuia.

Art. 238 Depozitarul Central comunica participantilor precizari tehnice in legatura cu orarul operatiunilor.

Subsectiunea 2.2 Masuri aplicabile tranzactiilor cu decontare pe baza bruta

Art. 239 In cazul in care, participantul constata ca la data preconizata a decontarii nu va dispune de instrumentele financiare necesare decontarii unei tranzactii de vanzare cu decontare pe baza bruta, incheiata intr-un loc de tranzactionare sau in afara acestuia, acesta poate apela, in termenul limita prevazut in orarul operatiunilor, la una dintre masurile de management al riscurilor disponibile participantilor in vederea obtinerii instrumentelor financiare necesare decontarii.

Art. 240 Prevederile art. 235 se aplica in mod corespunzator si in cazul ordinelor de transfer care nu se deconteaza la data preconizata a decontarii din lipsa de instrumente financiare.

Sectiunea 3 Masuri de solutionare a decontarii in perioada de amanare a decontarii

Art. 241 Durata perioadei de amanare a decontarii este de doua zile lucratoare pentru tranzactiile inregistrate in sistemul Depozitarului Central, cu decontare pe baza neta, in moneda nationala.

Art. 242 Participantii care au cauzat neexecutarea decontarii tranzactiilor la data preconizata a decontarii acestora pot apela, in perioada de amanare a decontarii, la masurile de management al riscului disponibile participantilor in vederea asigurarii fondurilor banesti sau a instrumentelor financiare necesare decontarii tranzactiilor.

Art. 243 (1) In perioada de amanare a decontarii Depozitarul Central aplica sanctiuni in fonduri banesti conform mecanismului de sanctionare reglementat la art. 227.
(2) Pentru tranzactiile a caror decontare a fost amanata din cauza lipsei de fonduri banesti, Depozitarul Central blocheaza din contributiile variabile depuse de participantul care a cauzat nedecontarea tranzactiei, suma reprezentand costul de imprumut, calculat conform art. 199, alin. (8).

Sectiunea 4 Masuri aplicate dupa perioada de amanare a decontarii

Art. 244 Fara a aduce atingere mecanismului de sanctionare in fonduri banesti prevazut la art. 243 si dreptului de a revoca bilateral tranzactia in conditiile mentionate la art. 154 lit. a), pct. i si ii, in cazul in care un participant nu asigura, in perioada de amanare a decontarii, fondurile banesti sau dupa caz instrumentele financiare pentru tranzactiile a caror decontare a fost amanata, Depozitarul Central initiaza procedurile impuse in urmatoarea zi lucratoare expirarii perioadei de amanare.

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

Art. 245 Procedura de cumparare impusa este procedura initiata de Depozitarul Central in vederea obtinerii instrumentelor financiare necesare decontarii tranzactiilor de vanzare pentru care participantul nu a asigurat decontarea tranzactiilor pana la expirarea perioadei de amanare a decontarii.

Art. 246 Procedura de vanzare impusa este procedura initiata de Depozitarul Central in vederea obtinerii fondurilor banesti necesare decontarii tranzactiilor de cumparare pentru care participantul nu a asigurat decontarea tranzactiilor pana la expirarea perioadei de amanare a decontarii.

Art. 247 Aplicarea de catre Depozitarul Central a procedurilor de cumparare si vanzare impuse si a oricaror altor operatiuni in legatura cu executarea acestor proceduri nu este conditionata de nicio formalitate sau acord prealabil din partea participantului care a cauzat neexecutarea decontarii.

Art. 248 (1) Pentru aplicarea de catre Depozitarul Central a procedurii de vanzare impusa, participantul care a cauzat neexecutarea decontarii notifica Depozitarul Central cu privire la instrumentele financiare, identificate prin cod ISIN/simbol de decontare si cantitatea, ce urmeaza a fi vandute in procedura impusa.
(2) In cazul in care participantul nu indica instrumentele financiare in conformitate cu prevederile alin. (1) sau cele indicate nu sunt suficiente sau lichide, Depozitarul Central selecteaza instrumentele financiare detinute de participant in nume propriu, in functie de lichiditatea acestora.

Art. 249 Depozitarul Central solicita operatorului locului de tranzactionare aplicarea procedurilor impuse, notificand cel putin urmatoarele:
a) in cazul procedurii de vanzare impusa:
i. codul ISIN/simbolul si cantitatea de instrumente financiare care fac obiectul vanzarii;
ii. contul vanzator al participantului pentru care este initiata procedura de vanzare impusa;
iii. data preconizata a decontarii pentru tranzactiile rezultate din procedura de vanzare impusa;
iv. modalitatea de decontare a tranzactiilor rezultate din procedura de vanzare impusa.
b) in cazul procedurii de cumparare impusa:
i. codul ISIN/simbolul si cantitatea de instrumente financiare care fac obiectul cumpararii:
ii. contul cumparator al participantului pentru care este initiata procedura de cumparare impusa;
iii. data preconizata a decontarii pentru tranzactiile rezultate din procedura de cumparare impusa;
iv. modalitatea de decontare a tranzactiilor rezultate din procedura de cumparare impusa.

Art. 250 (1) In baza notificarii Depozitarului Central privind initierea procedurii de vanzare impusa, operatorul locului de tranzactionare introduce in sistemul propriu ordin de vanzare pentru intreaga cantitate de instrumente financiare, la pretul minim admis pentru sedinta de tranzactionare sau la pretul stabilit in conformitate cu regulile operatorului locului de tranzactionare.
(2) In baza notificarii Depozitarului Central privind initierea procedurii de cumparare impusa, operatorul locului de tranzactionare introduce in sistemul propriu ordin de cumparare pentru intreaga cantitate de instrumente financiare, la pretul maxim admis pentru sedinta de tranzactionare sau la pretul stabilit in conformitate cu regulile operatorului locului de tranzactionare.

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

(3) Tranzactiile de vanzare si cumparare impuse se executa la preturile determinate in conformitate cu regulile operatorului locului de tranzactionare.

Art. 251 (1) In cazul in care procedura de vanzare impusa esueaza sau nu este posibila, Depozitarul Central procedeaza la utilizarea contributiilor la fondul de garantare in vederea acoperirii pozitiei nete debitoare a participantului care a cauzat neexecutarea decontarii, doar daca prin utilizarea acestor contributii se realizeaza decontarea tuturor tranzactiilor a caror decontare a fost amanata, cu exceptia tranzactiilor mentionate la art. 198, alin. (2) pct. i., ii., iv. si v.
(2) Ordinea utilizarii sumelor din fondul de garantare este urmatoarea:
a) contributiile variabile la fondul de garantare constituite de catre participantul care a cauzat neexecutarea decontarii;
b) contributia fixa la fondul de garantare constituia de catre participantul care a cauzat neexecutarea decontarii;
c) contributiile fixe la fondul de garantare constituite de catre toti participantii.
(3) In situatia in care sumele din fondul de garantare nu sunt suficiente pentru acoperirea integrala a pozitiei nete debitoare, Depozitarul Central anuleaza ordinele de transfer aferente tranzactiilor a caror decontare a fost amanata.
(4) Depozitarul Central notifica participantii implicati in procesul de decontare a tranzactiilor mentionate la alin. (3) cu privire la anularea ordinelor de transfer.
(5) In cazul in care ordinele de transfer anulate in conformitate cu alin. (4) corespund unor tranzactii incheiate intr-un loc de tranzactionare, Depozitarul Central notifica operatorul locului de tranzactionare cu privire la anularea ordinelor de transfer.

Art. 252 (1) Participantul care a determinat utilizarea de catre Depozitarul Central a sumelor reprezentand contributii fixe la fondul de garantare este obligat sa ramburseze Depozitarului Central sumele datorate in termen de o zi lucratoare de la utilizarea acestora.
(2) In cazul nerambursarii sumelor utilizate din fondul de garantare in termenul mentionat la alin. (1):
a) toti participantii au obligatia sa reconstituie in regim de urgenta contributiile fixe la fondul de garantare in conditiile si termenele stabilite de Consiliul de Administratie al Depozitarului Central si comunicate de catre acesta, dar nu mai tarziu de 4 zile lucratoare de la data utilizarii sumelor;
b) incepand cu urmatoarea zi lucratoare ulterioara termenului mentionat la alin. (1), Depozitarul Central apeleaza din nou la procedura de vanzare impusa pentru a vinde instrumentele financiare detinute in nume propriu de participantul care nu a rambursat sumele utilizate din fondul de garantare sau cumparate in nume propriu si aflate in curs de decontare, in scopul acoperirii sumelor nerambursate de catre acesta.

Art. 253 (1) In cazul in care ca urmare a aplicarii prevederilor art. 252, alin. (2) lit. b), obligatiile fata de fondul de garantare nu sunt acoperite in intregime, Depozitarul Central va urmari satisfacerea creantelor pe care le are asupra participantului pe cale judecatoreasca.
(2) In cazul in care participantul nu ramburseaza contributiile fixe la fondul de garantare utilizate de catre Depozitarul Central in termen de 30 zile lucratoare de la utilizarea acestora, Depozitarul Central retrage calitatea acestuia de participant.

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

Art. 254 (1) In cazul in care procedura de cumparare impusa esueaza sau nu este posibila, Depozitarul Central identifica tranzactiile care nu pot fi decontate si anuleaza ordinele de transfer aferente acestora.
(2) Depozitarul Central notifica participantii implicati in procesul de decontare a tranzactiilor mentionate la alin. (1) cu privire la anularea ordinelor de transfer.
(3) In cazul in care ordinele de transfer anulate in conformitate cu alin. (1) sunt asociate unor tranzactii incheiate in locuri de tranzactionare, Depozitarul Central notifica operatorul locului de tranzactionare cu privire la anularea ordinelor de transfer.

Art. 255 (1) In cazul in care are loc anularea ordinelor de transfer in conformitate cu art. 251 alin. (3) si art. 254 alin. (1) iar preturile de referinta din ziua in care are loc anularea ordinelor de transfer sunt nefavorabile comparativ cu preturile la care au fost incheiate tranzactiile ale caror ordine de transfer au fost anulate, participantul care a cauzat neexecutarea decontarii este obligat sa plateasca contrapartii prejudiciate costul de inlocuire, in termenul limita prevazut in orarul operatiunilor.
(2) Costul de inlocuire este calculat si colectat de catre Depozitarul Central si achitat contrapartilor prejudiciate.
(3) In cazul in care participantul care a cauzat neexecutarea decontarii nu achita costul de inlocuire in termenul limita prevazut in orarul operatiunilor, Depozitarul Central utilizeaza sumele depuse la fondul de garantare in vederea achitarii costului de inlocuire contrapartilor prejudiciate.
(4) Ordinea utilizarii sumelor din fondul de garantare este urmatoarea:
a) contributiile variabile la fondul de garantare constituite de catre participantul care a cauzat anularea ordinelor de transfer;
b) contributia fixa la fondul de garantare constituita de catre participantul care a cauzat anularea ordinelor de transfer;
c) contributiile fixe la fondul de garantare constituite de catre toti participantii.
(5) In cazul in care suma contributiilor la fondul de garantare mentionate la alin. (4) nu acopera integral obligatiile de plata ale participantului pentru acoperirea costurilor de inlocuire, suma disponibila va fi distribuita contrapartilor directe prejudiciate pe baza principiului pro-rata.
(6) Prevederile art. 252 se aplica in mod corespunzator.
(7) Prevederile alin. (2) si (3) nu se aplica in cazul:
i. tranzactiilor incheiate in locuri de tranzactionare pe piete de tip oferte si tranzactiilor de alocare corespondente acestora;
ii. tranzactiilor rezultate in urma procedurilor de cumparare si vanzare speciale si impuse;
iii. tranzactiilor incheiate in locuri de tranzactionare, in cadrul aceluiasi cont global sau intre doua conturi ale aceluiasi participant.
(8) Orice eventuala plata compensatorie care vizeaza costul de inlocuire in situatia de aplicare a principiului pro-rata prevazut la alin. (5) si pentru tranzactiile mentionate la alin. (7), se realizeaza in afara sistemului Depozitarului Central.

Art. 256 (1) Utilizarea contributiilor fixe la fondul de garantare in situatiile mentionate la art. 251 alin. (1) si art. 255 alin. (3) si anularea ordinelor de transfer in situatiile mentionate la art. 251 alin. (3) si art. 254 alin. (1) conduc la blocarea, pentru un interval cuprins intre 1 si 30 de zile lucratoare, a accesului participantului pentru efectuarea altor operatiuni in sistemul Depozitarului Central decat cele necesare finalizarii decontarilor in curs, efectuarii

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

operatiunilor de reconciliere zilnica, a raportarilor si procesarii evenimentelor corporative, daca este cazul.
(2) In cazul in care participantul este si participant intr-un loc de tranzactionare, Depozitarul Central solicita operatorului locului de tranzactionare suspendarea accesului la sistemul respectiv; aceasta suspendare se adauga eventualelor suspendari efectuate de catre operatorul locului de tranzactionare, conform regulilor acestuia.
(3) Depozitarul Central poate decide mentinerea blocarii accesului participantului la sistemul Depozitarului Central si dupa rambursarea sumelor utilizate din contributiile fixe la fondul de garantare, in functie de recurenta cazurilor de utilizare a respectivelor contributii, de marimea sumelor utilizate din contributiile fixe si de perioada de timp dintre momentul utilizarii si al rambursarii acestora de catre participant.
(4) Depozitarul Central informeaza operatorul locului de tranzactionare cu privire la mentinerea blocarii accesului participantului respectiv si dupa rambursarea sumelor utilizate din contributiile fixe la fondul de garantare.

CAPITOLUL 7 IMPRUMUTUL DE INSTRUMENTE FINANCIARE

Sectiunea 1 Dispozitii generale

Art. 257 (1) Imprumutul de instrumente financiare este un serviciu oferit de Depozitarul Central tuturor participantilor care au dreptul sa desfasoare operatiunile descrise in prezentul capitol.
(2) Imprumutul de instrumente financiare este utilizat exclusiv in scopurile prevazute de art. 4 alin. (1) din Regulamentul A.S.F. nr. 15/2021 privind utilizarea sistemului de conturi globale si aplicarea mecanismelor fara prevalidarea instrumentelor financiare.
(3) Raspunderea cu privire la respectarea scopului pentru care este realizat imprumutul de instrumente financiare precum si cu privire la respectarea prevederilor legale incidente operatiunilor de imprumut impuse participantilor prin reglementari apartine participantilor implicati in aceste operatiuni.

Art. 258 (1) Depozitarul Central efectueaza operatiunile in legatura cu imprumutul de instrumente financiare in numele si exclusiv pe baza instructiunilor transmise de participanti, in conformitate cu prevederile prezentului cod si cu precizarile tehnice.
(2) Depozitarul Central comunica participantilor precizari tehnice referitoare la orarul operatiunilor, formatul instructiunilor de imprumut si mijloacele de comunicare utilizate pentru transmiterea acestora.
(3) Depozitarul Central executa o operatiune in legatura cu imprumutul de instrumente financiare numai daca aceasta are la baza instructiuni transmise de participanti cu respectarea precizarilor tehnice.

Art. 259 (1) Participantii poarta raspunderea pentru fiecare si pentru toate instructiunile transmise Depozitarului Central in legatura cu imprumutul de instrumente financiare.
(2) Instructiunile transmise Depozitarului Central, aferente operatiunilor de imprumut trebuie sa fie conforme cu prevederile contractului de imprumut incheiat intre partile implicate, fiind

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

exclusiv raspunderea participantilor in ceea ce priveste corelarea prevederilor contractuale referitoare la imprumut cu instructiunile transmise Depozitarului Central.
(3) Participantii au obligatia de a corela operatiunile aferente unui contract de imprumut (inregistrare imprumut, inregistrare garantii, restituire imprumut, restituire garantii, modificare garantii) si de a transmite Depozitarului Central instructiuni adecvate.

Art. 260 (1) Participantii sunt singurii raspunzatori pentru orice erori in compunerea si/sau transmiterea instructiunilor catre Depozitarul Central.
(2) Depozitarul Central isi rezerva dreptul de a decide suspendarea unei instructiuni, daca exista dubii cu privire la continutul acesteia, autoritatea persoanei care a initiat aceasta instructiune, sau in situatia in care constata ca nu au fost respectate prevederile prezentului cod, notificand participantii implicati cu privire la aceasta decizie, imediat ce aceasta a fost adoptata.
(3) Depozitarul Central isi rezerva dreptul de a decide anularea inregistrarii unei instructiuni in masura in care, in urma analizelor si investigatiilor efectuate constata ca exista dovezi cu privire la continutul necorespunzator al acesteia, autoritatea persoanei care a initiat aceasta instructiune sau, in situatia in care constata ca nu au fost respectate prevederile prezentului cod, notificand participantii implicati cu privire la aceasta decizie, imediat ce aceasta a fost adoptata.
(4) Participantii inteleg si accepta ca Depozitarul Central actioneaza in baza cadrului legal, a prezentului cod si a instructiunilor transmise de catre participantii implicati in operatiunile de imprumut de instrumente financiare precum si a celor de constituire a garantiilor asociate acestora si ca Depozitarul Central nu isi asuma nicio raspundere si nu va fi responsabil pentru:
a) descoperirea ulterioara a erorilor facute de participanti in/prin instructiunile transmise;
b) pagubele rezultate in urma instructiunilor receptionate de la participanti care contin erori si/sau omisiuni si/sau rezultand din frauda, respectiv duplicarea oricarei instructiuni si/sau omisiunea transmiterii unei instructiuni catre Depozitarul Central;
c) suspendarea sau anularea inregistrarii unei instructiuni, daca exista dubii cu privire la continutul acesteia si/sau autoritatea persoanei care a initiat aceasta instructiune si pentru care a notificat participantii implicati;
d) necorelarea de catre participanti a instructiunilor transmise Depozitarului Central cu prevederile contractului de imprumut;
e) necorelarea de catre participanti a operatiunilor de imprumut de instrumente financiare cu cele de restituire a instrumentelor financiare obiect al operatiunilor de imprumut.
(5) Depozitarul Central verifica corelarea de catre participanti a operatiunilor de imprumut de instrumente financiare cu cele de restituire a instrumentelor financiare obiect al operatiunilor de imprumut.

Sectiunea 2 Obiectul imprumutului de instrumente financiare

Art. 261 Pot face obiectul imprumutului instrumentele financiare care indeplinesc cumulativ urmatoarele conditii:
a) sunt inregistrate/evidentiate in sistemul Depozitarului Central;
b) sunt inregistrate in contul deschis in nume propriu de catre participantul aflat in pozitie creditoare sau in contul in care sunt evidentiate detinerile clientului aflat in pozitie creditoare;
c) nu sunt grevate de sarcini, nu fac obiectul unor interdictii de transfer cu efect temporar sau permanent, in legatura cu care exista dispute in privinta dreptului de proprietate sau pentru care exista obligatia scadenta de a fi rascumparate de entitatea emitenta sau al caror transfer ar incalca

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

in orice mod prevederile legale aplicabile sau un ordin al unei autoritati publice, nu fac obiectul nici unui litigiu aflat pe rolul instantelor judecatoresti si nu este instituita si nici in derulare o procedura asiguratorie sau de executare impotriva acestora si nu fac obiectul unor ordine de vanzare active in piata si nici al unei tranzactii de vanzare aflata in curs de decontare.

Sectiunea 3 Procedura de inregistrare a imprumutului de instrumente financiare

Art. 262 Operatiunea de imprumut se efectueaza printr-un transfer fara plata (Free of Payment), cu schimbarea proprietatii, intre conturile implicate.

Art. 263 (1) Participantii transmit Depozitarului Central, pe baza principiului dublei notificari instructiunile aferente operatiunilor de imprumut.
(2) Principiul dublei notificari trebuie respectat inclusiv in cazul in care operatiunea este realizata intre clientii aceluiasi participant sau intre un participant in nume propriu si clientul acestuia, situatii in care ambele instructiuni sunt initiate de catre participantul in cauza

Art. 264 (1) Instructiunile trebuie transmise Depozitarului Central prin intermediul mijlocului de comunicare si in formatul notificat participantilor prin precizari tehnice.
(2) Instructiunile privind inregistrarea imprumutului de instrumente financiare sunt transmise Depozitarului Central pana cel tarziu la data preconizata a decontarii imprumutului, in conformitate cu orarul operatiunilor.

Art. 265 Etapele procesarii in sistemul Depozitarului Central a instructiunilor aferente operatiunilor de imprumut transmise de participanti sunt urmatoarele:
a) validarea tehnica si functionala a instructiunilor;
b) procesul de matching;
c) verificarea, la data preconizata a decontarii, a disponibilitatii instrumentelor financiare in vederea decontarii;
d) decontarea operatiunilor in cadrul sistemului Depozitarului Central;
e) transmiterea notificarilor de confirmare a executarii operatiunii sau de anulare a instructiunilor neexecutate.

Art. 266 Daca operatiunea de imprumut este realizata intre clientii aceluiasi participant ale caror detineri de instrumente financiare sunt evidentiate in cadrul aceluiasi cont global deschis in sistemul Depozitarului Central, transferul se inregistreaza in sistemul de back-office propriu al participantului in cauza, acesta avand obligatia de a notifica Depozitarul Central conform art. 263 alin. (2), in vederea evidentierii numarului total de instrumente financiare ce fac obiectul operatiunilor de imprumut inregistrate in cadrul respectivului cont global deschis de catre participant in sistemul Depozitarului Central.

Art. 267 (1) Fiecare instructiune transmisa de un participant este considerata introdusa in sistemul Depozitarului Central dupa validarea tehnica si functionala a acesteia, dispozitiile art. 146 fiind aplicabile.
(2) Dispozitiile art. 147 alin. (1) si alin. (3) – (4) se aplica in mod corespunzator si in cazul ordinelor de transfer aferente operatiunilor de imprumut.

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

Art. 268 Instructiunile pentru care procesul de matching nu se finalizeaza pana la momentul de inchidere al serviciului in cauza din data preconizata a decontarii instructiunii, sunt automat anulate, Depozitarul Central notificand participantii implicati cu privire la anularea instructiunii si motivele care au stat la baza acestei anulari, imediat dupa anularea respectivelor instructiuni.

Art. 269 O instructiune de imprumut poate fi anulata de catre Depozitarul Central, dupa momentul matchingului, in situatii exceptionale, cauzate de incidente grave aparute in functionarea sistemului Depozitarului Central si/sau a sistemului de comunicatie la distanta sau la solicitarea unor autoritati competente, daca este cazul, ori la solicitarea ambilor participanti implicati (revocare bilaterala).

Art. 270 (1) Operatiunile aferente imprumutului de instrumente financiare sunt decontate la data preconizata a decontarii, dupa verificarea disponibilitatii instrumentelor financiare si confirmarea existentei acestora .
(2) Decontarea instructiunilor de transfer aferente operatiunii de imprumut devine finala si irevocabila dupa momentul prevazut la alin. (1).
(3) Participantii implicati in operatiunea de imprumut sunt notificati de catre Depozitarul Central cu privire la rezultatul procesarii operatiunii in cauza.

Art. 271 (1) In cazul in care la verificarea disponibilitatii instrumentelor financiare in contul creditor se constata ca nu exista suficiente instrumente financiare disponibile, sistemul reia procesul de verificare pe tot parcursul zilei de executare.
(2) Daca pana la momentul de inchidere a serviciului in cauza din data preconizata a decontarii instructiunii in contul creditor nu sunt identificate suficiente instrumente financiare disponibile, Depozitarul Central anuleaza operatiunea si transmite imediat notificari participantilor implicati.

Sectiunea 4 Restituirea imprumutului de instrumente financiare

Art. 272 (1) Operatiunea de restituire a instrumentelor financiare imprumutate se efectueaza printr-un transfer fara plata (Free of Payment), cu schimbarea proprietatii, din contul in care sunt evidentiate detinerile participantului/clientului debitor, in contul in care sunt evidentiate detinerile participantului/clientului creditor, in baza instructiunilor participantilor implicati, cu respectarea principiului dublei notificari.
(2) Prevederile Sectiunii 3 a prezentului capitol referitoare la procedura de inregistrare a imprumutului de instrumente financiare se aplica in mod corespunzator si in cazul restituirii instrumentelor financiare imprumutate.
(3) Depozitarul Central verifica corelarea de catre participanti a operatiunilor de imprumut de instrumente financiare cu cele de restituire a instrumentelor financiare obiect al operatiunilor de imprumut.

Sectiunea 5 Alte dispozitii

Art. 273 Daca in intervalul de timp dintre inregistrarea de catre Depozitarul Central a operatiunii de imprumut si a celei de restituire a instrumentelor financiare obiect al imprumutului, a fost stabilita o data de inregistrare pentru detinatorii de instrumente financiare asupra carora se vor rasfrange efectele unor evenimente corporative ale emitentului instrumentelor financiare

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

imprumutate, orice eventuala plata compensatorie intre parti urmeaza a fi convenita si efectuata in afara sistemului Depozitarului Central.

Art. 274 In cazul in care emisiunea de instrumente financiare obiect al imprumutului este retrasa din sistemul Depozitarului Central inainte de data de efectuare a operatiunii de restituire a imprumutului, orice eventuala plata compensatorie intre partile contractului de imprumut, ce poate decurge din aceasta cauza, se va realiza in afara sistemului Depozitarului Central.

Art. 275 Orice alte eventuale compensari intre parti aferente contractului de imprumut de instrumente financiare se efectueaza in afara sistemului Depozitarului Central, in conformitate cu termenii contractului incheiat de acestia si cu prevederile legale aplicabile.

CAPITOLUL 8 GARANTIILE AFERENTE TRANZACTIILOR IN MARJA

Art. 276 In intelesul prezentului capitol, tranzactiile in marja au sensul prevazut in art. 81 alin. 2 lit. i) din Regulamentul A.S.F. nr. 5/2019 privind reglementarea unor dispozitii referitoare la prestarea serviciilor si activitatilor de investitii conform Legii nr. 126/2018 privind pietele de instrumente financiare.

Art. 277 Garantiile reale aferente tranzactiilor in marja se evidentiaza si sunt inregistrate in registrul central de publicitate de catre participantii care au calitatea de operatori ai registrului central de publicitate in conformitate cu dispozitiile art. 522 si art. 523.

Art. 278 Operatiunile de constituire/restituire de garantii financiare cu transfer de proprietate se inregistreaza in conformitate cu dispozitiile art. 524.

Art. 279 Participantii au obligatia sa gestioneze garantiile aferente tranzactiilor in marja in conformitate cu clauzele contractelor pentru tranzactii in marja, dispozitiile reglementarilor aplicabile si cele ale prezentului cod.

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

TITLUL V OPERATIUNI TARGET2-SECURITIES

CAPITOLUL 1 CONSIDERATII GENERALE

Sectiunea 1 Principii generale ale T2S

Art. 280 (1) T2S nu este un depozitar, avand doar rolul de platforma tehnica pe care au loc operatiuni de decontare ale depozitarilor participanti la respectiva platforma.
(2) Depozitarii participanti la Platforma T2S sunt responsabili pentru deschiderea si administrarea conturilor de instrumente financiare din T2S iar bancile centrale sunt responsabile pentru deschiderea si administrarea conturilor de fonduri dedicate din T2S.
(3) Pe Platforma T2S decontarea are loc exclusiv in banii bancilor centrale.
(4) Procedurile si regulile de decontare de pe Platforma T2S sunt comune tuturor depozitarilor participanti la aceasta platforma.
(5) Depozitarul Central are dreptul sa inregistreze pe Platforma T2S informatiile asociate instrumentelor financiare inregistrate/evidentiate in sistemul local, fara a fi necesar in acest sens acordul emitentului respectivelor instrumente financiare.
(6) Instrumentele financiare pentru care Depozitarul Central este depozitar emitent, a caror moneda de decontare este euro, sunt inregistrate in mod obligatoriu in conturile de instrumente financiare deschise pe Platforma T2S.

Sectiunea 2 Prevederi specifice externalizarii activitatii de decontare a Depozitarului Central

Art. 281 (1) Depozitarul Central externalizeaza exclusiv activitatea de decontare in cadrul Platformei T2S dezvoltata si operata de catre Eurosistem.
(2) La solicitarea ASF, Depozitarul Central pune la dispozitia acesteia toate informatiile necesare cu privire la desfasurarea activitatilor externalizate, pentru a permite ASF sa supravegheze respectarea cerintelor prevazute de legislatia pietei de capital incidenta.

Art. 282 In conditiile externalizarii activitatii de decontare in cadrul Platformei T2S, Depozitarul Central ramane responsabil fata de participantii sai in conditiile prevazute de prezentul Titlu si de angajamentele contractuale incheiate cu acestia.

Sectiunea 3 Obligatiile Depozitarului Central in vederea participarii la Platforma T2S

Art. 283 (1) Depozitarul Central face disponibile, la cererea oricarui alt depozitar din T2S, instrumentele financiare pentru care Depozitarul Central este depozitar emitent sau depozitar tehnic al emitentului.

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

(2) In vederea indeplinirii obligatiei mentionate la alin. (1), Depozitarul Central respecta urmatoarele principii:
a) nu percepe costuri suplimentare;
b) pune la dispozitie respectivele instrumente financiare fara intarziere, conform documentatiei T2S;
c) respecta reglementarile incidente pietei de capital din Romania;
d) nu impune conditii nerezonabile depozitarului solicitant.

Art. 284 (1) Depozitarul Central ofera altor depozitari investitori din T2S servicii de custodie de baza in legatura cu instrumentele financiare inregistrate in sistemul Depozitarului Central, intr-o maniera nediscriminatorie, in aceleasi conditii ca oricarui alt participant al Depozitarului Central.
(2) Serviciile prevazute la alin. (1) includ si procesarea evenimentelor corporative aferente instrumentelor financiare inregistrate in sistemul Depozitarului Central.
(3) In vederea indeplinirii obligatiei mentionate la alin. (1), Depozitarul Central respecta urmatoarele principii:
a) serviciile respective sunt oferite depozitarilor investitori din T2S in aceleasi conditii ca si in cazul celorlalti participanti, fara a impune bariere de natura tehnica sau conditii preferentiale de acces la aceste servicii;
b) serviciile sunt oferite cu respectarea reglementarilor incidente pietei de capital din Romania sau dupa caz, a cadrului de reglementare relevant.

Art. 285 (1) Depozitarul Central efectueaza operatiunile de decontare in banii bancii centrale, pe Platforma T2S, in situatia in care moneda de decontare respectiva este disponibila in T2S.
(2) In vederea indeplinirii obligatiei mentionate la alin. (1), Depozitarul Central respecta cadrul de reglementare national relevant.

CAPITOLUL 2 MODALITATI DE CONECTARE LA PLATFORMA T2S

Art. 286 In vederea accesarii Platformei T2S, participantii Depozitarului Central au la dispozitie doua modalitati de conectare:
a) conectare directa, caz in care accesul la T2S se realizeaza in mod direct, utilizandu-se infrastructura pusa la dispozitie de unul dintre furnizorii de servicii de comunicatii autorizati de catre Eurosistem in acest scop;
b) conectare indirecta, caz in care accesul la T2S se realizeaza prin intermediul sistemului local al Depozitarului Central.

Art. 287 In scopul acordarii accesului in vederea conectarii directe la Platforma T2S, participantii trebuie sa indeplineasca atat initial, cat si pe intreaga perioada de mentinere a calitatii de participant conectat direct, urmatoarele cerinte:
a) obtinerea certificarii din partea Eurosistemului, cu privire la efectuarea cu succes a testelor obligatorii definite de Eurosistem in acest sens;

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

b) parcurgerea cu succes a testelor obligatorii definite de Depozitarul Central in relatia cu Platforma T2S si, dupa caz, cu sistemul Depozitarului Central;
c) transmiterea catre Depozitarul Central a declaratiei pe proprie raspundere privind faptul ca participantul care se conecteaza direct va efectua pe Platforma T2S exclusiv operatiunile permise de Depozitarul Central si descrise in cadrul precizarilor tehnice corespunzatoare emise de Depozitarul Central si in documentatia T2S, cu respectarea regimului juridic aplicabil si nu va crea prejudicii Depozitarului Central prin actiunile sau inactiunile sale;
d) indeplinirea cerintelor tehnice si operationale prevazute in precizarile tehnice corespunzatoare emise de Depozitarul Central si in prevederile relevante din documentatia T2S;
e) semnarea actului aditional la contractul de participare la sistemul Depozitarului Central, in vederea conectarii directe la Platforma T2S.

Art. 288 Pentru mentinerea accesului ca participant conectat direct la Platforma T2S, acesta are urmatoarele obligatii principale:
a) sa comunice catre Depozitarul Central, in termen de maxim doua zile lucratoare, schimbarea furnizorului de servicii de comunicatii T2S si orice alte informatii de natura sa afecteze participarea in mod direct la Platforma T2S;
b) sa raporteze de indata, dar nu mai tarziu de sfarsitul zilei in care s-a produs, catre Depozitarul Central, aparitia oricaror incidente tehnice si operationale asociate operarii pe Platforma T2S si sa transmita catre Depozitarul Central toate informatiile relevante cu privire la respectivele incidente;
c) sa participe la testele specifice Platformei T2S, ori de cate ori Depozitarul Central solicita acest lucru.

Art. 289 In scopul acordarii accesului in vederea conectarii indirecte la Platforma T2S, participantii trebuie sa indeplineasca, atat initial cat si pe intreaga perioada de mentinere a calitatii de participant conectat indirect, urmatoarele cerinte:
a) parcurgerea cu succes a testelor obligatorii in relatia cu sistemul Depozitarului Central, definite de Depozitarul Central in acest sens si comunicate participantilor Depozitarului Central;
b) transmiterea catre Depozitarul Central a declaratiei pe proprie raspundere privind faptul ca participantul care se conecteaza indirect va efectua prin intermediul Depozitarului Central, pe Platforma T2S, exclusiv operatiunile permise de Depozitarul Central si descrise in cadrul precizarilor tehnice corespunzatoare emise de Depozitarul Central si in documentatia T2S, cu respectarea regimului juridic aplicabil si nu va crea prejudicii Depozitarului Central prin actiunile sau inactiunile sale.
c) semnarea actului aditional la contractul de participare la sistemul Depozitarul Central, in vederea conectarii indirecte la Platforma T2S.

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

CAPITOLUL 3 CONTURILE DESCHISE PE PLATFORMA T2S

Sectiunea 1 Conturi ale participantilor

Art. 290 (1) In vederea participarii la Platforma T2S, Depozitarul Central deschide la solicitarea participantilor si cu respectarea cadrului juridic aplicabil, conturi globale si individuale de instrumente financiare in care sunt evidentiate detinerile de instrumente financiare ale clientilor acestora.
(2) Depozitarul Central deschide, cu respectarea cadrului juridic aplicabil, la solicitarea unui participant un cont propriu al acestuia pe Platforma T2S in care sunt evidentiate instrumentele financiare detinute in nume propriu de respectivul participant.

Art. 291 (1) Pentru fiecare cont de instrumente financiare deschis la solicitarea unui participant pe Platforma T2S, Depozitarul Central deschide un cont corespondent de instrumente financiare in sistemul local al Depozitarului Central.
(2) Conturile mentionate la alin. (1) sunt administrate de catre Depozitarul Central.
(3) Contul corespondent are rolul de a reflecta pozitia contului de instrumente financiare asociat acestuia de pe Platforma T2S, in conformitate cu precizarile tehnice emise de Depozitarul Central.
(4) Corespondenta dintre conturile de instrumente financiare ale participantilor deschise pe Platforma T2S si cele deschise in sistemul local in conformitate cu prevederile alin. (1) este realizata de catre Depozitarul Central.

Art. 292 (1) In vederea efectuarii de operatiuni pe Platforma T2S, participantii notifica Depozitarului Central contul sau conturile de fonduri dedicate, deschise in sistemul unei banci centrale sau comerciale, participanta la Platforma T2S.
(2) Corespondenta dintre conturile de instrumente financiare deschise pe Platforma T2S si conturile de fonduri dedicate se efectueaza de catre Depozitarul Central in colaborare cu banca relevanta, conform documentatiei si regulilor T2S.

Sectiunea 2 Conturi ale Depozitarului Central

Art. 293 (1) In vederea participarii la Platforma T2S, Depozitarul Central utilizeaza conturi tehnice in urmatoarele scopuri:
a) pentru incarcarea instrumentelor financiare pe Platforma T2S;
b) pentru efectuarea transferului de instrumente financiare in relatia cu sistemul local;
c) pentru efectuarea operatiunilor transfrontaliere;
d) pentru procesarea evenimentelor corporative;
e) pentru procesarea instructiunilor de decontare a sanctiunilor in fonduri banesti.
(2) Depozitarul Central poate detine conturi globale in evidentele altor depozitari participanti la Platforma T2S in scopul pastrarii detinerilor participantilor sai si ale clientilor acestora, in situatia in care stabileste legaturi electronice cu astfel de entitati in conformitate cu prevederile relevante din cadrul Titlului VI - Conexiuni cu alti depozitari centrali.

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

Art. 294 (1) In vederea efectuarii de operatiuni care implica transferuri de fonduri in moneda euro in legatura cu procesarea evenimentelor corporative, Depozitarul Central utilizeaza un cont de fonduri dedicat, deschis pe Platforma T2S in evidentele BNR.
(2) In vederea efectuarii operatiunilor de colectare si distribuire a sanctiunilor in fonduri banesti, Depozitarul Central utilizeaza un cont de fonduri dedicat, deschis pe Platforma T2S in evidentele BNR, distinct de cel prevazut la alin. (1), folosit exclusiv pentru acest scop.
(3) Corespondenta dintre conturile de instrumente financiare ale Depozitarului Central de pe Platforma T2S si conturile de fonduri dedicate se efectueaza de catre Depozitarul Central in colaborare cu BNR, conform documentatiei T2S.
(4) Atunci cand, ca urmare a procesarii evenimentelor corporative, contul de fonduri dedicat deschis pe Platforma T2S inregistreaza sold la sfarsitul zilei de decontare, Depozitarul Central asigura transferul respectivelor fonduri banesti in contul asociat acestuia din sistemul TARGET2; ulterior, Depozitarul Central asigura transferul fondurilor respective, in conformitate cu instructiunile primite de la participanti sau emitenti, dupa caz.

CAPITOLUL 4 OPERATIUNI DE DECONTARE PE PLATFORMA T2S

Sectiunea 1 Prevederi generale

Art. 295 Functionarea Platformei T2S are la baza documentatia T2S.

Art. 296 (1) Operarea de catre participantii Depozitarului Central pe Platforma T2S are la baza documentatia T2S, prevederile prezentului Cod, precum si precizarile tehnice emise de Depozitarul Central.
(2) Depozitarul Central comunica participantilor precizari tehnice cu privire la functionalitatile Platformei T2S care se pot utiliza de catre participanti, calendarul de operare T2S si programul zilei de decontare T2S.
(3) Depozitarul Central isi rezerva dreptul de a stabili un program de operare distinct pentru participantii conectati indirect fata de programul dedicat celor conectati direct.

Art. 297 (1) Pe Platforma T2S, momentul de inceput al zilei de decontare este programat in seara zilei lucratoare anterioare zilei de decontare propriu-zise.
(2) Momentul de inchidere al zilei de decontare pe Platforma T2S este programat in dupa-amiaza zilei de decontare propriu-zisa.
(3) Momentele mentionate la alin. (1) si (2) sunt stabilite prin documentatia T2S.

Art. 298 (1) Participantii pot efectua urmatoarele tipuri de operatiuni de decontare pe platforma T2S:
a) operatiuni carora li se aplica principiul livrare fara plata (FoP - Free of Payment);
b) operatiuni carora li se aplica principiul livrare contra plata (DvP - Delivery versus Payment).

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

(2) Depozitarul Central poate efectua pe Platforma T2S pe conturile participantilor urmatoarele tipuri de operatiuni, suplimentar fata de cele precizate la alin. (1):
a) operatiuni carora li se aplica principiul livrare cu plata (DwP - Delivery with payment);
b) operatiuni carora li se aplica principiul plata fara livrare (PfoD - Payment free of delivery).

Art. 299 (1) Conform documentatiei T2S, principalele etape ale procesarii si decontarii instructiunilor de decontare transmise pe Platforma T2S sunt:
a) validarea tehnica si functionala a instructiunilor;
b) procesul de matching, in conformitate cu documentatia T2S;
c) verificarea, la data preconizata a decontarii, a indeplinirii conditiilor de decontare;
d) realizarea decontarii;
e) transmiterea notificarilor de confirmare a efectuarii decontarii sau de anulare a instructiunilor de decontare.
(2) Pentru transmiterea instructiunilor de decontare pe Platforma T2S sunt utilizate mecanismele si mijloacele de comunicare prevazute in precizarile tehnice emise de Depozitarul Central.

Sectiunea 2 Dispozitii privind modalitatile si termenele de decontare

Art. 300 (1) Decontarea pe Platforma T2S se efectueaza pe baza bruta, cu respectarea mecanismelor de decontare si optimizare a decontarii asociate acestei platforme, in conformitate cu documentatia T2S.
(2) Pentru instructiunile de decontare pe Platforma T2S se aplica mecanismul fara prevalidare a instrumentelor financiare care presupune faptul ca disponibilitatea instrumentelor financiare in contul vanzatorului nu se verifica la momentul inregistrarii acestora pe Platforma T2S.

Art. 301 (1) Transferul instrumentelor financiare intre sistemul local si Platforma T2S are la baza principiul livrare fara plata, fara schimbarea proprietatii.
(2) Participantii sunt direct raspunzatori pentru respectarea prevederilor alin. (1).

Art. 302 (1) Depozitarul Central deconteaza pe baza principiului livrare contra plata (DvP):
a) tranzactii incheiate intr-un loc de tranzactionare;
b) tranzactii de alocare pe conturile clientilor agentilor custode;
b) tranzactii incheiate in afara locurilor de tranzactionare;
c) tranzactii rezultate ca urmare a aplicarii procedurilor de cumparare si vanzare speciale si impuse;
d) tranzactii rezultate din procesarea evenimentelor corporative.
(2) In cazul instrumentelor financiare pentru care moneda de decontare este euro, decontarea se realizeaza in aceasta moneda indiferent de tipul de tranzactii care au ca obiect respectivele instrumente financiare.

Art. 303 (1) Termenul de decontare a tranzactiilor incheiate in cadrul locurilor de tranzactionare este T+2, cu exceptia tranzactiilor negociate pentru care acest termen este cel agreat de participantii la locul de tranzactionare care au incheiat respectivele tranzactii, dar nu mai tarziu de T+2.

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

(2) Termenul de decontare a tranzactiilor de alocare este cel agreat de participantii care au incheiat respectivele tranzactii, dar nu mai tarziu de T+2.
(3) Termenul de decontare a tranzactiilor incheiate in afara locurilor de tranzactionare este cel agreat de participantii care au incheiat respectivele tranzactii, dar nu mai tarziu de T+3.
(4) Termenul de decontare a tranzactiilor rezultate din procedurile de cumparare si vanzare speciale si impuse este maximum T+2.
(5) Termenul de decontare al operatiunilor carora li se aplica principiul livrare fara plata (FoP) este maximum T+3.

Sectiunea 3 Dispozitii privind obligatiile participantilor

Art. 304 (1) Participantii la sistemul Depozitarului Central au obligatia si raspunderea exclusiva sa cunoasca si sa respecte regimul juridic aplicabil, functionalitatile Platformei T2S relevante pentru operatiunile permise a fi efectuate de catre acestia, luand la cunostinta documentatia T2S, regulile stabilite de prezentul cod si precizarile tehnice corespunzatoare emise de Depozitarul Central.
(2) Orice penalitati si/sau despagubiri solicitate Depozitarului Central si/sau prejudicii suferite de Depozitarul Central ca urmare a neindeplinirii sau indeplinirii necorespunzatoare de catre participanti a obligatiilor prevazute la alin. (1) cad in sarcina exclusiva a participantilor in numele carora au fost efectuate operatiunile in cauza.
(3) Depozitarul Central nu este responsabil de eventualele daune sau penalizari la care participantii se expun prin nerespectarea prevederilor alin. (1).

Art. 305 (1) Participantii au obligatia si raspunderea exclusiva de a asigura la data preconizata a decontarii, in conformitate cu orarul operatiunilor, instrumentele financiare sau dupa caz, fondurile banesti, in vederea finalizarii decontarii.
(2) Participantii au obligatia si raspunderea exclusiva ca, in momentul in care executa intr-un loc de tranzactionare ordine de cumparare sau la momentul la care introduc in sistemul Depozitarului Central instructiuni de decontare pentru tranzactii de cumparare, sa se asigure ca fondurile banesti corespunzatoare decontarii tranzactiilor sunt disponibile la data preconizata a decontarii, in conformitate cu orarul operatiunilor comunicat.
(3) Participantii trebuie sa-si evalueze clientii, in vederea evitarii executarii ordinelor de cumpararare intr-un loc de tranzactionare sau a evitarii introducerii in sistemul Depozitarului Central a instructiunilor de decontare a tranzactiilor de cumparare pentru clientii care nu isi pot onora obligatiile de decontare la data preconizata a decontarii; participantii isi asuma responsabilitatea pentru clientii care nu avanseaza fondurile banesti in vederea decontarii tranzactiilor la data preconizata a decontarii acestora.
(4) Agentii custode au obligatia si raspunderea exclusiva sa asigure decontarea tranzactiilor efectuate de catre participantii indirecti cu care au incheiat contracte de participare indirecta la sistemul Depozitarului Central, in conformitate cu prevederile prezentului cod.

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

(5) Agentii custode au obligatia si raspunderea exclusiva sa asigure decontarea tranzactiilor efectuate de catre participantii ale caror obligatii de decontare sunt preluate integral sau in anumite limite in baza contractului incheiat intre cele doua parti.

Sectiunea 4 Dispozitii privind raspunderea Depozitarului Central

Art. 306 Depozitarul Central actioneaza in baza instructiunilor transmise de catre participanti, in urmatoarele conditii:
a) Depozitarul Central nu are obligatia de a descoperi si nu este responsabil de erorile cuprinse in instructiunile transmise de catre un participant;
b) participantul este singurul raspunzator legal pentru orice eroare in compunerea si transmiterea unei instructiuni catre Depozitarul Central;
c) participantul se obliga sa deconteze orice instructiune transmisa in numele sau de catre Depozitarul Central pe Platforma T2S, cu respectarea prevederilor prezentului cod;
d) Depozitarul Central nu raspunde pentru pagubele rezultate in urma instructiunilor primite care contin erori, omisiuni sau rezultand din frauda si nici pentru duplicarea unei instructiuni;
e) Depozitarul Central isi rezerva dreptul de a refuza transmiterea unei instructiuni catre Platforma T2S, daca exista dubii cu privire la continutul acesteia, la autoritatea persoanei care a initiat aceasta instructiune sau la respectarea regulilor de decontare aplicabile, notificand participantul respectiv cu privire la aceasta decizie.

Art. 307 Depozitarul Central nu este tinut raspunzator pentru nicio pretentie, pierdere, dauna sau cheltuieli de orice natura, provocate direct sau indirect, in situatia nedecontarii operatiunilor de pe Platforma T2S si/sau a anularii ordinelor de transfer aferente acestora.

Art. 308 (1) In cazul in care Platforma T2S sau/si sistemul TARGET2 este/sunt inchisa/inchise ca urmare a producerii unui eveniment de forta majora, fapt care conduce la imposibilitatea procesarii instructiunilor de plata pentru instructiunile de decontare, Depozitarul Central amana decontarea din data curenta pentru urmatoarea data in care Platforma T2S sau/si sistemul TARGET2 este/sunt deschisa/deschise.
(2) Depozitarul Central nu este tinut raspunzator pentru nici o pretentie, pierdere, dauna sau cheltuieli de orice natura provocate direct sau indirect de amanarea decontarii in situatia mentionata la alin. (1).

Sectiunea 5 Inregistrarea operatiunilor in sistemul Depozitarului Central

Subsectiunea 5.1 Inregistarea tranzactiilor incheiate in locuri de tranzactionare

Art. 309 (1) Operatorii locurilor de tranzactionare transmit Depozitarului Central tranzactiile incheiate si confirmate de catre locul de tranzactionare (“matched trades”), in data tranzactiilor, in cel mai scurt timp dupa incheierea acestora si cel mai tarziu odata cu furnizarea raportului de tranzactionare catre participantii la locul de tranzactionare.

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

(2) Tranzactiile sunt inregistrate pe conturile de instrumente financiare deschise in sistemul local de catre Depozitarul Central, corespondente conturilor deschise pe Platforma T2S.

Art. 310 Prevederile art. 132 si art. 133 se aplica in mod corespunzator.

Art. 311 Pe baza tranzactiilor incheiate in cadrul locurilor de tranzactionare si inregistrate in sistemul local sunt generate si transmise pe Platforma T2S instructiuni de decontare.

Subsectiunea 5.2 Inregistrarea tranzactiilor de alocare

Art. 312 Prevederile art. 134 si art. 135 se aplica in mod corespunzator.

Art. 313 (1) Participantii transmit Depozitarului Central, pe baza principiului dublei notificari, instructiunile de decontare a tranzactiilor de alocare.
(2) Prevederile art. 136 se aplica in mod corespunzator.

Art. 314 Prevederile art. 299 referitoare la etapele procesarii instructiunilor de decontare de platforma T2S se aplica in mod corespunzator si tranzactiilor de alocare.

Subsectiunea 5.3 Inregistarea tranzactiilor incheiate in afara unui loc de tranzactionare

Art. 315 (1) Participantii transmit Depozitarului Central, pe baza principiului dublei notificari, instructiunile de decontare a tranzactiilor incheiate in afara locurilor de tranzactionare.
(2) Prevederile art. 138 se aplica in mod corespunzator.

Art. 316 Prevederile art. 299 referitoare la etapele procesarii instructiunilor de decontare a tranzactiilor de alocare se aplica in mod corespunzator si instructiunilor de decontare a tranzactiilor incheiate in afara unui loc de tranzactionare.

Art. 317 Prevederile art. 140 – art. 145 , aplicabile tranzactiilor de tip turnaround, incheiate in afara sistemelor de tranzactionare, cu decontare in moneda nationala, se aplica in mod corespunzator tranzactiilor de tip turnaround incheiate in afara sistemelor de tranzactionare, cu decontare in euro.

Sectiunea 6 Momentul introducerii ordinului de transfer. Irevocabilitatea ordinelor de transfer si finalitatea decontarii

Art. 318 (1) Momentul la care ordinele de transfer se considera introduse in sistemul Depozitarului Central este momentul la care respectivele ordine de transfer au finalizat procesul de validare tehnica si functionala in cadrul Platformei T2S.

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

(2) De la momentul prevazut la alin. (1) ordinele de transfer sunt valabile, isi produc efectele juridice si sunt opozabile tertilor chiar si in cazul deschiderii procedurii de insolventa asupra unui participant, fiind protejate conform prevederilor Legii nr. 253/2004.

Art. 319 (1) Un ordin de transfer este irevocabil de la momentul realizarii procesului de matching in cadrul Platformei T2S.
(2) Un ordin de transfer poate fi revocat unilateral de participant sau anulat de catre Platforma T2S, conform documentatiei T2S, pana la momentul la care acesta devine irevocabil conform alin. (1)
(3) Incepand cu momentul precizat la alin. (1), un ordin de transfer nu poate fi revocat unilateral de catre un participant la sistemul Depozitarului Central sau de catre un tert, fiind protejat conform prevederilor Legii nr. 253/2004.

Art. 320 Decontarea ordinelor de transfer devine finala si irevocabila la momentul decontarii ordinelor de transfer in cadrul Platformei T2S.

Sectiunea 7 Corectarea si anularea ordinelor de transfer

Subsectiunea 7.1 Corectarea ordinelor de transfer

Art. 321 (1) Un ordin de transfer poate fi modificat de Depozitarul Central dupa momentul precizat la art. 319 alin. (1), la solicitarea unui participant, numai in vederea corectarii contului de instrumente financiare, fara a afecta caracteristicile ordinului de transfer al contrapartii.
(2) Prevederile art. 150 – art. 153 se aplica in mod corespunzator.

Subsectiunea 7.2 Anularea ordinelor de transfer

Art. 322 Ordinele de transfer pot fi anulate de catre Depozitarul Central, dupa momentul precizat la art. 319 in situatiile mentionate in mod expres in prezentul titlu precum si:
a) bilateral, de catre participanti sau de catre Depozitarul Central la solicitarea acestora, pentru urmatoarele tipuri de tranzactii:
i. tranzactii incheiate intr-un loc de tranzactionare si negociate intre participantii la locul de tranzactionare;
ii. tranzactii de alocare;
iii. tranzactii incheiate in afara locurilor de tranzactionare.
b) de catre Depozitarul Central atunci cand este necesara procesarea anumitor tipuri de evenimente corporative;
c) de catre Platforma T2S, in scopul pastrarii integritatii informatiilor in conformitate cu documentatia T2S;
d) de catre Platforma T2S sau de catre Depozitarul Central, ca urmare a unor incidente grave aparute in functionarea Platformei T2S;
e) de catre Depozitarul Central, ca urmare a invalidarii/inconfirmarii tranzactiei de catre un loc de tranzactionare in situatii exceptionale, cauzate de incidente grave aparute in functionarea locului

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

de tranzactionare, a sistemului Depozitarului Central si/sau a sistemului de comunicatie la distanta, precum si in alte situatii prevazute in reglementarile locului de tranzactionare;
f) de catre Depozitarul Central atunci cand ordinul de transfer vizeaza acelasi cont individual in cazul unei tranzactii inregistrate in sistemul Depozitarului Central, efectuand notificarile prevazute la art.153(2);
g) ca urmare a deschiderii procedurii de insolventa impotriva unui participant, in conformitate cu cadrul juridic aplicabil;
h) in cazul exercitarii de catre autoritatea de rezolutie a oricarei competente de reducere/anulare sau conversie prevazute de Legea nr. 312/2015 privind redresarea si rezolutia institutiilor de credit si a firmelor de investitii, precum si pentru modificarea si completarea unor acte normative in domeniul financiar, cu modificarile si completarile ulterioare.

Art. 323 (1) Invalidarea/inconfirmarea unei tranzactii incheiate intr-un loc de tranzactionare, se realizeaza in conformitate cu regulile operatorului locului de tranzactionare si este comunicata de catre acesta Depozitarului Central, cel mai tarziu, in data preconizata a decontarii tranzactiei, momentul de inceput al zilei de decontare.
(2) Dupa momentul precizat la alin. (1), Depozitarul Central anuleaza ordine de transfer ca urmare a invalidarii/inconfirmarii unei tranzactii de catre operatorul locului de tranzactionare, daca decontarea tranzactiei nu a avut loc inca in cadrul Platformei T2S.

Art. 324 Participantii transmit sau revoca ordine de transfer prin modalitatea comunicata de Depozitarul Central, in cadrul intervalului de timp specificat de Depozitarul Central, cu respectarea calendarului de operare si a programului zilei de decontare aplicabile, in functie de tipul de conectare la Platforma T2S utilizat de acestia, in conformitate cu precizarile tehnice emise de Depozitarul Central.

Sectiunea 8 Desfasurarea operatiunilor de decontare locala pe platforma T2S

Subsectiunea 8.1 Principii generale privind decontarea locala

Art. 325 (1) In contextul T2S, prin decontare locala se intelege operatiunea de decontare intre doi participanti ai Depozitarului Central, sau dupa caz intre doua conturi ale aceluiasi participant sau in cadrul aceluiasi cont de instrumente financiare al unui participant al Depozitarului Central.
(2) Decontarea locala se poate efectua avand la baza atat principiul livrare contra plata, intr-o moneda eligibila pentru decontare pe Platforma T2S cat si principiul livrare fara plata, cu si fara schimbarea proprietatii, conform reglementarilor incidente pietei de capital din Romania.

Art. 326 Decontarea operatiunilor pe Platforma T2S se efectueaza respectand principiul dublei notificari, prin debitarea si/sau creditarea corespunzatoare a conturilor de instrumente financiare si/sau a celor de fonduri dedicate.

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

Art. 327 (1) In cazul participantilor conectati direct la Platforma T2S, participantul transmite direct pe Platforma T2S instructiunea de decontare, etapele aferente procesarii si decontarii instructiunilor transmise pe Platforma T2S fiind cele precizate la art. 299.
(2) In cazul participantilor conectati indirect la Platforma T2S, Depozitarul Central primeste in sistemul local instructiunea de decontare si o transmite pe Platforma T2S, etapele aferente procesarii si decontarii instructiunilor transmise pe platforma T2S fiind cele precizate la art. 299.
Art. 328 (1) Depozitarul Central efectueaza replicarea operatiunilor initiate si, dupa caz, decontate sau anulate pe Platforma T2S, prin reflectarea respectivelor operatiuni pe conturile corespondente ale participantilor deschise in sistemul local, asigurand reconcilierea zilnica intre sistemul local si Platforma T2S.
(2) Participantii au obligatia sa efectueze zilnic reconcilierea detinerilor de instrumente financiare pentru conturile deschise in sistemul local, corespondente celor din T2S, in conformitate cu prevederile prezentului cod.

Art. 329 In cazul in care fie Platforma T2S, fie sistemul local nu valideaza instructiunile participantilor, respectivele operatiuni nu sunt inregistrate iar participantii sunt informati in mod corespunzator.

Subsectiunea 8.2 Operatiuni desfasurate anterior datei preconizate a decontarii

Art. 330 (1) Dupa inregistrarea tranzactiilor pe Platforma T2S, rapoartele de decontare pe baza bruta sunt disponibile in sistemul local al Depozitarului Central.
(2) Participantii au obligatia de a verifica rapoartele de decontare pe baza bruta si de a comunica Depozitarului Central in termenele limita prevazute in orarul operatiunilor, obiectii fata de continutul acestora, in cazul in care acestea exista.
(3) Daca nu sunt transmise obiectii in termenul mentionat la alin. (2), rapoartele se considera a fi confirmate de catre participant in vederea decontarii.
(4) In cazul in care locul de tranzactionare transmite Depozitarului Central tranzactii de cumparare/vanzare speciala sau au loc corectii ale ordinelor de transfer aferente tranzactiilor inregistrate in sistemul Depozitarului Central dupa inregistrarea tranzactiilor respective in sistemul local, Depozitarul Central notifica participantii implicati, apoi se reiau operatiunile de preluare si confirmare a rapoartelor in vederea decontarii.

Subsectiunea 8.3 Operatiuni desfasurate in data preconizata a decontarii

Art. 331 In cazul in care, la data preconizata a decontarii, locul de tranzactionare transmite Depozitarului Central tranzactii de cumparare/vanzare speciala sau au loc corectii ale ordinelor de transfer aferente tranzactiilor inregistrate in sistemul Depozitarului Central dupa inregistrarea tranzactiilor respective in sistemul local Depozitarul Central notifica participantii implicati, apoi se reiau operatiunile de preluare si confirmare a rapoartelor in vederea decontarii.

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

Art. 332 (1) Participantii au obligatia si raspunderea exclusiva de a asigura la data preconizata a decontarii, in conformitate cu orarul operatiunilor, instrumentele financiare sau dupa caz, fondurile banesti, in vederea finalizarii decontarii.
(2) Decontarea in T2S se realizeaza pe tot parcursul zilei de operare, cu aplicarea unor mecanisme de optimizare care au ca scop maximizarea volumului si valorii tranzactiilor care se deconteaza in functie de resursele disponbile la un moment dat, in conformitate cu documentatia T2S.
(3) Pentru a limita resursele necesare decontarii fondurilor banesti, in cazul tranzactiilor incheiate in acelasi cont global sau intre doua conturi ale aceluiasi participant, nu este necesara alimentarea de catre participant a contului de fonduri dedicat, participantul avand obligatia de a gestiona confirmarea participarii la decontare prin mecanismul de tip Hold/Release.
(4) Depozitarul Central efectueaza replicarea operatiunilor decontate prin reflectarea respectivelor operatiuni pe conturile corespondente ale participantilor deschise in sistemul local.

Art. 333 (1) Dupa comunicarea de catre Depozitarul Central a finalizarii decontarii, participantii au obligatia si raspunderea exclusiva sa alimenteze/sa inregistreze distinct, in ziua decontarii, in contul fiecarui client, sumele aferente decontarii tranzactiilor incheiate pe contul acestora.
(2) Dupa comunicarea de catre Depozitarul Central a finalizarii decontarii, participantii au obligatia si raspunderea exclusiva de a inregistra in evidentele proprii, pentru fiecare cont global, transferul de proprietate intre conturile clientilor.

Sectiunea 9 Masuri de prevenire a cazurilor de neexecutare a decontarii

Art. 334 Prevederile art. 182 si art. 183 se aplica in mod corespunzator.

Subsectiunea 9.1 Mecanisme post-tranzactionare de conditionare a decontarii

Art. 335 (1) Depozitarul Central pune la dispozitia participantilor urmatoarele mecanisme de conditionare a decontarii:
a) mecanisme de tip "Linkages" prin intermediul carora participantii pot stabili relatii de conditionare a decontarii instructiunilor de decontare aferente tranzactiilor inlantuite inregistrate in sistemul Depozitarului Central;
b) mecanisme de tip „Hold/Release" prin intermediul carora participantii pot marca tranzactiile pentru care nu detin instrumentele financiare sau fondurile banesti pentru decontare, respectiv pot marca eligibilitatea pentru decontare a tranzactiilor inregistrate in sistemul Depozitarului Central.
(2) Depozitarul Central comunica participantilor precizari tehnice in legatura cu mecanismele de conditionare a decontarii si orarul corespunzator acestor operatiuni.

Art. 336 Prevederile Sectiunii 2 "Fondul de garantare" si Sectiunii 3 "Limitele de decontare" din Titlul IV nu se aplica in cazul tranzactiilor cu decontare in euro.

Subsectiunea 9.2 Limita de expunere a participantului indirect

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

Art. 337 Prevederile art. 202 – art. 205 se aplica in mod corespunzator agentilor custode care desfasoare operatiuni de depozitare si registru a instrumentelor financiare precum si de decontare in euro a tranzactiilor pentru un participant indirect, precum si agentilor custode care preiau integral sau in anumite limite obligatiile de decontare ale unui participant la sistemul Depozitarului Central si care opteaza pentru utilizarea facilitatii tehnice de monitorizare si gestionare a activitatii de tranzactionare dezvoltata pentru agentul custode in relatia cu participantul indirect.

Subsectiunea 9.3 Masuri de management al riscului de decontare disponibile participantilor

Art. 338 Masurile de management al riscului la care pot apela participantii in vederea asigurarii fondurilor banesti sau a instrumentelor financiare necesare decontarii tranzactiilor cu decontare in moneda nationala sunt aplicabile si in cazul tranzactiilor incheiate intr-un loc de tranzactionare si a tranzactiilor de alocare precum si a tranzactiilor incheiate in afara unui loc de tranzactionare, cu decontare pe platforma T2S, fiind aplicabile dispozitiile Sectiunii 5, Capitolul 5 din Titlul IV.

Subsectiunea 9.4 Masuri de solutionare a cazurilor de neexecutare a decontarii

Art. 339 In conformitate cu documentatia T2S si art. 20 din Regulamentul (UE) nr. 1229/2018, sanctiunile in fonduri banesti pentru fiecare zi lucratoare in care nu se realizeaza decontarea sunt determinate prin aplicarea mecanismului de calcul T2S Penalty Mechanism, dezvoltat si folosit in comun de depozitarii centrali care utilizeaza Platforma T2S, dispozitiile art. 227 fiind aplicabile.

Art. 340 (1) Fara a aduce atingere mecanismului de sanctionare in fonduri banesti de la art. 243 si dreptului de a revoca bilateral tranzactia in conditiile mentionate la art. 322 lit. a), in cazul in care un participant care a cauzat neexecutarea decontarii unei tranzactii nu asigura, la data preconizata a decontarii, fondurile banesti sau dupa caz instrumentele financiare necesare decontarii, Depozitarul Central anuleaza in aceeasi zi, la sfarsitul zilei de decontare, ordinele de transfer aferente acesteia.
(2) Depozitarul Central notifica participantii implicati in procesul de decontare a tranzactiilor mentionate la alin. (1) cu privire la anularea ordinelor de transfer.
(3) In cazul in care ordinele de transfer anulate in conformitate cu alin. (1) sunt asociate unor tranzactii incheiate in cadrul unui loc de tranzactionare, Depozitarul Central notifica operatorul locului de tranzactionare cu privire la anularea respectivelor ordine de transfer.
(4) In functie de recurenta si impactul anularii ordinelor de transfer in situatiile mentionate la alin. (1) Depozitarul Central poate bloca, pentru un interval cuprins intre 1 si 30 de zile lucratoare, accesul participantului pentru efectuarea altor operatiuni in sistemul Depozitarului Central decat cele necesare finalizarii decontarilor in curs, a efectuarii operatiunilor de reconciliere zilnica, a raportarilor si procesarii evenimentelor corporative, daca este cazul.
(5) In cazul in care Depozitarul Central adopta masura blocarii conform alin. (3) iar participantul in cauza este si participant intr-un loc de tranzactionare, Depozitarul Central solicita operatorului locului de tranzactionare suspendarea de la tranzactionare in euro pentru o perioada cuprinsa intre

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

1 si 30 zile lucratoare a participantului care nu a disponibilizat instrumentele financiare sau fondurile banesti necesare decontarii; aceasta suspendare se adauga eventualelor suspendari efectuate de catre sistemul de tranzactionare, conform regulilor acestuia.

Art. 341 (1) In cazul in care are loc anularea ordinelor de transfer in conformitate cu art. 340 alin. (1) si preturile de referinta din ziua in care are loc anularea ordinelor de transfer sunt nefavorabile comparativ cu preturile la care au fost incheiate tranzactiile ale caror ordine de transfer au fost anulate, participantul care a cauzat neexecutarea decontarii este obligat sa plateasca contrapartii costul de inlocuire, in termenul limita prevazut in orarul operatiunilor.
(2) Costul de inlocuire este calculat si colectat de Depozitarul Central si achitat contrapartilor prejudiciate.
(3) Depozitarul Central nu utilizeaza sumele depuse la fondul de garantare pentru a compensa contrapartile prejudiciate atunci cand un participant nu isi indeplineste obligatia prevazuta la alin. (1).
(4) Prevederile alin. (2) nu se aplica in cazul:
i. tranzactiilor incheiate in locuri de tranzactionare pe piete de tip oferte si tranzactiilor de alocare corespondente acestora;
ii. tranzactiilor rezultate in urma procedurilor de cumparare si vanzare speciale si impuse;
iii. tranzactiilor incheiate in afara locurilor de tranzactionare;
iv. tranzactiilor incheiate in locuri de tranzactionare, in cadrul aceluiasi cont global sau intre doua conturi ale aceluiasi participant.
(5) Orice eventuala plata compensatorie care vizeaza costul de inlocuire in situatiile mentionate la alin. (4) se realizeaza in afara sistemului Depozitarului Central.

Sectiunea 10 Decontarea transfrontaliera

Art. 342 (1) In contextul T2S, prin decontare transfrontaliera se intelege operatiunea de decontare intre un participant al Depozitarului Central si un participant al altui depozitar central de pe respectiva platforma, pe baza conexiunilor stabilite de Depozitarul Central cu respectivul depozitar central.
(2) Decontarea transfrontaliera se poate efectua avand la baza atat principiul livrare contra plata, intr-o moneda eligibila pentru decontare pe Platforma T2S cat si principiul livrare fara plata, cu respectarea cadrului de reglementare aplicabil.
(3) Pe Platforma T2S nu se permite realizarea concomitenta de operatiuni transfrontaliere pentru acelasi instrument financiar prin intermediul mai multor conexiuni distincte.
(4) Operatiunile transfrontaliere realizate in afara Platformei T2S vor respecta prevederile Titlului VI - Conexiuni cu alti depozitari centrali.

Art. 343 Participantii au obligatia si raspunderea exclusiva sa asigure pe Platforma T2S, la data preconizata a decontarii, instrumentele financiare sau dupa caz, fondurile banesti, in vederea asigurarii finalizarii decontarii, in conformitate cu orarul de decontare de pe Platforma T2S.

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

Sectiunea 11 Decontarea evenimentelor corporative

Art. 344 (1) In contextul T2S, prin procesarea evenimentelor corporative se intelege operatiunea initiata de catre Depozitarul Central in vederea decontarii instrumentelor financiare si/sau a fondurilor banesti ce fac obiectul unui eveniment corporativ.
(2) Pe Platforma T2S, Depozitarul Central initiaza instructiuni de decontare a evenimentelor corporative atat pentru instrumentele financiare pentru care Depozitarul Central are rolul de depozitar emitent cat si pentru cele pentru care Depozitarul Central are rolul de depozitar investitor.
(3) Participantii trebuie sa se asigure ca instrumentele financiare pentru care moneda de decontare este euro sunt inregistrate in conturile de instrumente financiare deschise pe Platforma T2S.
(4) Depozitarul Central permite decontarea instructiunilor asociate evenimentului corporativ numai dupa primirea instrumentelor financiare si/sau a fondurilor corespunzatoare.
(5) Depozitarul Central poate efectua pe Platforma T2S operatiuni de decontare asociate procesarii evenimentelor corporative atat «on stock» cat si «on flow», cu replicare in sistemul local a rezultatelor in instrumente financiare.
(6) Procesarea evenimentelor corporative se poate efectua prin utilizarea tuturor tipurilor de operatiuni permise depozitarilor centrali pe Platforma T2S, conform documentatiei T2S.

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

TITLUL VI CONEXIUNI CU ALTI DEPOZITARI CENTRALI

CAPITOLUL 1 DISPOZITII GENERALE

Art. 345 (1) Prezentul capitol stabileste termenii si conditiile ce trebuie indeplinite de catre Depozitarul Central pentru realizarea conexiunilor cu alti depozitari centrali in vederea facilitarii transferului instrumentelor financiare de la participantii la sistemele respectivilor depozitari centrali catre participantii la sistemul Depozitarului Central.
(2) Pentru instrumentele financiare transferate prin intermediul conexiunilor cu alti depozitari, Depozitarul Central este depozitar investitor.

Art. 346 (1) Conexiunile cu alti depozitari centrali pot fi standard, personalizate, interoperabile si indirecte.
(2) Prin intermediul conexiunilor cu alti depozitari centrali, Depozitarul Central are acces la serviciile acestora, in conformitate cu intelegerea contractuala stabilita cu respectivii depozitari centrali sau intermediari, dupa caz.
(3) In sensul prezentului titlu, notiunea de "intermediar" are intelesul prevazut la art. 85 alin. 1 lit. a) din Regulamentul (UE) nr. 392/2017.

Art. 347 Decontarea tranzactiilor intre participanti prin intermediul conexiunilor stabilite de catre Depozitarul Central se realizeaza pe baza principiului livrare contra plata (DvP), atunci cand acest lucru este practic si fezabil.

Art. 348 (1) Inainte de stabilirea unei conexiuni cu un alt depozitar central, Depozitarul Central identifica, evalueaza, monitorizeaza si gestioneaza toate sursele potentiale de riscuri care decurg din conexiunea respectiva, atat pentru acesta cat si pentru participantii la sistemul sau.
(2) In cazul utilizarii unei conexiuni indirecte sau a serviciilor unui intermediar pentru a gestiona o conexiune cu un alt depozitar central, Depozitarul Central identifica, evalueaza, monitorizeaza si gestioneaza riscurile suplimentare care decurg din utilizarea conexiunii indirecte respective sau a serviciilor intermediarului respectiv.
(3) Evaluarile precizate la alin. (1) si (2) se realizeaza conform criteriilor prevazute in Capitolul XII din Regulamentul (UE) nr. 392/2017.

Art. 349 (1) Depozitarul Central notifica ASF acordurile de stabilire a conexiunilor standard, personalizate si indirecte incheiate cu alti depozitari centrali sau intermediari, dupa caz.
(2) In cazul in care Depozitarul Central intentioneaza sa stabileasca o conexiune interoperabila, transmite catre ASF o cerere de autorizare a conexiunii respective.

Art. 350 Dupa stabilirea conexiunilor cu alti depozitari centrali, Depozitarul Central informeaza

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

BNR si participantii cu privire la acordurile de colaborare incheiate.

Art. 351 Depozitarul Central pune la dispozitia participantilor sai termenii si conditiile juridice si operationale ale acordului de conexiune, astfel incat sa le permita acestora sa evalueze si sa gestioneze riscurile implicate.

Art. 352 (1) Acordurile incheiate de catre Depozitarul Central in vederea stabilirii de conexiuni cuprind drepturile si obligatiile partilor, inclusiv ale participantilor la sistemul Depozitarului Central, daca este cazul.
(2) Participantii la sistemul Depozitarului Central au obligatia respectarii regulilor depozitarului central cu care se realizeaza conexiunea.

Art. 353 Depozitarul Central examineaza cel putin anual acordurile care stau la baza conexiunilor cu alti depozitari centrali.

CAPITOLUL 2 OPERATIUNI REALIZATE PRIN CONEXIUNILE CU DEPOZITARI CENTRALI DIN ALTE STATE

Sectiunea 1 Decontarea instructiunilor transfrontaliere

Art. 354 (1) Prin decontare transfrontaliera se intelege operatiunea de decontare a unei instructiuni initiata de catre un participant al Depozitarului Central care are in calitate de contraparte un participant al altui depozitar cu care Depozitarul Central are stabilita o conexiune.
(2) Instrumentele financiare care fac obiectul operatiunilor de decontare transfrontaliera sunt instrumente financiare pentru care Depozitarul Central este depozitar investitor.
(3) Decontarea transfrontaliera se efectueaza cu respectarea cadrului de reglementare aplicabil si regulilor depozitarilor centrali cu care sunt stabilite conexiunile si ale intermediarilor, daca este cazul.

Art. 355 (1) Participantii Depozitarului Central pot efectua urmatoarele tipuri de operatiuni de decontare transfrontaliera:
a) operatiuni carora li se aplica principiul livrare fara plata (FoP - Free of Payment);
b) operatiuni carora li se aplica principiul livrare contra plata (DvP – Delivery Versus Payment).
(2) Transferurile de tip livrare fara plata se efectueaza fara schimbarea proprietatii.
(3) Prin exceptie de la prevederile alin. (2), decontarea operatiunilor transfrontaliere carora li se aplica principiul livrare fara plata se poate efectua cu schimbarea proprietatii in conformitate cu cadrul de reglementare aplicabil, a regulilor depozitarilor centrali cu care sunt stabilite conexiunile si ale intermediarilor, daca este cazul.

Art. 356 Instrumentele financiare transferate prin intermediul conexiunilor cu alti depozitari centrali sunt evidentiate in conturi in conformitate cu prevederile art. 74 alin. (2).

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

Art. 357 Decontarea operatiunilor transfrontaliere avand la baza principiul livrare fara/contra plata se face respectand principiul dublei notificari, prin debitarea sau creditarea corespunzatoare a conturilor de instrumente financiare si, dupa caz, a celor de fonduri banesti, implicate in procesul de decontare.

Art. 358 (1) Pentru instructiunile transfrontaliere de tip livrare fara/contra plata, Depozitarul Central aplica mecanismul cu prevalidare a instrumentelor financiare care presupune ca disponibilitatea instrumentelor finaciare in contul participantului debitor se verifica la momentul inregistrarii instructiunii in sistemul Depozitarului Central; la momentul verificarii disponibilitatii instrumentelor financiare, Depozitarul Central blocheaza instrumentele financiare in contul participantului debitor pana la momentul decontarii/anularii respectivei instructiuni transfrontaliere.
(2) Pentru instructiunile transfrontaliere de tip livrare contra plata, Depozitarul Central verifica existenta fondurilor banesti datorate de participantul aflat in pozitie debitoare din punct de vedere al fondurilor banesti.
(3) In situatia in care, la momentul transmiterii catre Depozitarul Central a unei instructiuni de livrare contra plata, participantul nu detine suficiente fonduri banesti in contul de numerar pentru decontarea operatiunilor transfrontaliere, Depozitarul Central nu proceseaza instructiunea, calificand-o ca fiind neacoperita.
(4) Transferurilor de fonduri in valuta aferente operatiunilor transfrontaliere se realizeaza cu respectarea regulilor entitatii prin care acestea se deruleaza.

Art. 359 (1) Depozitarul Central efectueaza replicarea operatiunilor de decontare transfrontaliera initiate de catre participanti prin reflectarea acestor operatiuni pe conturile participantilor deschise in sistemul Depozitarului Central.
(2) Replicarea decontarii/anularii unei instructiuni in sistemul Depozitarului Central se realizeaza ulterior efectuarii procesului de decontare/anulare in sistemul depozitarului central cu care Depozitarul Central are stabilite conexiuni sau al intermediarului, daca este cazul, si cu respectarea momentului de inchidere al serviciului de decontare a operatiunilor transfrontaliere comunicat participantilor prin intermediul precizarilor tehnice.
(3) Replicarea in sistemul Depozitarului Central a operatiunilor de decontare aferente instructiunilor de tip livrare contra plata se realizeaza dupa verificarea suplimentara a efectuarii transferurilor de fonduri banesti corespunzatoare.
(4) Pentru instructiunile de decontare transfrontaliera neexecutate la data preconizata a decontarii, Depozitarul Central aloca pe conturile participantilor sanctiunile in fonduri banesti comunicate de catre depozitarul central cu care Depozitarul Central are stabilite conexiuni, conform informatiilor privind sanctiunile in fonduri banesti primite de la respectivul depozitar central.

Art. 360 (1) Depozitarul Central comunica participantilor precizari tehnice referitoare la orarul operatiunilor, monedele eligibile pentru efectuarea decontarilor transfrontaliere, detaliile relevante cu privire la procesarea operatiunilor transfrontaliere, formatul instructiunilor de decontare si mijloacele de comunicare utilizate pentru transmiterea acestora.

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

(2) Termenele limita pentru transmiterea de catre participanti a instructiunilor asociate operatiunilor transfrontaliere sunt stabilite de catre Depozitarul Central si au in vedere termenele limita pentru fiecare tip de operatiune stabilite de catre depozitarul central sau intermediarul cu care Depozitarul Central are stabilite conexiuni precum si programul de operare al sistemului Depozitarului Central.

Art. 361 (1) Participantii au obligatia sa cunoasca limitarile si obligatiile specifice fiecarei piete, relevante in legatura cu operatiunile transfrontaliere efectuate prin intermediul Depozitarului Central, luand la cunostinta regulile acestora care nu sunt incluse in prezentul cod.
(2) Depozitarul Central nu este responsabil de eventualele daune sau penalizari la care participantii se expun prin nerespectarea obligatiilor mentionate la alin. (1).
(3) 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.
(4) Depozitarul Central nu evalueaza natura instructiunilor 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 programul operational comunicat de catre Depozitarul Central.

Art. 362 (1) Depozitarul Central actioneaza in baza instructiunilor transmise de catre participanti, in urmatoarele conditii:
a) Depozitarul Central nu are obligatia de a descoperi si nu va fi responsabil de erorile facute de un participant in instructiunile transmise.
b) participantul este singurul raspunzator legal pentru orice eroare in completarea si transmiterea unei instructiuni catre Depozitarul Central.
c) participantul se obliga sa deconteze orice instructiune transmisa in numele lui catre Depozitarul Central, cu respectarea prevederilor prezentului cod.
d) participantul se obliga sa asigure fondurile banesti ce ii sunt imputate ca sanctiune in cazurile de neexecutare a decontarii, daca este cazul, in termenele comunicate de Depozitarul Central.
e) Depozitarul Central nu raspunde pentru pagubele rezultate in urma instructiunilor receptionate care contin erori, omisiuni, sau rezultand din frauda, respectiv duplicarea oricarei instructiuni.
(2) 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. 363 Participantii transmit si revoca 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.

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

Sectiunea 2 Procesarea evenimentelor corporative

Art. 364 (1) In cazul adunarilor generale si evenimentelor corporative pentru instrumentele financiare pentru care Depozitarul Central este depozitar investitor, in baza informatiilor primite de la emitent si/sau de la depozitarul central cu care este stabilita conexiunea sau intermediar, daca este cazul, Depozitarul Central informeaza participantii cu privire la detaliile respectivelor adunari generale/evenimente corporative precum si cu privire la drepturile si obligatiile asociate detinerilor de instrumente financiare, prin mijlocul de comunicare notificat acestora.
(2) Participantii la sistemul Depozitarului Central poarta raspunderea cu privire la:
a) transmiterea anuntului privind evenimentul corporativ/adunarea generala catre clientii ce detin instrumente financiare care fac obiectul evenimentului corporativ/adunarii generale, in masura in care clientii nu au renuntat expres la dreptul de a fi informati de participantul respectiv, in conformitate cu standardele europene privind adunarile generale;
b) modalitatea de transmitere a anuntului privind evenimentul corporativ sau adunarea generala, astfel incat informatiile comunicate de Depozitarul Central sa nu fie alterate.

Art. 365 (1) Depozitarul Central proceseaza operatiunile specifice fiecarui eveniment corporativ ulterior procesarii acestora in sistemul depozitarului central cu care este stabilita conexiunea sau a intermediarului, daca este cazul.
(2) Dupa inregistrarea rezultatelor evenimentelor corporative, Depozitarul Central informeaza participantii in mod corespunzator in vederea inregistrarii de catre acestia a operatiunilor specifice fiecarui eveniment corporativ in conturile din evidentele proprii.

Art. 366 (1) In vederea participarii in cadrul evenimentelor corporative cu optiuni, participantii au obligatia de a respecta termenele comunicate de catre Depozitarul Central pentru transmiterea optiunilor in vederea respectarii termenelor stabilite de catre depozitarul central cu care este stabilita conexiunea sau de catre intermediar, daca este cazul.
(2) Orice instructiune primita de catre Depozitarul Central ulterior termenului comunicat de catre acesta si care nu indeplineste cerintele precizate in cadrul notificarii aferente evenimentului corporativ transmisa participantilor, nu este luata in considerare.

Art. 367 Exercitarea drepturilor si indeplinirea obligatiilor asociate instrumentelor financiare evidentiate in sistemul Depozitarului Central, inclusiv in ceea ce priveste identificarea actionarilor, evenimentele corporative si adunarile generale ale actionarilor, se efectueaza cu respectarea regimului juridic aplicabil respectivelor instrumente financiare.

Art. 368 In cazul unui eveniment corporativ al carui rezultat conduce la reducerea soldurilor conturilor de instrumente financiare detinute de catre Depozitarul Central in sistemul depozitarului central cu care are stabilita conexiunea sau al intermediatului, daca este cazul, Depozitarul Central nu proceseaza instructiunile de decontare pentru respectivele instrumente financiare pana cand operatiunea corporativa nu a fost procesata integral de catre celalalt depozitar central sau de catre intermediar.

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

Art. 369 In cazul in care depozitarul central cu care este stabilita conexiunea aplica procesarea "on flow" a evenimentelor corporative pentru instrumentele financiare pentru care Depozitarul Central este depozitar investitor, Depozitarul Central proceseaza similar pe conturile participantilor respectivele operatiuni.

Sectiunea 3 Reconcilierea pozitiilor de instrumente financiare si fonduri banesti

Art. 370 (1) Depozitarul Central efectueaza zilnic operatiuni de reconciliere intre soldurile de instrumente financiare inregistrate in conturile participantilor si soldurile inregistrate in conturile Depozitarului Central deschise in sistemele depozitarilor centrali cu care sunt stabilite conexiuni si/sau intermediarilor, daca este cazul.
(2) Depozitarul Central efectueaza zilnic operatiuni de reconciliere intre soldurile conturilor de fonduri banesti deschise in evidentele proprii si soldurile de fonduri banesti inregistrate in conturile Depozitarului Central deschise in sistemele depozitarilor centrali cu care sunt stabilite conexiuni si/sau in sistemele intermediarilor cu care Depozitarul Central are incheiate acorduri pentru furnizarea de servicii de decontare a fondurilor banesti in valuta.

Art. 371 Pozitiile de instrumente financiare inregistrate in conturile participantilor sunt incluse in procesul zilnic de reconciliere efectuat de catre participanti cu Depozitarul Central, in conformitate cu prevederile prezentului cod.

Art. 372 In cazul in care un depozitar central cu care Depozitarul Central are stabilita o conexiune suspenda decontarea unei emisiuni de instrumente financiare, Depozitarul Central suspenda la randul sau operatiunile de decontare pentru respectivele instrumente financiare.

Sectiunea 4 Alte prevederi

Art. 373 (1) Depozitarul Central nu este raspunzator de daunele, prejudiciile sau alte masuri reparatorii, cauzate de nerespectarea de catre participanti a prevederilor prezentului capitol.
(2) Orice compensari intre parti cauzate de nerespectarea de catre participanti a prevederilor prezentului capitol se vor efectua in afara sistemului Depozitarului Central.
(3) Participantii sunt exclusiv raspunzatori pentru inregistrarea in conturile clientilor din evidentele proprii a tuturor operatiunilor asociate instrumentelor financiare pentru care Depozitarul Central este depozitar investitor.
(4) Depozitarul Central nu este responsabil de prejudicierea drepturilor detinatorilor de instrumente financiare pentru care Depozitarul Central este depozitar investitor, in cazul in care Depozitarul Central si-a indeplinit obligatiile fata de depozitarul central cu care este stabilita conexiunea sau intermediar, daca este cazul.
(5) Participantii sunt responsabili pentru toate operatiunile de ajustari de numerar, returnari de taxe, sau furnizarea la timp a oricarei raportari solicitate de emitenti/autoritatile relevante care activeaza pe o piata.

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

(6) Depozitarul Central nu este responsabil pentru forma si acuratetea informatiilor sau continutul oricarei notificari, raport, anunt sau alt material receptionat de acesta de la depozitarul central cu care are stabilita conexiunea sau de la intermediar, daca este cazul, redirectionat catre participanti.

Art. 374 Participantii isi asuma riscul si suporta cheltuielile asociate tranzactiilor cu instrumente financiare denominate in moneda straina.

Art. 375 Depozitarul Central nu este raspunzator de prejudicierea 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. 376 Depozitarul Central nu este raspunzator de neexecutarea la termen sau de neexecutarea in mod corespunzator 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, 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. 377 (1) Participantii sunt responsabili pentru suportarea tuturor cheltuielilor, pierderilor, taxelor, incluzand comisioanele de operare, precum si pentru executarea tuturor obligatiilor care decurg din efectuarea de operatiuni transfrontaliere prin intermediul Depozitarului Central.
(2) Participantii sunt obligati sa transmita Depozitarului Central toate informatiile si documentele si sa efectueze operatiunile solicitate de acesta, avand ca scop indeplinirea obligatiilor ce ii revin in relatia contractuala cu depozitarul central cu care a stabilit o conexiune sau cu intermediarul sau cu emitentii, cu respectarea termenelor limita impuse de acesta.
(3) Participantii isi asuma toate riscurile si consecintele care decurg din incetarea din orice cauza a contractelor incheiate intre Depozitarul Central si depozitarul central cu care a stabilit conexiuni transfrontaliere sau intermediar, daca este cazul.

CAPITOLUL 3 OPERATIUNI REALIZATE PRIN CONEXIUNEA CU SISTEMUL DE DEPOZITARE A TITLURILOR DE STAT ADMINISTRAT DE BANCA NATIONALA A ROMANIEI

Sectiunea 1 Transferul titlurilor de stat intre sistemele SaFIR si RoClear

Art. 378 (1) Instrumentele financiare care fac obiectul transferurilor intre sistemele SaFIR si RoClear sunt titluri de stat pentru care Depozitarul Central este depozitar investitor.
(2) Participantii Depozitarului Central efectueaza transferuri de titluri de stat cu aplicarea principiului livrare fara plata (Free of Payment - FoP).
(3) In sensul prezentului cod si al regulilor sistemului SaFIR, un transfer Free of Payment (FoP) intre

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

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) Titlurile de stat sunt evidentiate in conturi in conformitate cu prevederile de la art. 74 alin. (2).

Art. 379 (1) Depozitarul Central comunica participantilor precizari tehnice referitoare la orarul operatiunilor, formatul instructiunilor de transfer si mijloacele de comunicare utilizate pentru transmiterea acestora.
(2) Intervalele de timp in care sunt luate in considerare instructiunile de transfer transmise de catre participanti sunt comunicate de catre Depozitarul Central, in functie de orarul de functionare al sistemului SaFIR.
(3) Depozitarul Central nu este responsabil de daunele sau penalizarile la care participantii se expun prin nerespectarea regulilor mentionate la art. 378 alin. (3).
(4) 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. 380 (1) Procesarea transferurilor de titluri de stat inter-sisteme, trebuie sa se deruleze respectand regulile sistemului SaFIR si prevederile codului Depozitarului Central.
(2) Depozitarul Central nu evalueaza natura transferurilor de titluri de stat inter-sisteme, 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. 381 (1) Depozitarul Central actioneaza in baza instructiunilor transmise de catre participanti, in conditiile art. 361.
(2) 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. 382 Participantii transmit sau revoca instructiuni doar in cadrul intervalului de timp comunicat de Depozitarul Central si in zilele lucratoare in care sistemele BNR functioneaza.

Art. 383 (1) Procesarea transferurilor de titluri de stat inter-sisteme, avand la baza principiul livrare fara plata (FoP) se 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 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 face dupa receptionarea de catre Depozitarul Central a confirmarii de debitare transmisa de BNR, dupa blocarea prealabila de catre Depozitarul Central a acestora.

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

(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 informeaza participantii privind restrictiile impuse de BNR in procesarea transferurilor de titluri de stat inter-sisteme, precum si in legatura cu situatiile prevazute la alin. (4).
(6) Depozitarul Central nu este responsabil pentru anularea instructiunilor de catre BNR.

Sectiunea 2 Procesarea evenimentelor de plata

Art. 384 (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 emitentul titlurilor de stat si comunicata Depozitarului Central de catre BNR.
(3) In vederea procesarii evenimentelor de plata, Depozitarul Central utilizeaza:
a) bancile de decontare ale participantilor pentru platile in moneda nationala, caz in care decontarea fondurilor aferente evenimentului de plata se realizeaza in sistemul Regis;
b) conturile de fonduri dedicate pentru platile in euro, caz in care decontarea fondurilor aferente evenimentului de plata se realizeaza pe platforma T2S.
(4) 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 banca de decontare in sistemul Depozitarului Central, in vederea procesarii evenimentelor sale de plata in moneda nationala.
(5) 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.
(6) Dupa confirmarea efectuarii platii de catre BNR, Depozitarul Central notifica participantii cu privire la finalizarea procesarii evenimentului de plata in sistemul SaFIR.
(7) In cazul rascumpararilor partiale, in data platii, Depozitarul Central ajusteaza detinerile in conformitate cu procentul rascumpararii partiale comunicat de catre BNR.
(8) Cu exceptia platilor de dobanda/cupon, in perioada cuprinsa intre momentul stabilirii detinatorilor (data de referinta) si momentul confirmarii decontarii evenimentului de plata, nu este permisa initierea transferurilor inter-sisteme pentru emisiunile in cauza.
(9) 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

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

perioada.

Art. 385 (1) In cazul evenimentelor de plata, Depozitarul Central transmite participantilor informatiile receptionate de la BNR.
(2) Depozitarul Central inregistreaza evenimentele de plata care afecteaza numarul de titluri de stat detinute in conturile participantilor in care sunt evidentiate acestea in sistemul RoClear si informeaza participantii in vederea operarii de catre acestia a respectivelor evenimente in conturile clientilor din evidentele proprii.

Sectiunea 3 Obligatiile de raportare ale participantilor cu privire la titlurile de stat pentru care Depozitarul Central este depozitar investitor

Art. 386 (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 pe care BNR le solicitata Depozitarului Central.
(2) Eventualele neconcordante intre informatiile transmise de participanti si cele inregistrate in sistemul RoClear sunt 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 este singurul raspunzator legal pentru orice eroare in compunerea si transmiterea raportarilor catre Depozitarul Central.
(4) Depozitarul Central 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.

Sectiunea 4 Alte prevederi

Art. 387 Participantii sunt responsabili pentru furnizarea la timp a oricarei raportari solicitate de autoritatile competente privind titlurile de stat.

Art. 388 Depozitarul Central nu este responsabil pentru forma, acuratetea informatiilor sau continutul oricarei notificari, raport, anunt sau alt material receptionat de acesta din partea BNR, emitentului titlurilor de stat sau a altor autoritati competente si redirectionat catre participanti.

Art. 389 Depozitarul Central nu este raspunzator de prejudicierea detinatorilor de instrumente financiare, in conditiile in care transferabilitatea sau disponibilitatea acestor instrumente intra sub incidenta reglementarilor, regulilor sau procedurilor BNR.

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

Art. 390 Depozitarul Central nu este raspunzator de neexecutarea la termen sau de neexecutarea in mod corespunzator 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. 391 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 tarifelor si comisioanelor practicate de Depozitarul Central.

Art. 392 Participantii sunt 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. 393 Participantii transmit 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. 394 Participantii isi asuma toate riscurile si consecintele care decurg din incetarea din orice cauza a contractelor incheiate intre Depozitarul Central si BNR.

Art. 395 (1) Depozitarul Central nu este responsabil de eventualele daune, prejudicii sau alte masuri reparatorii, cauzate de nerespectarea de catre participanti a prevederilor prezentului capitol.
(2) Orice eventuale compensari intre parti cauzate de nerespectarea de catre participanti a prevederilor prezentului capitol se efectueaza in afara sistemului Depozitarului Central.
(3) Depozitarul Central nu este responsabil de prejudicierea drepturilor detinatorilor de titluri de stat, in cazul in care Depozitarul Central si-a indeplinit obligatiile din prezentul capitol.

Art. 396 (1) Pe parcursul zilei de operare, fiecare participant este raspunzator de monitorizarea procesarii instructiunilor transmise Depozitarului Central.
(2) Participantii nu pot pretinde Depozitarului Central despagubiri sub orice forma care ar rezulta din nerespectarea obligatiei acestora de a-si monitoriza transferurile initiate.

Art. 397 Prevederile prezentului capitol se aplica in mod corespunzator si altor depozitari centrali si contrapartilor centrale carora li s-a acordat acces la sistemul Depozitarului Central.

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

TITLUL VII OPERATIUNI IN LEGATURA CU SERVICIILE DE DEPOZITARE SI REGISTRU

CAPITOLUL 1 ALOCAREA SI GESTIONAREA CODURILOR ISIN, FISN SI LEI

Art. 398 (1) Depozitarul Central aloca coduri ISIN (International Securities Identification Number – Numar International de Identificare a Valorilor Mobiliare) in conformitate cu prevederile standardului ISO 6166 "Valori mobiliare si alte instrumente financiare. Sistem international de numerotare pentru identificarea valorilor mobiliare."
(2) Depozitarul Central aloca coduri FISN (Financial Instrument Short Name International Securities Identification Number - Nume Scurt al Instrumentului Financiar) in conformitate cu prevederile standardului ISO 18774 "Valori mobiliare si alte instrumente financiare - Nume Scurt al Instrumentului Financiar".
(3) Depozitarul Central aloca coduri LEI si presteaza servicii aferente acestora, in conformitate cu prevederile standardului ISO 17442 "Legal Entity Identifier (LEI)".

Art. 399 Gestionarea codurilor ISIN si a codurilor FISN se efectueaza in conformitate cu recomandarile ANNA (Association Of National Numbering Agencies).

CAPITOLUL 2 ACCESUL EMITENTULUI LA SISTEMUL DEPOZITARULUI CENTRAL

Art. 400 Depozitarul Central acorda acces emitentului pentru vizualizarea informatiilor privind registrul lui propriu precum si pentru realizarea schimbului de informatii si a operatiunilor necesare in procesarea evenimentelor corporative, numai dupa stabilirea unor relatii contractuale in acest sens.

Art. 401 Accesul mentionat la art. 400 este permis numai cu respectarea restrictiilor aplicabile, doar prin intermediul angajatilor desemnati de emitent, care au urmat cursuri de instruire organizate de Depozitarul Central si care au semnat cu emitentul un acord de confidentialitate cu privire la informatiile de care iau cunostinta prin accesul la sistemul Depozitarului Central.

Art. 402 Acest acces se realizeaza pe baza de certificat digital calificat emis de o autoritate de certificare acreditata si a unui cod de user si a unei parole de acces, alocate de Depozitarul Central, a caror predare – primire se va consemna intr-un proces-verbal de predare-primire incheiat intre Depozitarul Central si angajatii emitentului desemnati in acest scop.

Art. 403 (1) Emitentii sunt raspunzatori pentru conduita si operatiunile efectuate de angajatii acestora in cazul accesului acordat conform art. 400.

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

(2) In cazul in care se constata incalcarea de catre emitent si/sau angajatii sai, a restrictiilor aplicabile, Depozitarul Central are dreptul sa intrerupa/limiteze/refuze, cu caracter temporar sau definitiv, accesul acordat conform art. 400.

CAPITOLUL 3 FURNIZAREA INFORMATIILOR PRIVIND REGISTRUL EMITENTULUI

Art. 404 (1) La cererea emitentului, Depozitarul Central furnizeaza acestuia informatiile privind registrul lui propriu, la o anumita data.
(2) Informatiile furnizate conform alin. (1) sunt cele care rezulta din cumularea informatiilor despre detinatorii de instrumente financiare si detinerile acestora evidentiate in conturile individuale din sistemul Depozitarului Central cu cele raportate Depozitarului Central conform art. 100 si/sau art. 101.
(3) Depozitarul Central comunica emitentilor precizari tehnice privind modalitatea de transmitere a cererilor prevazute la alin. (1), continutul acestora, formatul si termenele de transmitere catre emitent a informatiilor privind registrul lui propriu, in conformitate cu cadrul juridic aplicabil.
(4) Emitentii au obligatia recunoasterii informatiilor privind registrul lor propriu comunicate de catre Depozitarul Central conform evidentelor proprii si informatiilor raportate de catre participanti si/sau alti intermediari de pe lant, daca este cazul.

CAPITOLUL 4 PROCESAREA EVENIMENTELOR CORPORATIVE PENTRU EMISIUNILE PENTRU CARE DEPOZITARUL CENTRAL ESTE DESEMNAT DEPOZITAR EMITENT

Sectiunea 1 Dispozitii generale

Art. 405 (1) Depozitarul Central asigura suportul pentru procesarea evenimentelor corporative referitoare la instrumentele financiare pentru care este desemnat depozitar emitent, in conformitate cu prevederile legale, dispozitiile prezentului cod si contractele incheiate cu emitentii si participantii la sistemul Depozitarului Central.
(2) Depozitarul Central asigura suportul tehnic necesar emitentilor pentru transmiterea informarilor privind evenimentele corporative catre participanti conform sectiunii 2 din prezentul capitol.
(3) Procesarea evenimentelor corporative de catre Depozitarul Central se realizeaza atat «on stock» conform prevederilor sectiunii 3, cat si «on flow» conform prevederilor sectiunii 4, cu aplicarea managementului rezultatelor.
(4) Moneda de procesare standardizata a evenimentelor corporative este intotdeauna moneda in care are loc decontarea tranzactiilor cu instrumentele financiare la care se refera evenimentul corporativ.

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

(5) Depozitarul Central proceseaza evenimentele corporative in baza instructiunilor si informatiilor primite de la emitent si, cand este cazul, de la participanti.
(6) Mijlocul de comunicare a informatiilor, formatul si continutul instructiunilor, precum si termenele referitoare la operatiunile necesare pentru procesarea evenimentelor corporative sunt cele stabilite de catre Depozitarul Central prin precizari tehnice si sunt corelate cu tipurile de evenimente corporative ce urmeaza a fi procesate.
(7) In vederea procesarii evenimentelor corporative, emitentii si participantii au obligatia de a respecta cadrul juridic aplicabil precum si termenele specifice fiecarui eveniment corporativ pentru transmiterea catre Depozitarul Central a informatiilor si/sau instructiunilor aferente.
(8) Emitentii si participantii poarta raspunderea pentru fiecare si toate informatiile si instructiunile transmise Depozitarului Central in legatura cu procesarea unui eveniment corporativ.
(9) Prevederile capitolului 2 al prezentului titlu sunt aplicabile in ceea ce priveste accesul emitentilor la sistemul Depozitarului Central pentru procesarea evenimentelor corporative.

Art. 406 (1) Emitentii au obligatia de a stabili detaliile de desfasurare a evenimentelor corporative astfel incat sa permita procesarea respectivului eveniment in conformitate cu cadrul juridic aplicabil.
(2) Participantii au obligatia de a inregistra evenimentele corporative in conturile clientilor aflate in administrarea lor, cu respectarea detaliilor de desfasurare a evenimentelor corporative stabilite de emitenti si a prevederilor prezentului cod.
(3) In cazul executarii necorespunzatoare a obligatiilor prevazute la alin. (1) si alin. (2), emitentii si/sau participantii au obligatia de a colabora cu Depozitarul Central pentru identificarea unei solutii sau aplicarea unor corectii astfel incat sa se asigure procesarea corespunzatoare a evenimentelor corporative.
(4) Depozitarul Central nu poate fi tinut raspunzator pentru nicio pretentie, pierdere, dauna sau cheltuieli de orice natura provocate direct sau indirect de neindeplinirea sau executarea necorespunzatoare a obligatiilor prevazute la alin. (1) si alin. (2) sau ca urmare a situatiei prevazute la alin. (3).

Art. 407 (1) In vederea procesarii unui eveniment corporativ, Depozitarul Central aloca inclusiv din considerente de natura tehnica, si in conformitate cu art. 398 alin. (1), coduri ISIN pentru instrumente financiare intermediare, atunci cand este cazul.
(2) Emitentul solicita Depozitarului Central alocarea codurilor ISIN mentionate la alin. (1) anterior transmiterii anuntului privind detaliile evenimentului corporativ, anunt care contine inclusiv codurile ISIN alocate in legatura cu respectivul eveniment corporativ.

Art. 408 In vederea procesarii unui eveniment corporativ, Depozitarul Central poate suspenda in sistemul sau emisiunea de instrumente financiare obiect al evenimentului corporativ de la realizarea operatiunilor de transfer de tip DvP si FoP cu schimbarea proprietatii si poate solicita operatorului locului de tranzactionare suspendarea de la tranzactionare a respectivei emisiuni de instrumente financiare.

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

Art. 409 (1) Emitentii au obligatia de a transmite Depozitarului Central documentatia specifica fiecarui tip de eveniment corporativ, dupa cum urmeaza:
a) hotararea organului statutar al emitentului prin care s-a aprobat evenimentul corporativ si detaliile referitoare la desfasurarea respectivului eveniment;
b) proiectul de fuziune/divizare insotit de declaratia reprezentantului legal al emitentului privind conformitatea copiei prezentate cu proiectul facut public fie prin publicare in Monitorul Oficial, fie pe propria pagina web si in Buletinul electronic al registrului comertului;
c) actul emis de autoritatea competenta care atesta inregistrarea evenimentului corporativ in Registrul Comertului sau alte registre similare, in cazul emitentilor straini, daca este cazul (certificat de inregistrare mentiuni eliberat de Registrul Comertului si incheierea registratorului de registrul comertului privind inregistrarea evenimentului corporativ);
d) certificatul constatator eliberat de Oficiul Registrului Comertului sau de alte autoritati competente similare, in cazul emitentilor straini, din care rezulta informatii cu privire la noile caracteristici ale emisiunii de instrumente financiare, dupa inregistrarea evenimentului corporativ;
e) certificatul de inregistrare a valorilor mobiliare sau a altor instrumente financiare emis de catre ASF, corespunzator noilor caracteristici ale instrumentelor financiare sau ale emisiunii;
f) actul aditional la actul constitutiv/statutul emitentului, daca este cazul.
(2) In cazul majorarilor de capital social, emitentii au obligatia de a transmite Depozitarului Central cererea de inregistrare a evenimentului corporativ, semnata de reprezentantul legal al emitentului, in cadrul careia sunt incluse informatii complete in legatura cu noile caracteristici ale emisiunii de instrumente financiare ca efect al evenimentului corporativ, insotita de documentele prevazute la alin. (1) lit. a) si f).
(3) Depozitarul Central poate solicita si alte documente sau informatii pe care le considera necesare in scopul procesarii evenimentelor corporative conform prevederilor prezentului capitol.
(4) Emitentii care solicita inregistrarea unui eveniment corporativ sunt raspunzatori pentru corectitudinea si autenticitatea documentelor si informatiilor furnizate Depozitarului Central.
(5) Depozitarul Central nu realizeaza un control de legalitate in legatura cu hotararea organului statutar al emitentului prevazuta la alin. (1) lit. a), verificarea si respectarea conditiilor de validitate a hotararii, cum ar fi cerintele de cvorum de prezenta si de vot pentru adoptarea acesteia, fiind obligatia exclusiva a emitentului.
(6) Pentru inregistrarea evenimentelor corporative, Depozitarul Central considera valabile documentele care in mod rezonabil au aparenta de autenticitate, nefiind responsabil pentru eventualele prejudicii cauzate de nerespectarea de catre emitenti a obligatiilor prevazute la alin. (4) si (5).

Art. 410 (1) Depozitarul Central informeaza operatorul locului de tranzactionare si emitentul asupra inregistrarii noilor caracteristici ale emisiunii de instrumente financiare.
(2) In cazul majorarilor de capital social, Depozitarul Central informeaza si A.S.F. in termenul prevazut in Legea nr. 24/2017 cu privire la finalizarea procesarii evenimentului corporativ.

Art. 411 (1) Depozitarul Central poate sa suspende sau sa inceteze prestarea serviciilor de procesare a evenimentelor corporative in cazul in care emitentul nu furnizeaza suficiente informatii

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

necesare prestarii acestor servicii sau nu isi indeplineste obligatiile fata de Depozitarul Central in conformitate cu prevederile legale si contractuale.
(2) Depozitarul Central nu este responsabil de daune, prejudicii sau alte masuri reparatorii in cazul in care intervine incetarea sau suspendarea prestarii serviciilor de procesare a evenimentelor corporative conform alin. (1).
(3) Depozitarul Central, conducerea si personalul acestuia nu sunt tinuti raspunzatori pentru nicio pretentie, pierdere, dauna sau cheltuieli de orice natura provocate direct sau indirect de activitatea de procesare a evenimentelor corporative si nici pentru vreo lipsa, omitere, suspendare sau incetare care nu pot fi reprosate Depozitarului Central, in conditiile reglementarilor in vigoare.
(4) Depozitarul Central nu poate fi tinut raspunzator pentru nicio pretentie, pierdere, dauna sau cheltuieli de orice natura provocate direct sau indirect de invalidarea/neconfirmarea sau intarzierea transmiterii informatiilor, instructiunilor sau documentelor pe baza carora rezultatele evenimentelor corporative trebuie inregistrate la data platii, care nu pot fi reprosate Depozitarului Central, in conditiile reglementarilor in vigoare.
(5) Depozitarul Central nu va putea fi tinut raspunzator pentru nicio intarziere in procesarea evenimentelor corporative, in masura in care aceste intarzieri se datoreaza emitentului iar nerespectarea termenelor de catre acesta conduce la decalarea in consecinta a termenelor de procesare a evenimentelor corporative de catre Depozitarul Central.
(6) Emitentii si participantii inteleg si accepta ca Depozitarul Central actioneaza in baza cadrului legal, a prezentului cod, a informatiilor si a instructiunilor transmise de catre emitentii si participantii implicati in procesarea evenimentelor corporative si ca Depozitarul Central nu isi asuma nicio raspundere si nu este responsabil pentru:
a) descoperirea ulterioara a erorilor facute de emitenti si/sau participanti in/prin informatiile si instructiunile transmise;
b) pagubele rezultate in urma informatiilor/instructiunilor receptionate de la emitenti/participanti care contin erori si/sau omisiuni si/sau rezultand din frauda, respectiv duplicarea oricarei instructiuni si/sau omisiunea transmiterii unor informatii sau unei instructiuni catre Depozitarul Central;
c) suspendarea inregistrarii unei instructiuni, daca exista dubii cu privire la continutul acesteia si/sau autoritatea persoanei care a initiat aceasta instructiune si pentru care Depozitarul Central a notificat emitentii/participantii implicati;
d) suspendarea sau anularea inregistrarii unei instructiuni, daca prin respectiva instructiune s-ar incalca prevederile legislatiei aplicabile.

Art. 412 Participantii au obligatia si raspunderea exclusiva ca la solicitarea Depozitarului Central si in termenele comunicate de catre acesta, sa asigure disponibilitatea instrumentelor financiare si/sau fondurilor banesti care au facut obiectul unor plati eronate a rezultatelor unui eveniment corporativ in scopul stornarii si refacerii corecte a acestora.

Art. 413 Prevederile prezentului capitol se aplica in mod corespunzator si procesarii reorganizarilor obligatorii initiate de un ofertant, caz in care toate referirile la emitent se vor interpreta ca fiind facute in legatura cu ofertantul initiator al evenimentului corporativ.

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

Art. 414 (1) In cazul unei emisiuni de tip inchis, inregistrarea evenimentelor corporative se realizeaza in baza documentatiei aferente inregistrarii fiecarui tip de eveniment corporativ, prevazuta in prezentul cod, cu exceptia acelor documente care sunt specifice emisiunilor de instrumente financiare care se tranzactioneaza intr-un loc de tranzactionare, dispozitiile art. 409 alin. (2) nefiind aplicabile.
(2) Inregistrarea evenimentelor corporative in cazul emisiunilor de tip inchis se realizeaza conform informatiilor despre detinatorii asupra carora se rasfrang efectele evenimentului corporativ, cuprinse in lista transmisa in format electronic si pe suport hartie de catre emitent (Anexa VII.1) sau prin aplicarea algoritmului stabilit de emitent, in functie de solicitarea acestuia.
(3) In cazul emisiunilor de tip inchis distribuirea dividendelor si a altor sume cuvenite detinatorilor respectivelor instrumente financiare prin intermediul Depozitarului Central se efectueaza in conformitate cu prevederile contractelor ce se incheie in acest sens intre Depozitarul Central si emitent.
(4) Prevederile sectiunilor 2 - 4 din prezentul capitol nu sunt aplicabile procesarii evenimentelor corporative pentru emisiunile de tip inchis.

Sectiunea 2 Comunicarea informatiilor privind evenimentele corporative

Art. **415 (1)** Emitentii pentru care Depozitarul Central este depozitar emitent au obligatia de a transmite catre Depozitarul Central anuntul cuprinzand detaliile referitoare la un eveniment corporativ simultan cu transmiterea catre A.S.F. si catre operatorul locului de tranzactionare a rapoartelor intocmite conform cadrului juridic aplicabil.
(2) Emitentul are obligatia de a comunica de indata Depozitarului Central orice modificari si/sau actualizari aduse informatiilor comunicate conform alin. (1).
(3) Emitentul care compenseaza in bani fractiunile rezultate in urma aplicarii algoritmului specific unui eveniment corporativ trebuie sa anunte pretul de referinta la care se compenseaza respectivele fractiuni pana cel tarziu in ziua lucratoare anterioara datei de inregistrare/datei relevante, prin anuntul mentionat la alin. (1) si alin. (2).
(4) Transmiterea informatiilor conform alin. (1) si alin. (2) se realizeaza in format standardizat prin intermediul interfetei grafice pusa la dispozitie de catre Depozitarul Central.
(5) In urma solicitarii primite din partea unui emitent, Depozitarul Central poate permite respectivului emitent sa transmita anuntul mentionat la alin. (1) si alin. (2) prin alte mijloace de comunicare, insa cu titlu de exceptie, cu caracter temporar, de o maniera discretionara si in conditiile stabilite de Depozitarul Central; in acest caz, Depozitarul Central ia toate masurile pe care le considera rezonabile si necesare pentru a inregistra anuntul in sistem si pentru a transmite mesajul catre participanti fara alterarea informatiilor primite, fara a-si asuma raspunderea cu privire la rezultate, termene limita ori caracterul complet al informatiilor.
(6) Emitentii poarta raspunderea pentru fiecare si pentru toate informatiile comunicate Depozitarului Central in legatura cu evenimentele corporative.

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

Art. 416 (1) Dupa receptionarea de la emitent a anuntului privind detaliile unui eveniment corporativ sau a anuntului privind modificari si/sau actualizari ale acestuia, Depozitarul Central transmite respectivele informatii catre toti participantii care, la momentul transmiterii, au evidentiate in conturile aflate in administrarea lor instrumente financiare ce fac obiectul evenimentului corporativ sau au tranzactii in curs de decontare cu instrumentele financiare respective.
(2) Depozitarul Central transmite cea mai recenta forma a anuntului primit de la emitent participantilor carora li s-au modificat pozitiile de instrumente financiare obiect al evenimentului corporativ sau au inregistrat noi tranzactii in curs de decontare cu aceste instrumente financiare fata de data transmiterii anuntului precedent.
(3) Informarea prevazuta la alin. (2) este transmisa ori de cate ori este cazul in perioda cuprinsa intre prima zi a transmiterii anuntului si pana la data de inregistrare sau data relevanta , dupa caz.
(4) In cazul evenimentelor corporative care au ca obiect instrumente financiare cu venit fix, transmiterea de catre emitent a anuntului privind evenimentul corporativ se face cel tarziu in ziua anterioara datei relevante.
(5) Transmiterea catre participanti a anunturilor privind evenimentele corporative este realizata prin intermediul sistemului Depozitarului Central si prin SWIFT, dupa caz.

Art. 417 Participantii la sistemul Depozitarului Central poarta raspunderea cu privire la:
a) transmiterea anuntului privind evenimentul corporativ catre clientii ce detin instrumente financiare care fac obiectul evenimentului corporativ;
b) modalitatea de transmitere a anuntului privind evenimentul corporativ, astfel incat informatiile comunicate de Depozitarul Central sa nu fie alterate.

Sectiunea 3 Procesarea evenimentelor corporative «on stock»

Art. 418 (1) Determinarea rezultatelor unui eveniment corporativ se realizeaza potrivit algoritmului si detaliilor stabilite de emitent.
(**2**) Depozitarul Central determina rezultatele “on stock” ale unui eveniment corporativ luand in considerare soldurile conturilor de instrumente financiare evidentiate in sistemul sau la sfarsitul zilei corespunzatoare datei de inregistrare/datei relevante pentru procesarea evenimentului corporativ si numai dupa finalizarea operatiunilor de reconciliere prevazute de prezentul cod.
(3) Pentru determinarea rezultatelor in instrumente financiare se utilizeaza exclusiv metoda rotunjirii numarului de instrumente financiare obtinut, la cel mai apropiat intreg inferior.
(4) Pentru determinarea rezultatelor in sume de bani se utilizeaza exclusiv metoda rotunjirii prin lipsa, la doua zecimale.
(5) In cazul in care, in urma determinarii rezultatelor in instrumente financiare se obtin fractiuni, numarul intreg rezultat din cumulul acestora este inregistrat in contul emitentului deschis in sectiunea 1, reprezentand rest la dispozitia societatii.
(6) Instructiunile utilizate de catre Depozitarul Central pentru inregistrarea “on stock” a evenimentelor corporative sunt de tip Livrare fara Plata (Free of Payment - FoP) pentru rezultate in instrumente financiare si Plata fara Livrare (Payment free of Delivery - PfoD) pentru rezultate in sume de bani.

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

Art. 419 (1) Depozitarul Central inregistreaza rezultatul in instrumente financiare al unui eveniment corporativ prin operatiuni de creditare si/sau debitare a conturilor de instrumente financiare deschise in sistemul Depozitarului Central.
(2) Operatiunile de creditare si/sau debitare a conturilor de instrumente financiare implicate sunt realizate in conformitate cu orarul operatiunilor comunicat participantilor prin precizari tehnice.
(3) Depozitarul Central informeaza participantii ale caror conturi au fost creditate si/sau debitate cu privire la finalizarea operatiunii de procesare a evenimentului corporativ prin intermediul mijloacelor de comunicare aplicabile si in conformitate cu precizarile tehnice relevante.
(4) Participantii ale caror conturi globale de instrumente financiare au fost creditate si/sau debitate ca rezultat al procesarii unui eveniment corporativ, au obligatia si raspunderea exclusiva de a inregistra rezultatele evenimentului respectiv, in aceeasi zi lucratoare, in conturile clientilor indreptatiti deschise in evidentele proprii.
(5) In vederea aplicarii prevederilor alin. (4), participantii folosesc metoda rotunjirii la cel mai apropiat intreg inferior a numarului de instrumente financiare de creditat la nivelul conturilor clientilor proprii.
(6) Daca in urma inregistrarilor efectuate in evidentele proprii conform alin. (4) si alin. (5), participantii obtin fractiuni la nivelul conturilor clientilor proprii, instrumentele financiare obtinute ca suma a fractiunilor nerepartizate trebuie transferate de catre acestia in aceeasi zi, anterior inceperii procesului de reconciliere zilnica, intr-un cont tehnic colector deschis de catre Depozitarul Central in sectiunea 1.
(7) Instrumentele financiare colectate in contul tehnic mentionat la alin. (6) sunt transferate de catre Depozitarul Central, in aceeasi zi, in contul emitentului deschis in sectiunea 1.
(8) Detaliile contului tehnic colector mentionat la alin. (6) precum si orarul operatiunilor in legatura cu acesta sunt comunicate de catre Depozitarul Central prin precizari tehnice.
(9) Participantii ale caror conturi globale si/sau individuale au fost debitate/creditate urmare a procesarii unui eveniment corporativ au obligatia si raspunderea exclusiva ca in aceeasi zi lucratoare a debitarii/creditarii dar nu mai tarziu de reconcilierea zilnica, sa realizeze demersurile necesare, inclusiv transferuri fara schimbarea proprietatii intre conturile care au fost creditate si/sau debitate ca efect al unui eveniment corporativ (inclusiv conturi speciale/cu restrictii/conturi relevante), pentru a reflecta in sistemul Depozitarului Central corespunzator evidentelor proprii si/sau instructiunilor primite de la clienti, daca este cazul, informatiile referitoare la detinerile libere de sarcini si detinerile afectate de sarcini.
(10) Depozitarul Central nu poate fi tinut raspunzator pentru nicio pretentie, pierdere, dauna sau cheltuieli de orice natura provocate direct sau indirect de neindeplinirea de catre participant a obligatiilor prevazute in alin. (4) - alin. (6) si alin. (9).

Subsectiunea 3.1 Distributia de dividende si alte sume de bani

Art. 420 (1) Distributia dividendelor si a altor sume cuvenite detinatorilor de instrumente financiare, prin intermediul Depozitarului Central si al participantilor se efectueaza in conformitate

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

cu prevederile contractelor ce se incheie in acest sens intre Depozitarul Central si emitenti, intre Depozitarul Central si participanti precum si intre Depozitarul Central si agentii de plata.
(2) Emitentul comunica Depozitarului Central prin anuntul mentionat la art. 415, informatii privind ex date, data de inregistrare/data relevanta, data platii, suma de bani bruta corespunzatoare unui instrument financiar, rata standard de impozitare precum si alte informatii necesare procesarii platilor reprezentand dividende si orice alte sume cuvenite detinatorilor.
(3) Informatiile si documentele necesare procesarii platilor reprezentand dividende si orice alte sume cuvenite detinatorilor, formatul instructiunilor utilizate in acest proces, precum si termenele in care sunt transferate fondurile banesti, sunt prevazute in contractele mentionate la alin. (1).

Art. 421 In conformitate cu prevederile contractelor mentionate la art. 420 alin. (1), plata dividendelor si/sau altor sume cuvenite detinatorilor de instrumente financiare se realizeaza prin urmatoarele modalitati:
a) in cazul detinatorilor ale caror instrumente financiare sunt evidentiate la data de inregistrare/data relevanta in sectiunea 1:
i. prin transfer in contul bancar aflat in evidentele Depozitarului Central conform regimului juridic aplicabil;
ii. prin eliberare de numerar la unitatile agentului de plata;
b) in cazul detinatorilor de instrumente financiare care sunt clienti ai unui participant si a participantului in calitate de detinator de instrumente financiare in nume propriu, plata se face, in functie de moneda, in contul de decontare al participantului respectiv deschis la banca de decontare al carui client este sau in contul de fonduri dedicat deschis pe Platforma T2S, corespunzator detinerilor de instrumente financiare evidentiate la data de inregistrare/data relevanta in conturile deschise de participant, acesta avand obligatia de a inregistra sumele de bani in conturile detinatorilor de instrumente financiare din evidentele proprii.

Art. 422 (1) Decontarea platilor in moneda nationala, realizate conform art. 421 lit. b), se face pe baza bruta, in conformitate cu prevederile prezentului cod, pe toata durata de functionare a sistemului ReGIS, in care este permisa introducerea de instructiuni de plata pentru decontarea pe baza bruta de catre Depozitarul Central, in conformitate cu contractul incheiat intre Depozitarul Central si BNR si orarul operatiunilor comunicat prin precizari tehnice.
(2) Sumele de bani rezultat al evenimentului corporativ sunt evidentiate in rapoartele de decontare aferente evenimentelor corporative la nivel de participant, precum si in rapoartele bancare de decontare aferente unui eveniment corporativ la nivel de banca de decontare si in raportul bancar de decontare aferent evenimentului corporativ la nivel de agent de plata.
(3) In data platii sau data platii amanate, daca se stabileste o astfel de data, Depozitarul Central emite prin mijlocul de comunicare notificat bancilor de decontare si agentului de plata, rapoartele bancare de decontare aferente unui eveniment corporativ la nivel de banca de decontare, respectiv raportul bancar de decontare aferent evenimentului corporativ la nivel de agent de plata, in conformitate cu orarul operatiunilor comunicat prin precizari tehnice.

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

(4) In data platii, emitentul are obligatia si raspunderea exclusiva de a alimenta contul de decontare a fondurilor banesti deschis la agentul de plata cu suma corespunzatoare platilor prevazute la 421 lit. b), in conformitate cu orarul stabilit prin contractul incheiat cu Depozitarul Central.
(5) Agentul de plata are obligatia si raspunderea exclusiva de a debita contul mentionat la alin. (4) cu suma corespunzatoare decontarii respectivului eveniment corporativ si de a alimenta contul de decontare a fondurilor banesti deschis in sistemul ReGIS cu suma debitoare in relatia cu celelalte banci de decontare, in conformitate cu raportul bancar de decontare aferent evenimentului corporativ la nivel de agent de plata.
(6) Agentul de plata are obligatia de a transmite Depozitarului Central, prin mijlocul de comunicare notificat de Depozitarul Central, acceptul sau dupa caz refuzul de participare la decontare, conform datei platii si a sumei inscrise in raportul bancar de decontare aferent unui eveniment corporativ la nivel de agent de plata, in conformitate cu orarul operatiunilor aferente comunicat de catre Depozitarul Central.
(7) Dupa primirea de catre Depozitarul Central a confirmarii de participare la decontare transmisa de agentul de plata, Depozitarul Central initiaza instructiunile de plata pentru decontarea pe baza bruta in sistemul ReGIS, prevederile art. 128 alin. (3) lit. c), art. 179 alin. (2) fiind aplicabile si in cazul decontarii platilor aferente unor evenimente corporative.
(8) Instructiunea de plata pentru decontarea pe baza bruta introdusa in sistemul ReGIS care nu poate fi decontata pana la inchiderea sistemului respectiv, este exclusa automat din sistemul ReGIS.
(9) Depozitarul Central comunica participantilor, bancilor de decontare si agentului de plata confirmarea finalizarii decontarii.
(10) Dupa comunicarea de catre Depozitarul Central a finalizarii decontarii, bancile de decontare au obligatia si raspunderea exclusiva de a credita, in ziua decontarii, conturile de decontare a fondurilor banesti ale participantilor, cu sumele aferente evenimentului corporativ.
(11) Dupa comunicarea de catre Depozitarul Central a finalizarii decontarii si alimentarea conturilor de decontare a fondurilor banesti ale participantilor de catre bancile de decontare, participantii au obligatia si raspunderea exclusiva de a inregistra distinct, in ziua decontarii, in contul fiecarui client, suma aferenta evenimentului corporativ.
(12) Depozitarul Central nu initiaza instructiunea de plata aferenta evenimentului corporativ in cazul in care agentul de plata nu confirma participarea la decontare.
(13) Instructiunea de plata initiata nu este decontata in situatia in care agentul de plata nu asigura fondurile necesare efectuarii decontarii in sistemul ReGIS.
(14) In situatia in care o instructiune de decontare pe baza bruta a fost exclusa din sistemul ReGIS ca urmare a faptului ca agentul de plata nu a asigurat fondurile necesare decontarii acesteia pana la inchiderea sistemului respectiv, Depozitarul Central reinitiaza respectiva instructiune in urmatoarea zi de decontare.
(15) Depozitarul Central nu este tinut raspunzator pentru nicio pretentie, pierdere, dauna sau cheltuieli de orice natura provocate direct sau indirect in situatiile prevazute la alin. (12) si alin. (13).
(16) Prevederile art. 129 se aplica in mod corespunzator si in cazul instructiunilor de plata aferente unor evenimente corporative.

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

Art. 423 (1) In cazul in care instrumentele financiare obiect al distributiei in moneda nationala sunt evidentiate la data de inregistrare/data relevanta in conturi de pe Platforma T2S, decontarea sumelor de bani rezultat al distributiei se realizeaza prin intermediul sistemului ReGIS.
(2) In cazul instrumentelor financiare ce sunt obiect al unei distributii in euro, evidentiate la data de inregistrare/data relevanta in conturi de pe Platforma T2S, decontarea sumelor de bani rezultat al distributiei se realizeaza in conformitate cu prevederile Titlului V Operatiuni Target2-Securities.

Art. 424 (1) In scopul facilitarii comunicarii dintre emitenti, participanti si detinatorii de instrumente financiare in legatura cu plata dividendelor si a altor sume de bani, la solicitarea emitentilor, Depozitarul Central comunica emitentilor, in cadrul informatiilor privind registrul lor propriu de la data de inregistrare/data relevanta, si informatiile ce au fost comunicate Depozitarului Central de catre participanti in cadrul raportarii de la data de inregistrare/data relevanta, privind optiunea exprimata de clientii acestora referitoare la:
a) plata dividendelor si/sau a altor sume de bani de catre emitent catre respectivul detinator de instrumente financiare cu retinerea impozitului standard din Romania la data platii;
b) plata dividendelor si/sau a altor sume de bani de catre emitent catre respectivul detinator de instrumente financiare cu rata de impozit retinuta in mod corespunzator, conform conventiilor de evitare a dublei impuneri, in baza documentatiei transmisa de catre investitor emitentului, anterior datei de inregistrare/datei relevante;
c) amanarea platii dividendelor si/sau a altor sume de bani de catre emitent catre respectivul detinator de instrumente financiare pentru o data ulterioara datei platii, cu respectarea prevederilor legale in vigoare.
(2) Depozitarul Central comunica emitentului informatiile mentionate la alin. (1) in masura in care acestea ii sunt furnizate de catre participanti si le considera in toate cazurile ca fiind corecte si valide, Depozitarul Central neavand nicio obligatie de a efectua verificari si/sau investigatii suplimentare in legatura cu respectivele informatii furnizate de participanti.
(3) Participantul care nu isi indeplineste obligatia de raportare catre Depozitarul Central a unor informatii corecte si valide in legatura cu optiunea de plata a clientilor proprii raspunde integral si exclusiv pentru toate consecintele care decurg din neindeplinirea acestei obligatii iar pretentiile, prejudiciile, pagubele, daunele sau alte masuri reparatorii cad exclusiv in sarcina participantului.

Subsectiunea 3.2 Distributia de instrumente financiare

425 (1) Distributia de instrumente financiare se proceseaza de catre Depozitarul Central prin creditarea conturilor individuale si a celor globale deschise in sistemul Depozitarului Central, in conformitate cu detaliile evenimentului corporativ, dupa cum urmeaza:
a) in cazul detinatorilor ale caror instrumente financiare sunt evidentiate la data de inregistrare/data relevanta in sectiunea 1, instrumentele financiare, rezultat al distributiei, sunt repartizate in conturile individuale libere de sarcini din sectiunea 1;

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

b) in cazul detinatorilor ale caror instrumente financiare sunt evidentiate la data de inregistrare/data relevanta in conturi individuale si/sau globale deschise de participanti in sectiunea 2 sau pe Platforma T2S, instrumentele financiare rezultat al distributiei sunt repartizate in aceste conturi;
c) in cazul participantilor ale caror detineri in nume propriu sunt evidentiate la data de inregistrare/data relevanta in sectiunea 3 si/sau pe Platforma T2S, instrumentele financiare rezultat al distributiei sunt repartizate in aceste conturi.
(2) Prin exceptie de la alin. (1) si fara a aduce atingere prevederilor art. 418 alin. (5) si art. 419 alin. (7), in cazul distributiei de instrumente financiare, Depozitarul Central exclude de la calculul rezultatului evenimentului corporativ detinerile proprii ale emitentului evidentiate in sectiunea 1, in cazurile in care este instructat in acest sens de catre emitent.
(3) In scopul respectarii prevederilor alin. (2), participantii au obligatia si raspunderea exclusiva ca, la instructiunea emitentului, sa transfere detinerile proprii ale emitentului, inregistrate in evidentele proprii, in contul emitentului deschis in sectiunea 1, pana cel tarziu la data de inregistrare/data relevanta a distributiei.
(4) Depozitarul Central nu poate fi tinut raspunzator pentru niciun prejudiciu direct sau indirect cauzat de neindeplinirea de catre participant a obligatiei prevazuta la alin. (3).

Art. 426 Emitentul comunica Depozitarului Central prin anuntul mentionat la art. 415, dupa caz, informatii privind ex date, data de inregistrare/data relevanta, data platii, raportul de alocare a instrumentelor financiare distribuite, pretul de compensare a fractiunilor si alte informatii necesare procesarii platilor reprezentand instrumentele financiare nou emise.

Art. 427 (1) Depozitarul Central identifica conturile continand pozitii de instrumente financiare obiect al evenimentului corporativ in conformitate cu art. 418, alin. (2).
(2) Depozitarul Central calculeaza rezultatele in instrumente financiare prin aplicarea raportului de alocare stabilit de emitent dupa cum urmeaza:
a) la nivel de cont de instrumente financiare pentru detinerile evidentiate in conturile administrate de participanti;
b) la nivel de detinator de instrumente financiare in cazul instrumentelor financiare evidentiate in sectiunea 1.
(3) Instrumentele financiare rezultat al evenimentului corporativ sunt evidentiate in rapoartele de decontare aferente evenimentelor corporative la nivel de participant.
(4) Creditarea conturilor de instrumente financiare in conformitate cu detaliile evenimentului corporativ este realizata de catre Depozitarul Central in data platii, in conformitate cu orarul operatiunilor comunicat participantilor prin precizari tehnice.
(5) Depozitarul Central informeaza corespunzator participantii cu privire la finalizarea operatiunii de distributie.

Art. 428 Calculul sumelor de bani reprezentand compensarea fractiunilor rezultate din aplicarea, conform art. 427, alin. (2), a raportului de alocare stabilit de emitent, se efectueaza de catre Depozitarul Central iar plata se realizeaza in conformitate cu prevederile subsectiunii 3.1 a prezentului capitol.

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

Art. 429 In cazul in care instrumentele financiare obiect al distributiei sunt evidentiate la data de inregistrare/data relevanta in conturi de pe Platforma T2S, decontarea instrumentelor financiare rezultat al distributiei se realizeaza in conformitate cu prevederile Titlului V Operatiuni Target2-Securities.

Subsectiunea 3.3 Reorganizari obligatorii (fara optiuni)

Art. 430 Reorganizarea obligatorie se proceseaza de catre Depozitarul Central prin debitarea partiala sau totala a instrumentelor financiare obiect al reorganizarii obligatorii insotita, in functie de detaliile evenimentului corporativ, de plata rezultatelor in bani si/sau de creditarea instrumentelor financiare rezultat al reorganizarii in conturile din care s-a facut debitarea, dupa cum urmeaza:
a) in cazul detinatorilor ale caror instrumente financiare sunt evidentiate la data de inregistrare/data relevanta in sectiunea 1, instrumentele financiare, rezultat al reorganizarii obligatorii, sunt creditate in conturile individuale din sectiunea 1;
b) in cazul detinatorilor ale caror instrumente financiare sunt evidentiate la data de inregistrare/data relevanta in conturi individuale si/sau globale deschise de participanti in sectiunea 2 sau pe Platforma T2S, instrumentele financiare rezultat al reorganizarii obligatorii sunt creditate in aceste conturi;
c) in cazul participantilor ale caror detineri in nume propriu sunt evidentiate la data de inregistrare/data relevanta in conturile acestora deschise in sectiunea 3 si/sau pe Platforma T2S, instrumentele financiare rezultat al reorganizarii obligatorii sunt creditate in aceste conturi.

Art. 431 Emitentul comunica Depozitarului Central prin anuntul mentionat la art. 415, in functie de caracteristicile evenimentului corporativ, informatii privind ultima zi de tranzactionare, data de inregistrare/data relevanta, data platii rezultatelor, pret de rascumparare, rata de rascumparare, raportul de schimb/alocare a instrumentelor financiare rezultat al reorganizarii obligatorii, pretul de compensare a fractiunilor precum si alte informatii necesare procesarii platilor reprezentand rezultatele evenimentului corporativ.

Art. 432 (1) Depozitarul Central identifica conturile continand pozitiile de instrumente financiare obiect al evenimentului corporativ in conformitate cu art. 418, alin. (2) si calculeaza rezultatele in instrumente financiare si/sau sume de bani in conformitate cu detaliile comunicate de catre emitent.
(2) In cazul in care reorganizarea obligatorie are ca rezultat instrumente financiare, sunt aplicabile prevederile art. 427 alin. (2) – (5).
(3) In cazul in care reorganizarea obligatorie are ca rezultat sume de bani, inclusiv sume de bani asociate compensarii fractiunilor, sunt aplicabile prevederile art. 421 - 423.

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

Art. 433 In cazul in care instrumentele financiare obiect al reorganizarii obligatorii sunt evidentiate la data de inregistrare/data relevanta in conturi de pe Platforma T2S, decontarea instrumentelor financiare rezultat al reorganizarii obligatorii se realizeaza in conformitate cu prevederile Titlului V Operatiuni Target2-Securities.

Subsectiunea 3.4 Reorganizari obligatorii cu optiuni

Art. 434 Emitentul comunica Depozitarului Central prin anuntul mentionat la art. 415, optiunea implicita a evenimentului, informatii privind data de inceput si data de sfarsit ale perioadei de exprimare a optiunilor, data platii rezultatelor si dupa caz, in functie de caracteristicile evenimentului, perioada de revocare a optiunilor exprimate, pretul, data participarii garantate si alte informatii necesare procesarii reorganizarii obligatorii cu optiuni.

Art. 435 (1) In cadrul reorganizarilor cu optiuni, procesarea optiunilor se realizeaza dupa cum urmeaza:
a) prin intermediul Depozitarului Central in cazul detinatorilor ale caror instrumente financiare sunt evidentiate, la momentul exprimarii optiunii, in sectiunea 2, sectiunea 3 si pe Platforma T2S;
b) direct de catre emitent sau de catre un intermediar mandatat de emitent, in cazul detinatorilor ale caror instrumente financiare sunt evidentiate la momentul exprimarii optiunii in sectiunea 1.
(2) In scopul aplicarii prevederilor alin. (1) lit. b), la inceputul perioadei de exprimare a optiunilor Depozitarul Central comunica emitentului si/sau intermediarului mandatat de emitent, informatii privind detinatorii de instrumente financiare obiect al evenimentului corporativ inregistrati in sectiunea 1.
(3) Depozitarul Central comunica emitentului si/sau intermediarului mandatat de emitent modificari ale informatiilor mentionate la alin. (2), aparute pe parcursul perioadei de exprimare a optiunilor, daca este cazul.
(4) La instructiunea emitentului si/sau intermediarului mandatat de acesta, Depozitarul Central va bloca instrumentele financiare obiect al evenimentului corporativ inregistrate in sectiunea 1, cu privire la care s-a exprimat optiunea conform alin. (1) lit. b).

Art. 436 (1) In vederea initierii instructiunilor de exprimare a optiunilor in cazul in care instrumentele financiare obiect al reorganizarii obligatorii cu optiuni sunt evidentiate in conturi deschise pe Platforma T2S, este necesar transferul respectivelor instrumente financiare in sistemul local.
(2) Depozitarul Central comunica momentul de la care se vor putea initia instructiuni de exprimare a optiunilor pentru instrumente financiare evidentiate in conturi deschise pe Platforma T2S, fara transferul acestora conform alin. (1).

Art. 437 (1) Participantii transmit instructiunile de exprimare a optiunilor ale clientilor lor si intructiunile de exprimare a optiunilor proprii prin mijlocul de comunicare si in conformitate cu orarul de subscriere notificate de Depozitarul Central prin precizari tehnice.

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

(2) Participantul care transmite instructiuni de exprimare a optiunilor are obligatia si raspunderea exclusiva de a se asigura ca instrumentele financiare care atesta dreptul detinatorilor de exercitare a optiunii in cadrul respectivului eveniment corporativ sunt disponibile in cont la momentul transmiterii instructiunii.
(3) Instructiunea de exprimare a unei optiuni trebuie sa respecte formatul prevazut in precizarile tehnice.
(4) Depozitarul Central nu ia in considerare instructiunile primite care nu indeplinesc toate conditiile stabilite prin prezentul cod si prin precizarile tehnice.
(5) Fiecare instructiune transmisa de un participant este acceptata in sistemul Depozitarului Central dupa validarea tehnica si functionala a acesteia iar instrumentele financiare obiect al instructiunii de exprimare a optiunii sunt blocate.
(6) Depozitarul Central notifica participantii cu privire la acceptarea sau neacceptarea instructiunilor transmise de catre acestia imediat dupa ce a realizat verificarea conditiilor stipulate anterior.
(7) In cazul in care instructiunii de exprimare a unei optiuni ii este asociata si o plata in bani, Depozitarul Central genereaza o instructiune de Plata fara Livrare (Payment free of Delivery – PfoD) pentru decontarea respectivei plati.
(8) Participantul care transmite instructiuni de tipul celor mentionate la alin. (7) are obligatia si raspunderea exclusiva de a alimenta, la data transmiterii instructiunii, in conformitate cu orarul comunicat prin precizari tehnice, contul de decontare sau, dupa caz, contul de fonduri dedicat de pe platforma T2S, cu disponibilul corespunzator decontarii platii corespunzatoare instructiunilor.

Art. 438 (1) Decontarea platilor in moneda nationala asociate instructiunilor de exprimare a optiunilor se realizeaza pe baza bruta, in conformitate cu prevederile prezentului cod, pe toata durata de functionare a sistemului ReGIS in care este permisa introducerea de instructiuni de plata pentru decontarea pe baza bruta de catre Depozitarul Central, in conformitate cu contractul incheiat intre Depozitarul Central si BNR si orarul operatiunilor comunicat prin precizari tehnice.
(2) Sumele de bani aferente evenimentului corporativ sunt evidentiate in rapoartele de decontare aferente evenimentelor corporative la nivel de participant, precum si in rapoartele bancare de decontare aferente unui eveniment corporativ la nivel de banca de decontare si in raportul bancar de decontare aferent evenimentului corporativ la nivel de agent de plata.
(3) La data preconizata a decontarii fondurilor asociate unei instructiuni de exprimare a unei optiuni, Depozitarul Central emite prin mijlocul de comunicare notificat bancilor de decontare si agentului de plata, rapoartele bancare decontare aferente unui eveniment corporativ la nivel de banca de decontare, respectiv raportul bancar de decontare aferent evenimentului corporativ la nivel de agent de plata in conformitate cu orarul operatiunilor comunicat prin precizari tehnice.
(4) La data preconizata a decontarii fondurilor asociate unei instructiuni de exprimare a unei optiuni, participantii au obligatia si raspunderea exclusiva de a alimenta conturile de decontare a fondurilor banesti deschise la bancile de decontare cu suma corespunzatoare instructiunii, in conformitate cu orarul stabilit prin precizari tehnice.
(5) Bancile de decontare au obligatia si raspunderea exclusiva de a debita conturile participantilor deschise in evidentele proprii cu sumele aferente instructiunilor de exprimare a optiunilor si de a

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

alimenta contul de decontare a fondurilor banesti deschis in sistemul ReGIS cu suma debitoare in relatia cu agentul de plata, in conformitate cu raportul bancar de decontare aferent evenimentului corporativ la nivel de banca de decontare.
(6) Bancile de decontare au obligatia de a transmite Depozitarului Central, prin mijlocul de comunicare notificat de Depozitarul Central, acceptul sau dupa caz refuzul de participare la decontare, conform datei preconizate a decontarii si a sumelor inscrise in raportul bancar de decontare aferent unui eveniment corporativ la nivel de banca de decontare, in conformitate cu orarul operatiunilor aferente comunicat de catre Depozitarul Central.
(7) Dupa primirea de catre Depozitarul Central a confirmarilor de participare la decontare transmise de bancile de decontare, Depozitarul Central initiaza instructiunile de plata pentru decontarea pe baza bruta in sistemul ReGIS.
(8) Prevederile art. 422 alin. (7) si alin. (8) sunt aplicabile.
(9) Depozitarul Central comunica participantilor, bancilor de decontare si agentului de plata, confirmarea finalizarii decontarii.
(10) Dupa comunicarea de catre Depozitarul Central a finalizarii decontarii, agentul de plata are obligatia si raspunderea exclusiva de a alimenta, in aceeasi zi, contul de decontare destinat colectarii sumelor aferente optiunilor exprimate.
(11) Depozitarul Central nu initiaza instructiunile de plata aferente exprimarii optiunilor in cazul in care bancile de decontare refuza participarea la decontare.
(12) Instructiunile de plata initiate nu sunt decontate in situatia in care bancile de decontare nu asigura fondurile necesare efectuarii decontarii in sistemul ReGIS.
(13) Instructiunile de exprimare a optiunilor sunt anulate de catre Depozitarul Central in situatiile descrise la alin. (11) si (12).
(14) Depozitarul Central nu este tinut raspunzator pentru nicio pretentie, pierdere, dauna sau cheltuieli de orice natura provocate direct sau indirect in situatiile prevazute la alin. (11), alin. (12) si alin. (13).
(15) Prevederile art. 129 se aplica in mod corespunzator si in cazul instructiunilor de plata aferente exprimarii optiunilor.

Art. 439 Decontarea platilor in euro asociate instructiunilor de exprimare a optiunilor se realizeaza in conformitate cu prevederile Titlului V Operatiuni Target2-Securities.
Art. 440 (1) Decontarea rezultatelor in instrumente financiare ale unui eveniment corporativ din categoria reorganizarilor obligatorii cu optiuni este realizata prin intermediul sistemului Depozitarului Central ulterior datei de sfarsit a perioadei de exprimare a optiunilor, la data platii.

(2) Depozitarul Central inregistreaza rezultatul evenimentului corporativ cu optiuni dupa cum urmeaza:
a) in conformitate cu optiunile exprimate de participanti in nume propriu si pentru clientii acestora si/sau in conformitate cu optiunea implicita stabilita de emitent atunci cand nicio optiune nu a fost exprimata, pentru detinatorii ale caror instrumente financiare sunt evidentiate in sectiunea 2, sectiunea 3 si pe Platforma T2S;

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

b) in conformitate cu informatiile cuprinse in lista transmisa in format electronic de catre emitent, pentru detinatorii inregistrati in sectiunea 1.

Subsectiunea 3.5 Distributia cu optiuni

Art. 441 Emitentul comunica Depozitarului Central prin anuntul mentionat la art. 415, informatii privind ex date, data de inregistrare, data platii instrumentelor financiare intermediare, data de inceput si data de sfarsit ale perioadei de exprimare a optiunilor, data platii rezultatelor si, dupa caz, in functie detaliile evenimentului, perioada de revocare a optiunilor exprimate, pretul, data participarii garantate si alte informatii necesare procesarii distributiei cu optiuni.

Art. 442 (1) Depozitarul Central emite, in scopul procesarii distributiilor cu optiuni, instrumente financiare intermediare care atesta dreptul detinatorilor acestor instrumente de exprimare a optiunii in respectivul eveniment corporativ.
(2) Instrumentele financiare intermediare sunt distribuite in conformitate cu prevederile subsectiunii 3.2 din prezentul capitol.
(3) Ulterior emiterii, instrumentele financiare intermediare vor face obiectul unei reorganizari obligatorii cu optiuni procesata in conformitate cu prevederile subsectiunii 3.4. sau unei reorganizari voluntare procesata in conformitate cu prevederile subsectiunii 3.6.

Subsectiunea 3.6 Reorganizari voluntare

Art. 443 (1) Emitentul comunica Depozitarului Central prin anuntul mentionat la art. 415 informatii privind optiunile permise, optiunea implicita a evenimentului, perioada de exprimare a optiunilor, data platii rezultatelor si, dupa caz, rata de conversie, pret de cumparare, data participarii garantate, perioada de revocare a optiunilor precum si orice alte informatii necesare informarii corespunzatoare a detinatorilor de instrumente financiare obiect la reorganizarii voluntare.
(2) In cazul in care initiatorul reorganizarii voluntare este un ofertant, prevederile alin. (1) se aplica in mod corespunzator, obligatia transmiterii informatiilor fiind a participantului prin intermediul caruia ofertantul initiaza si deruleaza reorganizarea voluntara.

Sectiunea 4 Procesarea evenimentelor corporative «on flow»

Subsectiunea 4.1 Managementul rezultatelor in cazul evenimentelor corporative de tipul distributiilor - redistribuiri

Art. 444 Etapele procesarii redistribuirilor sunt urmatoarele:
a) identificarea instructiunilor de decontare eligibile pentru aplicarea managementului rezultatelor de tipul redistribuirii;
b) generarea instructiunilor de redistribuire;
c) informarea participantilor cu privire la generarea instructiunilor de redistribuire;

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

d) decontarea sau anularea dupa caz, a instructiunilor de redistribuire;
e) informarea participantilor cu privire la decontarea redistribuirii sau cu privire la anularea instructiunii.

Art. 445 (1) Sunt instructiuni eligibile, in sensul acestei subsectiuni, instructiunile de decontare inregistrate in sistemul Depozitarului Central care au finalizat cu succes procesul de matching si indeplinesc urmatoarele conditii:
a) au data tranzactionarii inainte de ex date si sunt in curs de decontare la momentul de inchidere al zilei de decontare corespunzatoare datei de inregistrare a distributiei sau,
b) au data tranzactionarii ex date sau ulterioara ex date si sunt decontate la momentul de inchidere al zilei de decontare corespunzatoare datei de inregistrare a distributiei.
(2) Prin exceptie de la prevederile alin. (1), in cazul instrumentelor financiare cu venit fix, sunt instructiuni eligibile acelea care au data preconizata a decontarii inainte sau in aceeasi zi cu data de inregistrare/data relevanta pentru distributie si sunt in curs de decontare la momentul de inchidere al zilei de decontare corespunzator acestei date

Art. 446 (1) Pentru aplicarea managementului rezultatelor de tipul redistribuirii, Depozitarul Central identifica in ziua corespunzatoare datei de inregistrare/datei relevante a distributiei instructiunile de decontare eligibile conform art. 445.
(2) Depozitarul Central repeta zilnic procesul de identificare a instructiunilor de decontare eligibile pentru aplicarea managementului rezultatelor de tipul redistribuirii, timp de douazeci de zile lucratoare dupa data de inregistrare/data relevanta a distributiei.
(3) Identificarea instructiunilor se realizeaza la momentul de inchidere al zilei de decontare corespunzatoare zilei in care se realizeaza identificarea.

Art. 447 (1) Ulterior identificarii instructiunilor de decontare eligibile pentru managementul rezultatelor, Depozitarul Central genereaza instructiuni de redistribuire a rezultatului distributiei dupa cum urmeaza:
a) de la vanzator la cumparator, in cazul instructiunilor care indeplinesc conditiile precizate in art. 445 alin. (1), lit. a) sau art. 445 alin. (2);
b) de la cumparator la vanzator, in cazul instructiunilor care indeplinesc conditiile precizate in art. 445 alin. (1), lit. b).
(2) Instructiunile de redistribuire sunt instructiuni de tip Plata fara Livrare (Payment free of Delivery - PfoD) pentru rezultate in sume de bani si Livrare fara Plata cu schimbarea proprietatii (Free of payment - FoP) pentru rezultate in instrumente financiare.
(3) Instructiunea de redistribuire are urmatoarele caracteristici:
a) data tranzactiei este aceeasi cu cea a instructiunii care a stat la baza generarii sale;
b) data preconizata a decontarii este aceeasi cu data platii distributiei;
c) se deconteaza pe baza bruta;
d) cantitatea de instrumente financiare sau suma de bani de redistribuit se determina aplicand algoritmul specific distributiei cantitatii de instrumente financiare din instructiunea care a stat la baza generarii instructiunii de redistribuire, utilizandu-se metodele de rotunjire la cel mai apropiat

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

intreg inferior in cazul instrumentelor financiare, respectiv metoda rotunjirii prin lipsa, la doua zecimale, in cazul sumelor de bani.
(4) Depozitarul Central realizeaza calculele mentionate la alin. (3), lit. d) aplicand rata standard de impozitare comunicata de emitent pentru evenimentul corporativ procesat.
(5) In cazul in care emitentul a hotarat compensarea fractiunilor, Depozitarul Central genereaza inclusiv instructiuni de redistribuire a sumelor de compensat aferente fractiunilor daca acestea au rezultat in urma efectuarii calculului precizat la alin. (3) lit. d).

Art. 448 (1) Depozitarul Central pune la dispozitia participantilor mecanisme prin care:
a) contrapartile dintr-o tranzactie pot agrea excluderea unor instructiuni identificate ca fiind eligibile pentru redistribuire din procesul de generare a instructiunilor de redistribuire;
b) contrapartile dintr-o tranzactie pot agrea includerea unor instructiuni de decontare ce nu indeplinesc conditiile mentionate in art. 445 in categoria instructiunilor eligibile pentru aplicarea redistribuirii;
(2) Depozitarul Central pune la dispozitia participantilor mecanisme prin care contrapartile pot asigura decontarea instructiunilor de redistribuire ulterior decontarii instructiunilor care au stat la baza generarii lor.
(3) Mecanismele mentionate la alin. (1) si alin. (2) sunt descrise in precizarile tehnice comunicate participantilor.

Art. 449 (1) Depozitarul Central informeaza participantii implicati cu privire la generarea instructiunilor de redistribuire prin intermediul mijloacelor de comunicare utilizate in acest scop si in conformitate cu precizarile tehnice.
(2) Instrumentele financiare si/sau dupa caz, fondurile banesti ce fac obiectul instructiunilor de redistribuire sunt evidentiate in rapoartele de decontare aferente evenimentelor corporative la nivel de participant.

Art. 450 (1) Decontarea instructiunilor de redistribuire de tip Livrare fara Plata se initiaza de catre participantul care are obligatia sa livreze instrumentele financiare in conditiile in care atat distributia cat si tranzactia care a stat la baza redistribuirii s-au decontat, conform precizarilor tehnice.
(2) Prin exceptie de la prevederile alin. (1), decontarea instructiunilor de redistribuire mentionate la art. 447, alin. (1), lit. b), este initiata de catre Depozitarului Central ulterior procesarii operatiunilor “on stock”, in conformitate cu orarul operatiunilor, inclus in precizarile tehnice.

Art. 451 (1) Decontarea instructiunilor de redistribuire de tip Plata fara Livrare se initiaza de catre participantul care are obligatia sa livreze fondurile banesti in conditiile in care atat distributia cat si tranzactia care a stat la baza redistribuirii s-au decontat, conform precizarilor tehnice.
(2) Prin exceptie de la prevederile alin. (1), decontarea instructiunilor de redistribuire mentionate la art. 447, alin. (1), lit. b), este initiata de catre Depozitarului Central ulterior procesarii operatiunilor “on stock”, in conformitate cu orarul operatiunilor, inclus in precizarile tehnice.

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

Art. 452 (1) In cazul instructiunilor de redistribuire de tip Plata fara Livrare, la data preconizata a decontarii, Depozitarul Central emite prin mijlocul de comunicare notificat bancilor de decontare raportul bancar de decontare aferent unui eveniment corporativ la nivel de banca de decontare pentru decontarea "on flow", in conformitate cu orarul operatiunilor comunicat prin precizari tehnice.
(2) La data preconizata a decontarii, participantii au obligatia si raspunderea exclusiva de a debita conturile clientilor aflati in pozitie debitoare cu suma aferenta decontarii instructiunilor de redistribuire.
(3) Participantii aflati in pozitie debitoare au obligatia si raspunderea exclusiva de a alimenta contul propriu de decontare a fondurilor banesti deschis la banca de decontare cu suma aferenta decontarii instructiunilor de redistribuire in conformitate cu orarul operatiunilor de decontare corespunzator.
(4) In cazul in care participantii care deconteaza instructiunea de redistribuire au conturile de decontare a fondurilor banesti deschise la banci de decontare diferite, banca de decontare aflata in pozitie debitoare are obligatia si raspunderea exclusiva de a debita contul participantului aflat in pozitie debitoare si de a alimenta contul de decontare a fondurilor banesti deschis in sistemul ReGIS cu suma aferenta decontarii instructiunilor de redistribuire.
(5) In cazul in care participantii care deconteaza instructiunea de redistribuire au conturile de decontare a fondurilor banesti deschise la aceeasi banca de decontare, aceasta are obligatia si raspunderea exclusiva de a debita contul participantului aflat in pozitie debitoare cu suma aferenta decontarii instructiunii de redistribuire.
(6) Banca de decontare prin intermediul careia deconteaza participantul aflat in pozitie debitoare are obligatia de a transmite Depozitarului Central, prin mijlocul de comunicare notificat de Depozitarul Central, acceptul sau dupa caz refuzul de participare la decontare, conform datei preconizate a decontarii si a sumei inscrise in raportul bancar de decontare aferent unui eveniment corporativ la nivel de banca de decontare, in conformitate cu orarul operatiunilor aferente comunicat de catre Depozitarul Central.
(7) In cazul instructiunilor de redistribuire inregistrate in cadrul aceluiasi cont global sau intre doua conturi ale aceluiasi participant, acesta transmite Depozitarului Central, prin mijlocul de comunicare notificat de catre Depozitarul Central, confirmarea de participare la decontare, conform datei preconízate a decontarii si a sumei inscrise in raportul de decontare aferent evenimentelor corporative la nivel de participant, in conformitate cu orarul operatiunilor aferente comunicat de catre Depozitarul Central.
(8) Dupa primirea de catre Depozitarul Central a confirmarii de participare la decontare transmisa de banca de decontare, mentionata la alin. (6), in cazul in care participantii care deconteaza instructiunile de redistribuire au conturile de decontare a fondurilor banesti deschise la banci de decontare diferite, Depozitarul Central initiaza instructiunea de plata pentru decontarea pe baza bruta in sistemul ReGIS in perioada de functionare a sistemului ReGIS in care este permisa introducerea de instructiuni de decontare pe baza bruta de catre Depozitarul Central, in conformitate cu contractul incheiat intre Depozitarul Central si BNR.
(9) Prevederile art. 422 alin. (7) si alin. (8) sunt aplicabile.
(10) Depozitarul Central comunica participantilor si bancilor de decontare confirmarea finalizarii decontarii.

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

(11) Dupa comunicarea de catre Depozitarul Central a finalizarii decontarii, bancile de decontare au obligatia si raspunderea exclusiva de a alimenta, in aceeasi zi, conturile de decontare a fondurilor banesti ale participantilor, cu suma aferenta instructiunilor de redistribuire.
(12) Dupa comunicarea de catre Depozitarul Central a finalizarii decontarii si alimentarea conturilor de decontare a fondurilor banesti ale participantilor de catre bancile de decontare participantii au obligatia si raspunderea exclusiva de a inregistra distinct, in aceeasi zi, in contul fiecarui client, sumele corespunzatoare.
(13) Depozitarul Central nu initiaza instructiunea de plata aferenta instructiunilor de redistribuire in cazul in care banca de decontare nu confirma participarea la decontare.
(14) Instructiunea de plata initiata nu este decontata in situatia in care banca de decontare nu asigura fondurile necesare efectuarii decontarii in sistemul ReGIS, desi anterior acesta a confirmat participarea la decontare.
(15) In situatia in care o instructiune de plata initiata nu a fost decontata pana la inchiderea sistemului ReGIS ca urmare a faptului ca banca de decontare nu a asigurat fondurile necesare decontarii acesteia, instructiunea este anulata de sistemul ReGIS, iar Depozitarul Central reinitiaza decontarea sa in urmatoarea zi de decontare.
(16) In situatia in care, instructiunea de plata mentionata la alin. (15) nu poate fi decontata nici in urmatoarea zi de decontare, Depozitarul Central anuleaza instructiunea de redistribuire corespunzatoare, in aceeasi zi.
(17) Depozitarul Central nu este tinut raspunzator pentru nicio pretentie, pierdere, dauna sau cheltuieli de orice natura provocate direct sau indirect, din culpa participantilor sau/si a bancilor de decontare in oricare din situatiile prevazute in cuprinsul acestui articol.
(18) Prevederile art. 129 se aplica in mod corespunzator si in cazul instructiunilor de plata aferente instructiunilor de redistribuire.

Art. 453 (1) Decontarea instructiunilor de redistribuire de tip Livrare fara Plata care au la baza instructiuni de decontare de pe Platforma T2S se realizeaza in conformitate cu prevederile Titlului V Operatiuni Target2-Securities.
(2) Decontarea instructiunilor de redistribuire de tip Plata fara livrare care au la baza instructiuni de decontare de pe Platforma T2S se realizeaza in conformitate cu prevederile Titlului V Operatiuni Target2-Securities daca moneda de decontare a redistribuirilor este euro.
(3) Decontarea instructiunilor de redistribuire de tip Plata fara livrare care au la baza instructiuni de decontare de pe Platforma T2S se realizeaza prin sistemul ReGIS in conformitate cu prevederile art. 452, daca moneda de decontare a redistribuirilor este moneda nationala.

Art. 454 Depozitarul Central anuleaza o instructiune de redistribuire in curs de decontare fie la solicitarea ambilor participanti contraparti, fie ca urmare a anularii, conform regimului juridic aplicabil, a instructiunii de decontare care a stat la baza generarii sale.

Art. 455 Dupa finalizarea operatiunilor de decontare a instructiunilor de redistribuire sau anularea acestora, Depozitarul Central informeaza participantii implicati, prin intermediul mijloacelor de comunicare utilizate in acest scop si in conformitate cu precizarile tehnice aplicabile.

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

Subsectiunea 4.2 Managementul rezultatelor in cazul evenimentelor corporative de tipul reorganizarilor – transformari

Art. 456 (1) Etapele procesarii transformarilor sunt urmatoarele:
a) identificarea instructiunilor eligibile pentru aplicarea managementului rezultatelor de tipul transformarii;
b) anularea instructiunilor identificate ca fiind eligibile si informarea participantilor in acest sens;
c) generarea instructiunilor de transformare care inlocuiesc instructiunile anulate, in conformitate cu detaliile evenimentului corporativ;
d) informarea participantilor cu privire la generarea instructiunilor de transformare;
e) decontarea sau anularea dupa caz, a instructiunilor de transformare;
f) informarea participantilor cu privire la decontarea instructiunilor de transformare sau cu privire la anularea acestora.
(2) Depozitarul Central pune la dispozitia participantilor mecanisme prin care acestia pot agrea excluderea din procesul de transformare a unei instructiuni identificata ca fiind eligibila pentru transformare; in acest caz respectiva instructiune se anuleaza fara a fi inlocuita cu instructiuni de transformare.

Art. 457 (1) Depozitarul Central identifica si anuleaza toate instructiunile in curs de decontare la momentul de inchidere al zilei de decontare corespunzatoare datei de inregistrate/datei relevante a reorganizarilor obligatorii sau a datei limita de exprimare a optiunilor in cazul reorganizarilor obligatorii cu optiuni.
(2) Depozitarul Central identifica instructiunile prevazute la alin. (1) la momentul de inchidere al zilei de decontare corespunzatoare datei de inregistrare/datei relevante si repeta zilnic acest proces in urmatoarele douazeci de zile lucratoare.

Art 458 Depozitarul Central informeaza participantii implicati cu privire la anularea instructiunilor identificate ca fiind eligibile pentru transformari, prin intermediul mijloacelor de comunicare utilizate in acest scop si in conformitate cu precizarile tehnice aplicabile.

Art 459 (1) O instructiune anulata poate fi inlocuita cu una sau mai multe instructiuni de transformare in functie de caracteristicile reorganizarii.
(2) Instructiunile de transformare sunt de tip Livrare contra Plata (Delivery versus Payment - DvP), Plata fara Livrare (Payment free of delivery - PfoD) si Livrare fara Plata cu sau fara schimbarea proprietatii (Free of payment - FoP).
(3) O instructiune de transformare de tip Livrare contra Plata (DvP) se deconteaza pe baza bruta sau neta in concordanta cu tipul de decontare al instructiunii inlocuite.
(4) O instructiune de transformare de tip Plata fara Livrare (PfoD) sau de tip Livrare fara Plata (FoP) se deconteaza intotdeauna pe baza bruta, indiferent de tipul de decontare al instructiunii inlocuite.

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

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

Art. 460 In cazul unei reorganizari al carei rezultat consta intr-o singura emisiune de instrumente financiare (un singur ISIN), instructiunea de transformare se genereaza in acelasi sens intre cele doua parti implicate si contine aceleasi informatii ca si instructiunea inlocuita, cu exceptia urmatoarelor:
a) simbol si/sau ISIN, dupa caz;
b) cantitatea de instrumente financiare;
c) data preconizata a decontarii.

Art. 461 (1) In cazul unei reorganizari al carei rezultat consta in doua sau mai multe emisiuni de instrumente financiare (doua sau multe ISIN-uri), instructiunile de transformare se genereaza in acelasi sens intre cele doua parti implicate si contin aceleasi informatii ca si instructiunea inlocuita, cu exceptia urmatoarelor informatii:
a) simbol si/sau ISIN, dupa caz;
b) cantitatea de instrumente financiare;
c) data preconizata a decontarii;
d) valoarea de decontat.
(2) Suma valorilor de decontat ale instructiunilor de transformare mentionate la alin. (1) este egala cu valoarea de decontat a instructiunii inlocuite.

Art. 462 (1) In cazul unei reorganizari al carei rezultat consta doar in sume de bani si instructiunea inlocuita este de tip Livrare contra Plata (DvP), se genereaza doua instructiuni de transformare de tip Plata fara Livrare (PfoD), una pentru decontarea sumei din instructiunea inlocuita care pastreaza sensul acesteia din urma si una de sens opus pentru livrarea rezultatului reorganizarii.
(2) In cazul unei reorganizari al carei rezultat consta doar in sume de bani si instructiunea inlocuita este de tip Livrare fara Plata (FoP), se genereaza o singura instructiune de transformare de tip Plata fara Livrare (PfoD), de sens opus instructiunii inlocuite, pentru livrarea rezultatelor reorganizarii.

Art. 463 (1) Pentru determinarea cantitatii de instrumente financiare din instructiunea de transformare, Depozitarul Central aplica algoritmul specific respectivei reorganizari, rotunjind numarul de instrumente financiare obtinut la cel mai apropiat intreg inferior**.**
(2) Pentru determinarea sumelor de bani din instructiunea de transformare, Depozitarul Central aplica algoritmul specific respectivei reorganizari, rotunjind prin lipsa la doua zecimale.

Art. 464 In cazul in care emitentul a hotarat compensarea fractiunilor rezultate din procesarea evenimentului corporativ de tip reorganizare, Depozitarul Central genereaza si instructiuni de transfer al sumelor de compensat, de tip Plata fara Livrare (PfoD) care au sens opus instructiunilor inlocuite.

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

Art. 465 In cazul unei reorganizari obligatorii cu optiuni, instructiunile de transformare au in vedere optiunea implicita a evenimentului corporativ asa cum aceasta a fost stabilita de catre emitent.

Art. 466 (1) Depozitarul Central informeaza participantii implicati cu privire la generarea instructiunilor de transformare, prin intermediul mijloacelor de comunicare utilizate in acest scop si in conformitate cu precizarile tehnice.
(2) Instrumentele financiare si/sau, dupa caz, fondurile banesti ce fac obiectul instructiunilor de transformare sunt evidentiate in rapoartele de decontare aferente evenimentelor corporative la nivel de participant si, in cazul instructiunilor de transformare de tip Livrare contra Plata, acestea sunt evidentiate inclusiv in rapoartele de compensare si decontare sau in rapoartele bancare de decontare pe baza bruta, in functie de tipul decontarii acestora.

Art. 467 (1) Decontarea instructiunilor de transformare de tip Livrare contra Plata cu decontare pe baza neta si a celor de tip Livrare contra Plata cu decontare pe baza bruta se realizeaza conform prevederilor Titlul IV.
(2) Decontarea instructiunilor de transformare de tip Plata fara Livrare se realizeaza conform prevederilor art. 452**.**

Art. 468 (1) Decontarea instructiunilor de transformare de tip Livrare contra Plata si de tip Livrare fara Plata care au la baza instructiuni de decontare de pe Platforma T2S se realizeaza in conformitate cu prevederile Titlului V Operatiuni Target2-Securities.
(2) Daca moneda de decontare a instructiunilor de transformare de tip Plata fara Livrare care au la baza instructiuni de decontare de pe Platforma T2S este euro, atunci decontarea acestora se realizeaza in conformitate cu prevederile Titlului V Operatiuni Target2-Securities.
(3) Daca moneda de decontare a instructiunilor de transformare de tip Plata fara Livrare care au la baza instructiuni de decontare de pe Platforma T2S este moneda nationala, atunci decontarea acestora se realizeaza prin sistemul ReGIS in conformitate cu prevederile art. 452.

Art. 469 O instructiune de transformare se poate anula numai in aceleasi conditii in care instructiunea de decontare care a stat la baza generarii sale s-ar fi putut anula, conform regimului juridic aplicabil fiecarui tip de instructiune de decontare.

Subsectiunea 4.3 Managementul rezultatelor in cazul evenimentelor corporative cu optiuni - mecanismul de protectie a cumparatorului

Art. 470 Mecanismul de protectie a cumparatorului (buyer protection mechanism) se desfasoara in mod direct intre contrapartile din tranzactie, fara implicarea Depozitarului Central, cu respectarea prevederilor incidente din documentul Market Standards for Corporate Actions Processing.

Sectiunea 5 Alte dispozitii

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

Art. 471 (1) Prevederile sectiunilor 2 – 4 din prezentul capitol nu sunt aplicabile procesarii evenimentelor corporative ale caror efecte se rasfrang exclusiv asupra unor detinatori de instrumente financiare individual determinati si evenimentelor corporative in cadrul carora se fac varsaminte partiale.
(2) Sunt evenimente corporative din categoria celor prevazute la alin. (1), de exemplu dar nelimitativ:
a) diminuarea capitalului social prin anularea instrumentelor financiare detinute in nume propriu de catre emitent;
b) diminuarea capitalului social prin anularea instrumentelor financiare detinute de autoritati publice ca urmare a reconstituirii dreptului de proprietate asupra unor terenuri ce au fost proprietatea societatilor al caror capital social se diminueaza;
c) majorarea capitalului social prin aport in natura sau prin conversia unor datorii certe, lichide si exigibile, cu ridicarea dreptului de preferinta pentru ceilalti actionari;
d) desprinderea in interesul unor detinatori de instrumente financiare care sunt determinati expres in continutul proiectului de divizare;
e) fuziunea prin absorbtie in cadrul careia emitentul care a incheiat contract de registru cu Depozitarul Central are calitatea de societate absorbanta iar societatea absorbita este o societate de tip inchis sau un emitent care nu a incheiat contract de registru cu Depozitarului Central;
f) majorarea capitalului social in cadrul careia se acorda posibilitatea ca actiunile subscrise sa fie achitate partial la data subscrierii.
(3) In cazul evenimentelor corporative din categoria celor prevazute la alin. (1) - (2), procesarea evenimentului corporativ se realizeaza in baza documentelor prevazute in prezentul cod si a listei detinatorilor de instrumente financiare asupra carora se rasfrang efectele evenimentului corporativ, transmisa de emitent (Anexa VII.1).

Art. 472 (1) In cazul in care pentru instrumentele financiare subscrise in cadrul unui eveniment corporativ se fac varsaminte partiale, la inregistrarea evenimentului corporativ instrumentele financiare respective inregistrate in conturi conform subscrierilor sunt indisponibilizate, pana la plata integrala.
(2) In vederea ridicarii restrictiilor constituite potrivit alin. (1), emitentul transmite Depozitarului Central urmatoarele documente:
a) cerere de anulare a indisponibilizarii;
b) certificatul constatator eliberat de Oficiul Registrului Comertului sau de alte autoritati competente similare, in cazul emitentilor straini, din care rezulta informatii cu privire la achitarea integrala a instrumentelor financiare subscrise.

Art. 473 Daca Depozitarul Central constata ca rezultatele unui eveniment corporativ nu se pot procesa in conturile individuale si globale aflate in administrarea participantilor, potrivit fluxului standardizat descris in prezentul cod, devin aplicabile prevederile art. 471 alin. (3) precum si cele ale art. 97.

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

CAPITOLUL 5 COMUNICAREA INFORMATIILOR PRIVIND ADUNARILE GENERALE ALE ACTIONARILOR SI SUSPENDAREA DREPTULUI DE VOT AL ACTIONARILOR UNUI EMITENT

Art. 474 (1) Emitentii de actiuni din state membre, admise la tranzactionare intr-un loc de tranzactionare , pentru care Depozitarul Central este depozitar emitent, au obligatia de a comunica Depozitarului Central, in format standardizat si la timp informatiile privind convocarea adunarilor generale ale actionarilor.
(2) In cazul prevazut la alin. (1) dispozitiile art. 411 alin. (3), ale art. 415 alin. (1) – (2) si (4) – (6), ale art. 416 alin. (1) – (3) si (5) precum si cele ale art. 417 se aplica in mod corespunzator, caz in care referirile la evenimentul corporativ si/sau anuntul emitentului se vor interpreta ca fiind facute in legatura cu convocatorul adunarii generale a actionarilor.
(3) Informatiile privind convocarea adunarilor generale ale actionarilor primite de la emitent sunt afisate si pe pagina de internet a Depozitarului Central, intr-o sectiune dedicata, pentru a permite accesul la aceste informatii si actionarilor ale caror actiuni sunt evidentiate in conturile din sectiunea 1.

Art. 475 (1) Depozitarul Central inregistreaza in evidentele sale mentiunea suspendarii drepturilor de vot in baza solicitarii transmisa in acest sens de catre emitenti precum si ca urmare a dispunerii acestei masuri de catre ASF.
(2) Solicitarea prevazuta la alin. (1) trebuie sa identifice actionarul si numarul actiunilor detinute de acesta care fac obiectul masurii de suspendare a dreptului de vot.
(3) Mentiunea suspendarii dreptului de vot este evidentiata in cadrul informatiilor furnizate emitentului in vederea desfasurarii adunarii generale a actionarilor cu privire la care s-a dispus suspendarea dreptului de vot.

CAPITOLUL 6 OPERATIUNI IN LEGATURA CU ACTIUNILE SUPORT PENTRU CERTIFICATELE DE DEPOZIT

Sectiunea 1 Dispozitii generale

Art. 476 (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, respectivul participant are obligatia si raspunderea exclusiva de a transmite Depozitarului Central instructiuni

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

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. 477 (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 fara Plata (FoP – Free of Payment) fara schimbarea dreptului de proprietate, transmise de participantul/participantii implicati in operatiunile respective, conform regulilor din prezentul cod precum si a precizarilor tehnice emise de Depozitarul Central in acest sens.
(2) Participantii implicati 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 verifica si nu este raspunzator de respectarea de catre participanti/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 isi rezerva dreptul de a decide anularea inregistrarii unei instructiuni in masura in care in urma analizelor si investigatiilor efectuate constata ca exista dovezi cu privire la continutul necorespunzator al acesteia, autoritatea persoanei care a initiat aceasta instructiune, in situatia in care constata ca 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, notificand participantii implicati cu privire la aceasta decizie, imediat ce aceasta a fost adoptata.
(6) Participantii implicati in operatiunile prevazute de prezentul capitol inteleg si accepta ca Depozitarul Central actioneaza in baza cadrului legal, a prezentului cod si a instructiunilor transmise de catre participanti si ca Depozitarul Central nu isi asuma nici o raspundere si nu este responsabil pentru:
a) descoperirea ulterioara a erorilor facute de participanti in/prin instructiunile transmise;

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

b) pagubele rezultate in urma instructiunilor receptionate de la participanti care contin erori si/sau omisiuni si/sau rezultand din frauda, respectiv duplicarea oricarei instructiuni;
c) suspendarea sau anularea inregistrarii unei instructiuni.
(7) Participantii sunt singurii raspunzatori pentru orice erori in compunerea si/sau transmiterea instructiunilor catre Depozitarul Central.
(8) Emitentul certificatelor de depozit are obligatia si raspunderea exclusiva de a reflecta asupra certificatelor de depozit evenimentele corporative cu privire la actiunile suport, procesate de Depozitarul Central conform capitolului 4 din prezentul Titlu.

Sectiunea 2 Conturile utilizate si procedura de inregistrare a operatiunilor de blocare/deblocare a actiunilor suport in cadrul conversiei

Art. 478 (1) In cazul in care emitentul certificatelor de depozit este un participant, actiunile suport sunt inregistrate intr-un cont global individualizat, deschis in sistemul Depozitarului Central pe numele emitentului certificatelor de depozit si pe seama detinatorilor de certificate de depozit, distinct de orice alt cont in care sunt inregistrate detineri de actiuni in baza carora nu sunt emise certificate de depozit.
(2) In cazul in care emitentul certificatelor de depozit este un client al unui participant, actiunile suport sunt inregistrate intr-un cont global special.

Art. 479 (1) Transferurile necesare inregistrarii operatiunilor de blocare/deblocare a actiunilor suport se pot realiza intre conturile aceluiasi participant sau, dupa caz, intre conturile a doi participanti conform prezentului cod si precizarilor tehnice emise de Depozitarul Central in acest sens.
(2) Depozitarul Central inregistreaza operatiunile de blocare/deblocare a actiunilor suport numai daca:
i. acestea au la baza instructiuni considerate valide din punct de vedere tehnic, primite din partea participantului/participantilor;
ii. actiunile sunt evidentiate in conturile indicate in instructiunile respective;
iii. in cazul instructiunii de inregistrare a blocarii, actiunile sunt libere de sarcini.

Sectiunea 3 Procesarea instructiunilor aferente blocarii/deblocarii actiunilor suport

Art. 480 (1) Operatiunea de inregistrare a blocarii/deblocarii actiunilor suport se efectueaza pe baza principiului dublei notificari, in sensul ca ambii participanti implicati transmit Depozitarului Central instructiuni corespunzatoare; principiul dublei notificari este respectat inclusiv in cazul in care operatiunea este realizata intre conturi ale aceluiasi participant, situatie in care ambele instructiuni sunt initiate de catre participantul in cauza.
(2) Instructiunile aferente operatiunilor de inregistrare a blocarii/deblocarii actiunilor suport trebuie transmise Depozitarului Central de catre participantul/participantii implicati prin intermediul mijlocului de comunicare notificat de Depozitarul Central, in intervalele orare comunicate de catre Depozitarul Central prin precizari tehnice.

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

(3) Acceptarea sau anularea instructiunilor aferente operatiunilor de inregistrare a blocarii/deblocarii actiunilor suport se efectueaza de catre Depozitarul Central prin analizarea informatiilor cuprinse in instructiunile receptionate, valide din punct de vedere tehnic si functional.

Sectiunea 4 Alte dispozitii

Art. 481 (1) Actiunile suport pot fi deblocate si transferate din contul prevazut la art. 478 intr-un alt cont si in situatia in care emitentul certificatelor de depozit doreste sa vanda, in numele detinatorilor de certificate de depozit, actiunile suport pentru care au fost emise certificate de depozit.
(2) Deblocarea si transferul actiunilor se reflecta in sistemul depozitarului central in baza instructiunilor transmise de participantul sau participantii implicati, dispozitiile art. 479 si art. 480 aplicandu-se in mod corespunzator.
(3) Prevederile prezentului capitol referitoare la operatiunile de transfer intre conturi aferente conversiei actiunilor suport in certificate de depozit, respectiv conversiei certificatelor de depozit in actiuni suport, se aplica si in cazul conversiei altor tipuri de instrumente financiare, in conformitate cu regimul juridic aplicabil.

CAPITOLUL 7 TRANSFERURI DIRECTE

Sectiunea 1 Dispozitii generale

Art. 482 (1) Depozitarul Central inregistreaza transferul direct al dreptului de proprietate asupra instrumentelor financiare pentru care este depozitar emitent, inclusiv asupra celor intermediare, in cazurile prevazute de cadrul juridic aplicabil, in baza documentelor specifice fiecarui caz de transfer.
(2) In situatia in care anumite documente ce trebuie prezentate in sustinerea cererii de inregistrare a transferului direct, nu corespund cazului specific partilor implicate in transferul respectiv datorita formei juridice de constituire a respectivelor parti sau legislatiei aplicabile statutului acestora, solicitantii furnizeaza documente si informatii echivalente.
(3) Exceptand situatiile expres reglementate in prezentul capitol, pentru inregistrarea transferului direct instrumentele financiare trebuie sa fie evidentiate in conturi individuale din sectiunea 1 si sa nu fie indisponibilizate.

Art. 483 (1) Persoanele care solicita inregistrarea unui transfer direct sunt raspunzatoare pentru corectitudinea si autenticitatea documentelor si informatiilor furnizate Depozitarului Central.
(2) Pentru solutionarea cererilor de transfer direct, Depozitarul Central considera valabile documentele care in mod rezonabil au aparenta de autenticitate, nefiind responsabil pentru eventualele prejudicii cauzate de nerespectarea de catre solicitanti a obligatiei prevazuta la alin. (1).

Art. 484 Dispozitiile art. 485 - 486, art. 489 – 492, art. 493 alin. (1), lit. a), b) si d) si alin. (2), art. 497 si art. 498 - 502 sunt aplicabile si in cazul emisiunilor de tip inchis.

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

Sectiunea 2 Transferul direct ca efect al succesiunii

Art. 485 Depozitarul Central inregistreaza transferuri directe asupra instrumentelor financiare ca efect al succesiunii, pe baza urmatoarelor documente:
a) cerere pentru efectuarea transferului direct;
b) certificatul de deces;
c) certificatul de mostenitor / certificatul de legatar sau hotararea judecatoreasca definitiva de dezbatere a succesiunii;
d) actele de identitate ale mostenitorului/mostenitorilor.

Sectiunea 3 Transferul direct ca efect al iesirii din indiviziune

Art. 486 (1) Transferul direct asupra instrumentelor financiare ca efect al iesirii din indiviziune se inregistreaza in baza urmatoarelor documente:
a) cerere pentru inregistrarea transferului direct;
b) actul juridic de iesire din indiviziune, in forma autentica sau inscris sub semnatura privata atestat de avocat, sau cererea de intelegere intre coproprietari semnata de catre toti coproprietarii in fata unui operator autorizat al Depozitarului Central, dupa caz sau hotararea judecatoreasca definitiva prin care s-a dispus iesirea din indiviziune in cazul in care partajul a fost facut pe cale judecatoreasca;
c) actele de identitate ale coproprietarilor.
(2) In cazul partajului intre soti realizat prin buna invoiala, in timpul regimului comunitatii, actul juridic de iesire din indiviziune trebuie sa fie incheiat in forma autentica notariala.

Sectiunea 4 Transferul direct ca efect al actelor cu titlu oneros sau gratuit incheiate intre rude sau afini pana la gradul al patrulea inclusiv si/sau persoane juridice controlate de astfel de persoane

Art. 487 (1) Transferul direct de proprietate asupra instrumentelor financiare intre rude sau afini pana la gradul al patrulea inclusiv poate fi inregistrat de catre Depozitarul Central cu indeplinirea cumulativa a urmatoarelor conditii:
a) partile sunt rude sau afini pana la gradul patru inclusiv;
b) nici una dintre partile implicate intr-o tranzactie de acest gen nu este sau, ca rezultat al unei astfel de tranzactii, nu devine actionar semnificativ;
c) volumul cumulat 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 emitentul respectiv;
d) actul incheiat intre partile mentionate este autentificat de un notar public.
(2) Documente necesare in vederea inregistrarii transferurilor directe de proprietate asupra instrumentelor intre rude sau afini pana la gradul al patrulea inclusiv sunt:
a) cererea uneia din partile implicate in tranzactie sau a mandatarului acesteia pentru efectuarea

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

transferului;
b) actele de identitate ale partilor implicate in tranzactie si ale mandatarilor acestora, daca este cazul;
c) actul translativ de proprietate autentificat de un notar public si, dupa caz, actele doveditoare ale gradului de rudenie/afinitate; alternativ, constatarea gradului de rudenie sau afinitate 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 nici una dintre partile implicate in tranzactie nu este sau, ca rezultat al unei astfel de tranzactii, nu devine actionar semnificativ iar volumul cumulat 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.

Art. 488 (1) Prevederile art. 487 alin. (1) sunt aplicabile in mod corespunzator si in cazul transferului direct de proprietate asupra instrumentelor financiare intre rude sau afini pana la gradul al patrulea inclusiv si/sau persoane juridice controlate de astfel de persoane.
(2) Pentru inregistrarea acestui transfer trebuie prezentate urmatoarele documente:
a) cerere de inregistrare a transferului;
b) actul de identitate/certificatul constatator eliberat de Registrul Comertului sau autoritati similare din statul de origine 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 cumulat al acestor tranzactii nu depaseste intr-o perioada de 12 luni 1% din numarul totalul 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.

Sectiunea 5 Transferul direct ca efect al punerii in executare a unei hotarari judecatoresti definitive

Art. 489 Transferul direct asupra instrumentelor financiare dispus printr-o hotarare judecatoreasca, se inregistreaza ca efect al punerii in executare a respectivei hotarari judecatoresti, in baza urmatoarelor documente:
a) cererea de inregistrare a transferului;
b) hotararea judecatoreasca avand ca obiect instrumentele financiare ce urmeaza a fi transferate, definitiva;

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

c) documente privind identitatea partilor implicate in transfer.

Sectiunea 6 Transferul direct ca efect al cererii de transfer din numele unuia dintre soti in numele amandurora, ca detinatori in comun ai instrumentelor financiare

Art. 490 Transferul direct asupra instrumentelor financiare din numele unuia dintre soti in numele amandurora, ca detinatori in comun ai instrumentelor financiare, se inregistreaza ca efect al cererii de transfer formulata de oricare dintre soti, in baza urmatoarelor documente:
a) cererea de inregistrare a transferului;
b) declaratia sotilor in forma autentica / hotararea judecatoreasca sau actul juridic autentic care atesta calitatea de bunuri comune a instrumentelor financiare al carui transfer se solicita;
c) certificatul de casatorie;
d) actele de identitate ale sotilor.

Sectiunea 7 Transferul direct ca efect al privatizarii

Subsectiunea 7.1. Transferul direct ca efect al contractelor de privatizare incheiate de institutiile publice implicate

Art. 491 (1) In vederea inregistrarii transferului asupra instrumentelor financiare ca efect al privatizarii sunt necesare urmatoarele documente:
a) cerere de transfer din partea cumparatorului;
b) contractul de vanzare – cumparare de actiuni incheiat intre A.A.A.S. sau alte institutii publice si cumparator;
c) actul aditional la contractul de vanzare – cumparare de actiuni, act de cesiune intre cumparatorul initial si alti cumparatori (novatie prin schimbare de debitor), daca este cazul;
d) actul de identitate al cumparatorului persoana fizica sau certificat constatator eliberat de Registrul Comertului sau autoritati similare din statul de origine pentru cumparatorul–persoana juridica;
e) dovada platii actiunilor cumparate, emisa de vanzator, conform prevederilor contractului de privatizare.
(2) In cazurile prevazute de legislatia aplicabila, Depozitarul Central inregistreaza reinscrierea institutiei publice ca actionar.

Subsectiunea 7.2. Transferul actiunilor din contul asociatiilor de salariati constituite in scopul dobandirii de actiuni in procesul de privatizare in contul membrilor asociatiilor respective

Art. 492 In vederea inregistrarii transferului asupra instrumentelor financiare din contul asociatiilor de salariati in contul membrilor acestora sunt necesare urmatoarele documente:
a) cererea prin care se solicita transferul de actiuni din contul asociatiei in contul membrilor asociatiei, semnata de reprezentantul legal al acesteia;

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

b) statutul asociatiei si actele modificatoare ale acestuia (daca este cazul);
c) certificatul de inregistrare fiscala a asociatiei;
d) extras din Registrul National al Asociatiilor si Fundatiilor;
e) hotararea adunarii generale a asociatiei prin care se decide transferul actiunilor in contul membrilor asociatiei, cuprinzand informatii privind membrii asociatiei in conturile carora se vor transfera actiunile si numarul de actiuni care se transfera catre fiecare dintre acestia;
f) lista cu membrii asociatiei in conturile carora se vor inregistra transferurile de actiuni, transmisa in format electronic si pe suport hartie (semnata si stampilata pe fiecare pagina de reprezentantul legal al asociatiei), cu precizarea numarului de actiuni cuvenite fiecarui membru al asociatiei si cu identificarea exacta a membrilor prin nume, prenume, cod numeric personal - CNP pentru detinatorii romani sau cod unic similar pentru detinatorii straini - seria si numarul actului de identitate, adresa, localitate, judet;
g) confirmarea incetarii monitorizarii postprivatizare a contractului de privatizare ca urmare a indeplinirii tuturor obligatiilor contractuale asumate de catre asociatie;
h) declaratia reprezentantului legal al asociatiei, in forma autentica, privind achitarea integrala de catre membrii asociatiei a pretului actiunilor ce le revin;
i) declaratia reprezentantului legal al asociatiei, in forma autentica, prin care se atesta ca hotararea prevazuta la lit. e) a fost adusa la cunostinta inclusiv membrilor care nu au participat la adunare, ca termenele de formulare a cererii de anulare a acesteia s-au scurs iar hotararea nu a fost atacata in justitie; in cazul in care hotararea prevazuta la lit. e) a fost atacata in justitie, se va prezenta hotararea judecatoreasca definitiva prin care cererea de anulare a hotararii de la lit. e) a fost respinsa.

Sectiunea 8 Transferul actiunilor proprii ale emitentului in conformitate cu art. 1 alin. (4) lit. i) din Regulamentul (UE) 2017/1129 al Parlamentului European si al Consiliului din 14 iunie 2017 privind prospectul care trebuie publicat in cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzactionare pe o piata reglementata, si de abrogare a Directivei 2003/71/CE

Art. 493 (1) In vederea inregistrarii transferului asupra instrumentelor financiare in conformitate cu art. 1 alin. (4) lit. i) din Regulamentul (UE) 2017/1129 sunt necesare urmatoarele documente:
a) hotararea organului statutar al emitentului prin care se aproba rascumpararea actiunilor proprii in scopul oferirii/ atribuirii acestora in conformitate cu art. 1 alin. (4) lit. i) din Regulamentul (UE) 2017/1129, insotita de dovada depunerii si mentionarii acesteia la Registrul Comertului;
b) hotararea organului statutar al emitentului prin care se atribuie actiunile proprii in conformitate cu art. 1 alin. (4) lit. i) din Regulamentul (UE) 2017/1129 care cuprinde mentiuni cu privire la persoanele catre care se transfera actiunile si numarul de actiuni ce se vor transfera;
c) declaratia din care sa reiasa ca valorile mobiliare au fost oferite sau atribuite persoanelor mentionate in reglementarile referitoare la exceptia de la publicarea unui prospect, precum si, daca este cazul, ca s-a facut disponibil documentul mentionat in respectivele dispozitii;
d) lista cu persoanele care primesc actiuni, transmisa in format electronic si/sau pe suport hartie (semnata si stampilata pe fiecare pagina de reprezentantul legal al emitentului) - Anexa VII.1.

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

(2) In cazul in care in documentele de atribuire a actiunilor este prevazuta o perioada in care acestea nu pot fi instrainate, la solicitarea emitentului Depozitarul Central restrictioneaza actiunile transferate conform alin. (1); restrictia va fi ridicata la cererea emitentului sau la cererea detinatorului de instrumente financiare insotita de acordul emitentului in legatura cu ridicarea restrictiei.

Sectiunea 9 Transferul direct ca efect al retragerii actionarilor din societate in conformitate cu reglementarile in vigoare

Art. 494 In vederea inregistrarii transferului de actiuni conform art. 44 si art. 45 din Legea nr. 24/2017, ca urmare a derularii unei oferte publice de cumparare adresata tuturor actionarilor si pentru toate detinerile acestora, sunt necesare urmatoarele documente:
a) cererea de transfer a actiunilor intocmita de ofertant/intermediarul ofertei;
b) avizul ASF referitor la aprobarea anuntului privind initierea procedurii de retragere sau dupa caz, privind aprobarea intentiei de vanzare si pretul platit per actiune;
c) lista cu actionarii care au solicitat retragerea din societate, transmisa in format electronic si pe suport hartie (semnata si stampilata pe fiecare pagina) - Anexa VII.1;
d) actul de identitate pentru fiecare actionar care a solicitat vanzarea actiunilor in conformitate cu art. 45 din Legea nr. 24/2017;
e) dovada realizarii platilor catre actionarii indreptatiti ale caror detineri sunt evidentiate in sectiunea 1 si in situatia in care sumele platite actionarilor sunt returnate intermediarului, dovada constituirii de catre ofertant la o banca autorizata de B.N.R. a contului deschis in favoarea actionarilor care nu au incasat contravaloarea actiunilor;
f) contractul incheiat intre ofertant si banca autorizata de B.N.R..

Art. 495 Prevederile subsectiunii 3.3. din capitolul 4 al prezentului Titlu se aplica in mod corespunzator.

Art. 496 In vederea inregistrarii transferului de actiuni ca urmare a retragerii de la tranzactionare a instrumentelor financiare sunt necesare urmatoarele documente:
a) Monitorul Oficial in care s-a publicat hotararea adunarii generale a actionarilor emitentului de retragere de la tranzactionare a instrumentelor financiare admise la tranzactionare intr-un loc de tranzactionare;
b) raportul intocmit de un expert autorizat cu privire la pretul pe actiune care urmeaza a fi achitat in cazul retragerii actionarilor din cadrul emitentului;
c) cererile de retragere din societate ale actionarilor.
d) lista cu actionarii care se retrag din societate, transmisa in format electronic si pe suport hartie (semnata si stampilata pe fiecare pagina) - Anexa VII.1;
e) actul de identitate/certificatul de inregistrare, dupa caz, pentru fiecare actionar care se retrage din societate;
f) dovada realizarii platilor catre actionarii care au depus cereri de retragere din societate.

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

Art. 497 In vederea inregistrarii transferului de actiuni ca urmare a retragerii din societate a actionarilor in conformitate cu art. 134 din Legea nr. 31/1990 privind societatile si, in cazul societatilor ale caror actiuni sunt admise la tranzactionare intr-un loc de tranzactionare, in conformitate cu art. 92 din Legea nr. 24/2017, sunt necesare urmatoarele documente:
a) Monitorul Oficial in care a fost publicata hotararea adunarii generale a actionarilor emitentului avand ca obiect unul dintre elementele care, potrivit cadrului juridic aplicabil, da drept de retragere din societate;
b) raportul intocmit de un expert autorizat cu privire la pretul pe actiune care urmeaza a fi achitat actionarilor in cazul retragerii din societate;
c) cererile de retragere din societate ale actionarilor;
d) lista cu actionarii care se retrag din societate, transmisa in format electronic si pe suport hartie (semnata si stampilat pe fiecare pagina)– Anexa VII.1;
e) actul de identitate/certificatul de inregistrare, dupa caz pentru fiecare actionar care se retrage din societate;
f) dovada realizarii platilor catre actionarii care au depus cereri de retragere din societate.

Sectiunea 10 Transferul direct ca efect al fuziunii, divizarii sau lichidarii unei entitati care detine instrumente financiare

Art. 498 In vederea inregistrarii transferului de instrumente financiare ca efect al fuziunii unor entitati care detin instrumente financiare pentru care Depozitarul Central este depozitar emitent, sunt necesare urmatoarele documente:
a) cerere de transfer al instrumentelor financiare din contul entitatii absorbite in contul entitatii absorbante;
b) incheierea registratorului de registrul comertului prin care s-a solutionat cererea de inregistrare a fuziunii si s-a dispus inregistrarea mentiunii de fuziune;
c) certificatul de radiere a entitatii absorbite;
d) certificatul constatator eliberat de Registrul Comertului sau autoritati similare din statul de origine pentru entitatea absorbanta.

Art. 499 In vederea inregistrarii transferului de instrumente financiare ca efect al divizarii unei entitati care detine instrumente financiare pentru care Depozitarul Central este depozitar emitent, sunt necesare urmatoarele documente:
a) cerere de transfer al instrumentelor financiare din contul entitatii divizate in contul dobanditorului;
b) protocolul de predare primire active incheiat intre entitatea divizata si entitatile beneficiare, cu specificarea numarului de instrumente financiare care se transfera ca efect al divizarii;
c) incheierea registratorului de registrul comertului prin care s-a solutionat cererea de inregistrare a divizarii si s-a dispus inregistrarea mentiunilor de divizare;
d) certificatul constatator eliberat de Registrul Comertului sau autoritati similare din statul de origine pentru entitatea care dobandeste instrumente financiare ca efect al divizarii;

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

e) certificatul constatator eliberat de Registrul Comertului sau autoritati similare din statul de origine /certificatul de radiere, dupa caz, pentru societatea divizata.

Art. 500 (1) In vederea inregistrarii transferului de instrumente financiare ca urmare a lichidarii unei entitati care detine instrumente financiare pentru care Depozitarul Central este depozitar emitent, in functie de modalitatea specifica de realizare a lichidarii activelor respectivei entitati, sunt necesare urmatoarele documente:
a) cerere de transfer al instrumentelor financiare din contul entitatii lichidate/aflate in lichidare in contul dobanditorului;
b) hotararea organelor statutare referitoare la lichidarea voluntara a entitatii, publicata in Monitorul Oficial/hotararea tribunalului/ incheierea registratorului de registrul comertului privind dizolvarea societatii la cererea oricarei persoane interesate sau a Oficiului National al Registrului Comertului/ hotararea judecatorului sindic de deschidere a procedurii insolventei; in cazul prevazut la art. 235 alin. (2) din Legea nr. 31/1990 privind societatile, hotararea asociatilor trebuie sa prevada modul de distribuire a instrumentelor financiare;
c) certificatul de radiere a entitatii lichidate in cazurile prevazute la art. 235 alin. (3), art. 237 alin. (13) si art. 260 alin. (11) din Legea nr. 31/1990 privind societatile precum si in cazul prevazut la art. 176 lit. c) din Legea nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolventei si de insolventa;
d) sentinta de inchidere a procedurii falimentului in cazul art. 176 lit. c) din Legea nr. 85/2014, insotita de o declaratie pe proprie raspundere a dobanditorului/dobanditorilor privind incidenta acestor dispozitii, in forma autentica sau inscris sub semnatura privata atestat de avocat;
e) certificat constatator eliberat de registrul comertului sau alte registre similare din statul de origine al entitatii lichidate privind asociatii/actionarii respectivei entitati la data radierii in cazurile prevazute la lit. c);
f) actul juridic care atesta transferul instrumentelor financiare catre dobanditor, specific modalitatii folosite pentru distribuirea/lichidarea activelor detinatorului de instrumente financiare (raportul lichidatorului entitatii lichidate privind distribuirea instrumentelor financiare detinute de entitatea lichidata/ conventia de dare in plata a instrumentelor financiare catre un creditor al entitatii aflate in lichidare/ procesul verbal de adjudecare a instrumentelor financiare in cazul vanzarii prin licitatie publica sau contractul de vanzare cumparare in cazul negocierii directe, exclusiv in situatiile in care, in procedura de lichidare, instrumentele financiare nu au putut fi valorificate pe piata de capital fiind suspendate de la tranzactionare);
g) actul de identitate/certificatul constatator eliberat de Registrul Comertului sau autoritati similare din statul de origine pentru persoana/ persoanele care primesc instrumente financiare ca efect al lichidarii.
(2) In cazul entitatilor constituite sub alta legislatie decat cea romana, trimiterile din acest articol la Legea nr. 31/1990 privind societatile si la Legea nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolventei si de insolventa se considera a fi facute la dispozitiile similare din legislatia aplicabila statutului acestora.

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

Sectiunea 11 Transferul direct ca efect al constituirii/majorarii capitalului social al societatilor, altele decat cele ale caror instrumente financiare sunt tranzactionate pe piata de capital si decat societatile de servicii de investitii financiare, societatile de administrare a investitiilor, fondurile de investitii alternative cu personalitate juridica si administratorii fondurilor de investitii alternative, prin aport in natura reprezentand instrumente financiare admise la tranzactionare sau instrumente financiare de tip inchis

Art. 501 In vederea inregistrarii transferului de instrumente financiare ca efect al constituirii/majorarii capitalului social al societatilor prin aport in natura reprezentand instrumente financiare admise la tranzactionare sau instrumente financiare de tip inchis, sunt necesare urmatoarele documente:
a) cerere de transfer din contul titularului in contul societatii care se constituie sau isi majoreaza capitalul social;
b) actul juridic din care rezulta intentia titularului de cont de a participa la constituirea/majorarea capitalului social prin aport in natura reprezentand instrumente financiare admise la tranzactionare sau instrumente financiare de tip inchis (de exemplu dar nelimitativ, buletinul de subscriere prin aport in natura);
c) Monitorul Oficial in care a fost publicata hotararea organului statutar de aprobare a majorarii capitalului social sau de constituire a societatii prin aport in natura constand in instrumente financiare admise la tranzactionare sau instrumente financiare de tip inchis;
d) certificatul constatator eliberat de Registrul Comertului sau autoritati similare din statul de origine pentru societatea care se constituie sau certificatul de inscriere mentiuni eliberat de Oficiul Registrului Comertului si incheierea registratorului de registrul comertului, privind inscrierea in registru a noii societati sau a noului capital social;
e) actul de identitate/certificatul constatator eliberat de Registrul Comertului sau autoritati similare din statul de origine, dupa caz pentru persoana care a adus aportul in natura reprezentand instrumente financiare.

Sectiunea 12 Transferul direct al instrumentelor financiare ce fac obiectul unui sechestru in vederea confiscarii, anterior deschiderii procedurii insolventei, ca efect al lichidarii averii detinatorului aflat in procedura falimentului

Art. 502 (1) In vederea inregistrarii acestui tip de transfer sunt necesare urmatoarele documente:
a) cerere de transfer din contul detinatorului aflat in procedura falimentului in contul dobanditorului;
b) cartea de identitate sau certificatul constatator eliberat de Registrul Comertului sau autoritati similare din statul de origine pentru dobanditor;
c) certificatul constatator eliberat de Registrul Comertului sau autoritati similare din statul de origine pentru detinatorul de instrumente financiare din care sa rezulte ca acesta se afla in procedura falimentului precum si informatii privind lichidatorul judiciar care il reprezinta;
d) certificatul de inregistrare a lichidatorului judiciar;

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

e) actul de identitate al persoanei fizice reprezentant al lichidatorului judiciar si imputernicire in cazul in care aceasta nu este persoana fizica inregistrata la Registrul Comertului sau autoritati similare din statul de origine ca persoana autorizata sa actioneze in numele lichidatorului judiciar, ci un mandatar al acestuia;
f) actul juridic prin care s-a realizat valorificarea instrumentelor financiare.
(2) Pentru inregistrarea transferului, Depozitarul Central disponibilizeaza tehnic instrumentele financiare sechestrate si, dupa inregistrarea transferului, reinscrie masura sechestrului.
(3) Transferul reglementat in prezenta sectiune poate fi inregistrat in masura in care autoritatea care a dispus masura sechestrului in vederea confiscarii nu dispune si nu comunica Depozitarului Central alte masuri care impiedica inregistrarea transferului.

Sectiunea 13 Transferul catre Fondul Proprietatea S.A. al actiunilor emise de societatile mentionate in anexa Titlului VII al Legii nr. 247/2005 privind reforma in domeniile proprietatii si justitiei, precum si unele masuri adiacente, cu modificarile si completarile ulterioare, admise la tranzactionare pe piata de capital si transferul direct ca efect al transferului actiunilor emise de Fondul Proprietatea S.A., din contul Ministerului Finantelor Publice in contul persoanelor indreptatite conform prevederilor legale

Art. 503 (1) Transferul actiunilor emise de societatile admise la tranzactionare pe piata de capital, mentionate in anexa Titlului VII al Legii nr. 247/2005 se efectueaza in baza unei cereri exprese formulate in acest sens de catre Fondul Proprietatea S.A.
(2) Transferul de actiuni ca urmare a transferului actiunilor emise de Fondul Proprietatea S.A., din contul Ministerului Finantelor Publice in contul persoanelor indreptatite conform prevederilor legale se efectueaza in baza Deciziei Comisiei Centrale pentru Stabilirea Despagubirilor referitoare la acordarea titlurilor de despagubire.

Sectiunea 14 Transferul direct ca efect al emisiunii/rascumpararii de titluri de participare emise de un O.P.C.V.M. tranzactionabil prin transferul instrumentelor financiare din structura cosului de active de la si catre acel O.P.C.V.M. tranzactionabil, respectiv de la si catre participantul autorizat

Art. 504 (1) Transferul instrumentelor financiare din structura cosului de active de la si catre participantul autorizat si de la si catre un O.P.C.V.M. tranzactionabil pentru care Depozitarul Central este depozitar emitent, precum si transferul titlurilor de participare aferente, se inregistreaza in conturile din sectiunea 2, in baza instructiunilor transmise de partile implicate, in conformitate cu contractul de prestari servicii de depozitare si registru incheiat cu respectivul O.P.C.V.M. tranzactionabil.
(2) Transferul instrumentelor financiare din structura cosului de active de la si catre participantul autorizat si de la si catre un O.P.C.V.M. tranzactionabil pentru care Depozitarul Central nu este depozitar emitent se inregistreaza intre conturile acestora din sectiunea 2, in baza instructiunilor de transfer transmise in acest sens.
(3) In vederea inregistrarii transferului prevazut la alin. (2) sunt necesare urmatoarele documente:

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

a) prospectul de emisiune pentru O.P.C.V.M.-ul tranzactionabil, aprobat de autoritatea competenta;
b) certificatul constatator eliberat de Registrul Comertului sau autoritati similare din statul de origine pentru participantul autorizat;
c) certificatul constatator eliberat de Registrul Comertului sau autoritati similare din statul de origine pentru societatea de administrare a investitiilor care administreaza O.P.C.V.M.-ul tranzactionabil;
d) decizia autoritatii competente de autorizare a O.P.C.V.M.-ului tranzactionabil;
e) lista si specimenele de semnaturi ale persoanelor care vor semna instructiunile de transfer al instrumentelor financiare din structura cosului de active ca efect al emisiunii/rascumpararii de titluri de participare emise de O.P.C.V.M.-ul tranzactionabil.
(4) In cazul transferului prevazut la alin. (2), structura instructiunilor, fluxul operatiunilor si modalitatea de transmitere a documentelor de la alin. (3) precum si a oricaror modificari ale acestora sunt stabilite in contractul incheiat de Depozitarul Central cu O.P.C.V.M.-ul tranzactionabil, participantul autorizat si participantul la sistemul Depozitarului Central care administreaza conturile in care sunt evidentiate instrumentele financiare obiect al transferului.

Sectiunea 15 Transferul direct ca efect al transferurilor de instrumente financiare realizate intre o societate-mama si filialele sale sau intre filialele aceleiasi societati-mama, cu avizul A.S.F.

Art. 505 In vederea inregistrarii acestui tip de transfer, sunt necesare urmatoarele documente:
a) cerere de transfer din contul societatii titular de cont in contul societatii dobanditoare;
b) certificatul constatator eliberat de Registrul Comertului sau autoritati similare din statul de origine pentru societatile implicate;
c) extras din Registrul Comertului sau alt registru similar pentru societatile straine, din care sa reiasa gradul de implicare al societatilor;
d) actul juridic translativ de proprietate, din care rezulta acordul de vointa al societatilor implicate in transferul direct de proprietate asupra instrumentelor financiare, ce fac obiectul cererii mentionate la lit. a) din prezentul articol;
e) avizul ASF privind posibilitatea efectuarii de catre Depozitarul Central a transferului direct de proprietate asupra actiunilor.

Sectiunea 16 Transferul direct ca efect al executarii garantiilor reale sau, dupa caz, executarii silite initiate ca urmare a instituirii procedurii popririi/sechestrului asupra instrumentelor financiare

Art. 506 Inregistrarea transferului direct ca efect al executarii garantiilor reale prin insusirea de catre beneficiarul garantiei a instrumentelor financiare relevante se efectueaza de catre Depozitarul Central, in baza urmatoarelor documente:
a) cerere privind efectuarea transferului direct de proprietate, semnata de catre beneficiarul garantiei care trebuie sa cuprinda mentiuni referitoare la:

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

i. datele de identificare ale constituitorului si beneficiarului garantiei reale;
ii. numarul si caracteristicile instrumentelor financiare care urmeaza a fi transferate;
iii. numarul de identificare a mentiunii de garantie reala in contul relevant sau in registrul central de publicitate care se refera la instrumentele financiare ce urmeaza a fi transferate;
b) adresa de confirmare a imposibilitatii vanzarii instrumentelor financiare relevante, in cadrul sau in afara unui loc de tranzactionare emisa de participantul prin intermediul caruia s-a incercat vanzarea instrumentelor financiare relevante, conform prevederilor legale aplicabile;
c) contractul de garantie reala in baza caruia are loc executarea garantiei reale;
d) declaratia beneficiarului garantiei care atesta ca a efectuat calculul valorii instrumentelor financiare preluate conform dispozitiilor din contractul de garantie;
e) actul de identitate/certificatul constatator eliberat de Registrul Comertului sau autoritati similare din statul de origine ale beneficiarului garantiei reale in contul caruia se vor transfera instrumentele financiare relevante.

Art. 507 (1) Transferul instrumentelor financiare relevante catre beneficiarul garantiei reale stinge garantia reala in virtutea careia a avut loc executarea, precum si toate celelalte garantii reale sau sarcini care grevau instrumentele financiare.
(2) In aplicarea alin. (1), odata cu solicitarea de inregistrare a transferului instrumentelor financiare relevante conform art. 506, beneficiarul garantiei reale va solicita si radierea mentiunii de garantie reala din contul relevant si din registrul central de publicitate conform dispozitiilor art. 517.

Art. 508 Inregistrarea transferului direct ca efect al insusirii de catre creditor a instrumentelor financiare obiect al popririi/sechestrului care nu au putut fi valorificate in procedura de executare silita se efectueaza de catre Depozitarul Central in baza urmatoarelor documente:
a) cerere privind efectuarea transferului direct de proprietate, semnata de catre executorul judecatoresc prin intermediul caruia are loc executarea silita, care trebuie sa cuprinda mentiuni referitoare la:
i. datele de identificare ale debitorului si ale creditorului;
ii. numarul si caracteristicile instrumentelor financiare care urmeaza a fi transferate;
iii. actul juridic in baza caruia are loc executarea silita;
b) incheierea de incuviintare a executarii silite;
c) adresa de confirmare a imposibilitatii vanzarii instrumentelor financiare in cadrul sau in afara unui loc de tranzactionare emisa de participantul prin intermediul caruia s-a incercat vanzarea instrumentelor financiare relevante, conform prevederilor legale aplicabile;
d) actul de identitate/certificatul constatator eliberat de Registrul Comertului sau autoritati similare din statul de origine pentru creditorul in contul caruia se vor transfera instrumentele financiare.

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

Sectiunea 17 Transferul direct ca urmare a corectiei unor transferuri eronate

Art. 509 In situatii exceptionale si bine justificate, exclusiv in scopul restabilirii situatiei corecte privind drepturile de proprietate asupra instrumentelor financiare din evidentele proprii, Depozitarul Central inregistreaza transferuri directe de proprietate asupra instrumentelor financiare pentru corectarea unor transferuri anterioare efectuate in mod eronat.

Art. 510 Transferurile mentionate la art. 509 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. 99;
c) la initiativa Depozitarului Central ca urmare a identificarii unor transferuri de proprietate asupra instrumentelor financiare realizate in mod eronat.

Art. 511 (1) In cazul prevazut la art. 510 lit. a), solicitarea de efectuare a corectiei trebuie sa cuprinda informatii relevante in solutionarea cererii si sa fie 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 trebuie sa fie 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 proprii ale Depozitarului Central iar instrumentele financiare obiect al cererii sunt evidentiate in sectiunea 1, Depozitarul Central inregistreaza corectia transferului eronat si, in termen de o zi lucratoare de la realizarea corectiei, informeaza cu privire la aceasta solicitantul si 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 efectuarii unor verificari suplimentare sau a completarii documentatiei transmise, Depozitarul Central restrictioneaza instrumentele financiare in cauza sub conditia evidentierii acestora in sectiunea 1.
(4) Depozitarul Central informeaza 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 infomatiilor necesare se constata ca sunt intrunite conditiile realizarii corectiei solicitate, Depozitarul Central:
a) procedeaza la ridicarea restrictiei si la inregistrarea transferului direct solicitat, in maxim cinci zile lucratoare;

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

b) informeaza solicitantul si titularii de cont implicati, in maxim o zi lucratoare de la inregistrarea transferului direct;
c) informeaza ASF 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 infomatiilor necesare se constata ca nu sunt intrunite conditiile realizarii corectiei solicitate, Depozitarul Central:
a) procedeaza la ridicarea restrictiei, in maxim cinci zile lucratoare;
b) informeaza solicitantul si titularul de cont implicat, in termen de maxim o zi lucratoare de la ridicarea restrictiei;
c) sesizeaza organele abilitate, in caz de suspiciune de frauda si informeaza ASF despre aceasta sesizare, in maxim o zi lucratoare de la finalizarea analizei.
(7) Depozitarul Central nu este raspunzator de prejudiciile cauzate de 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. 512 (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 suplimentare, Depozitarul Central inregistreaza corectia in termen de 5 zile lucratoare de la autosesizare si informeaza 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 restrictioneaza instrumentele financiare respective, informeaza titularii de cont implicati in presupusul transfer eronat cu privire la inregistrarea restrictiei si 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. 511 aplicandu-se in mod corespunzator.

CAPITOLUL 8 OPERATIUNI AFERENTE GARANTIILOR ASUPRA INSTRUMENTELOR FINANCIARE

Sectiunea 1 Operatiuni realizate de catre Depozitarul Central aferente garantiilor

Subsectiunea 1.1 Evidentierea garantiilor reale in conturile relevante si inregistrarea mentiunilor de garantie reala in registrul central de publicitate

Art. 513 (1) Depozitarul Central, in calitate de operator al registrului central de publicitate, evidentiaza in conturi relevante garantiile reale asupra instrumentelor financiare pentru care Depozitarul Central este depozitar emitent, inregistrate in conturile individuale din sectiunea 1 si inregistreaza in registrul central de publicitate mentiunile de garantie reala aferente.

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

(2) Evidentierea garantiilor reale se realizeaza prin transferul instrumentelor financiare aduse in garantie din contul constituitorului garantiei reale in conturi relevante, fara transferul proprietatii si precede inregistrarea mentiunii de garantie reala in registrul central de publicitate.
(3) In situatia in care se solicita atat evidentierea garantiilor reale in contul relevant cat si inregistrarea mentiunilor de garantie reala in registrul central de publicitate, operatiunile se inregistreaza in baza urmatoarelor documente:
a) cerere semnata de constituitorul garantiei, titular al contului in care sunt inregistrate instrumentele financiare sau de beneficiarul garantiei, personal sau prin reprezentant imputernicit prin procura autentica, continand minim informatiile prevazute in Anexa VII.2.1; cererea se completeaza pe suport hartie, in dublu exemplar, sau sub forma unui inscris in format electronic caruia i s-a incorporat, atasat sau asociat o semnatura electronica calificata validata conform dispozitiilor Regulamentului (UE) nr. 910/2014;
b) contractul de garantie reala;
c) actul de identitate, dupa caz, certificatul de inregistrare al constituitorului garantiei reale in registrul comertului sau alte registre similare, in cazul entitatilor straine;
d) actul de identitate, dupa caz, certificatul de inregistrare al beneficiarului garantiei reale in registrul comertului sau alte registre similare, in cazul entitatilor straine, in cazul in care solicitarea este formulata de acesta;
e) dovada calitatii de reprezentant, daca este cazul si actul de identitate al acestuia.
(4) In situatia in care se solicita doar evidentierea garantiilor reale in conturi relevante, operatiunea se realizeaza in baza cererii continand minim informatiile prevazute in Anexa VII.2.2, intocmita si semnata conform cerintelor de la alin. (3) lit. a), si a documentelor prevazute la alin. (3) lit. b) – e).
(5) In situatia in care, ulterior evidentierii unei garantii reale in contul relevant, se solicita si inregistrarea mentiunii de garantie reala in registrul central de publicitate, operatiunea se realizeaza in baza cererii continand minim informatiile prevazute in Anexa VII.2.3, intocmita si semnata conform cerintelor de la alin. (3) lit. a), si a documentelor prevazute la alin. (3) lit. c) – e).
(6) Solicitantul are obligatia de a completa toate rubricile cererii specifice operatiunii a carei inregistrare se solicita, cu respectarea dispozitiilor legale si a indicatiilor instituite in cuprinsul anexelor corespunzatoare.
(7) Prin exceptie de la dispozitiile alin. (3), la momentul inregistrarii in sistemul Depozitarului Central a unor instrumente financiare conform Titlului III, Capitolul 1 din prezentul cod, Depozitarul Central va evidentia instrumentele financiare relevante si va inregistra mentiunile de garantie reala in baza si conform informatiilor furnizate de catre emitent.

Art. 514 (1) Depozitarul Central inregistreaza mentiunile de garantie reala in registrul central de publicitate in ordinea cronologica a primirii cererilor, sub conditia evidentierii anterioare a garantiei reale in conturile relevante.
(2) Inregistrarea mentiunii de garantie reala se face conform datelor din cererea primita, fara ca Depozitarul Central sa exercite un control de legalitate asupra datelor cuprinse in cerere si nici asupra valabilitatii contractului de garantie reala, raspunderea pentru corectitudinea informatiilor

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

din cerere si pentru concordanta dintre datele cuprinse in aceasta si cele cuprinse in contractul de garantie reala revenind persoanei care solicita inregistrarea mentiunii de garantie reala.
(3) Dupa inregistrarea mentiunii de garantie reala, Depozitarul Central confirma solicitantului respectiva inregistrare prin inapoierea unui exemplar al cererii, cu mentionarea numarului si a momentului exact al inregistrarii cererii la Depozitarul Central, precum si a numarului de identificare a inregistrarii mentiunii de garantie reala in registrul central de publicitate si a momentului exact al acestei inregistrari pe al doilea exemplar al cererii in format hartie sau prin mijlocul de comunicare electronica utilizat, dupa caz.
(4) Depozitarul Central va refuza inscrierea mentiunii de garantie reala in cazul in care cererea este ilizibila sau nu respecta prevederile prezentului cod si ale cadrului juridic aplicabil, informand solicitantul in acest sens.
(5) Depozitarul Central nu poate fi tinut raspunzator pentru nicio pretentie, pierdere, dauna sau cheltuieli de orice natura provocate de neindeplinirea sau indeplinirea necorespunzatoare de catre solicitant a obligatiei prevazute la alin. (2) sau cauzate de refuzul inscrierii mentiunii de garantie reala conform alin. (4).
(6) Rangul garantiei reale se stabileste prin raportare la momentul inscrierii mentiunii de publicitate a garantiei reale in registrul central de publicitate iar Depozitarul Central nu poate fi tinut raspunzator pentru nicio pretentie, pierdere, dauna sau cheltuieli de orice natura generate de lipsa opozabilitatii si a prioritatii unei garantii reale pentru care s-a solicitat doar evidentierea in contul relevant si nu si inregistrarea in registrul central de publicitate.

Subsectiunea 1.2 Actualizarea/ modificarea informatiilor din contul relevant si din registrul central de publicitate

Art. 515 (1) Actualizarea mentiunilor de garantie reala din registrul central de publicitate cu privire la rangul garantiei reale ca efect al radierii unei garantii de rang prioritar sau cu privire la schimbarea entitatii care administreaza contul relevant, se realizeaza de catre Depozitarul Central, respectiv de participanti, fara a fi necesara o cerere a beneficiarului si/sau a constituitorului.
(2) In cazul in care actualizarea mentiunilor de garantie reala vizeaza alte elemente, actualizarea acestor informatii in contul relevant si, daca este cazul, in registrul central de publicitate se va inregistra la cererea constituitorului garantiei reale sau a beneficiarului garantiei reale, formulata personal sau prin reprezentant, continand minim informatiile din anexa VII.3, insotita de documentele care justifica modificarile intervenite.

Art. 516 (1) In cazul in care in sistemul Depozitarului Central sunt inregistrate operatiuni in legatura cu instrumentele financiare relevante ca urmare a unor evenimente corporative din categoria reorganizarilor, garantia reala evidentiata in conturi relevante se mentine asupra instrumentelor financiare provenite din reorganizarea instrumentelor financiare relevante.
(2) Daca procesarea evenimentului corporativ presupune diminuarea, anularea sau inlocuirea instrumentelor financiare relevante, orice eventuale pretentii intre partile contractului de garantie reala se solutioneaza in afara sistemului Depozitarului Central.

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

(3) Constituitorul garantiei reale sau beneficiarul garantiei reale au obligatia de a solicita actualizarea/radierea mentiunilor din registrul central de publicitate conform modificarilor intervenite ca efect al evenimentelor corporative mentionate la alin. (1) si (2).
(4) Depozitarul Central nu poate fi tinut raspunzator pentru nicio pretentie, pierdere, dauna sau cheltuieli de orice natura provocate de neindeplinirea sau indeplinirea necorespunzatoare de catre partile implicate a obligatiei prevazute la alin. (3).
(5) In cazul in care in sistemul Depozitarului Central sunt inregistrate evenimente corporative in urma carora constituitorul garantiei reale dobandeste instrumente financiare suplimentare, extinderea garantiei reale se inregistreaza in baza unei cereri formulata conform art. 513, dupa caz.

Subsectiunea 1.3 Radierea mentiunilor de garantie reala din contul relevant si din registrul central de publicitate

Art. 517 (1) Radierea mentiunilor de garantie reala se realizeaza pe baza urmatoarelor documente:
a) cerere de radiere din contul relevant si, daca este cazul, din registrul central de publicitate a mentiunilor de garantie reala, formulata de beneficiarul garantiei reale sau constituitorul garantiei reale, personal sau prin imputernicit prin procura autentica, continand minim informatiile prevazute in Anexa VII.4; cererea se completeaza pe suport hartie, in dublu exemplar, sau sub forma unui inscris in format electronic caruia i s-a incorporat, atasat sau asociat o semnatura electronica calificata validata conform dispozitiilor Regulamentului (UE) nr. 910/2014;
b) confirmarea beneficiarului garantiei reale de transfer al instrumentelor relevante din contul relevant si de radiere a mentiunilor de garantie reala din registrul central de publicitate, daca mentiunea de garantie reala a fost inscrisa, in cazul in care solicitarea de radiere este adresata de catre constituitorul garantiei reale; confirmarea trebuie sa contina numarul de identificare a mentiunii de garantie reala ce urmeaza a se radia sau a operatiunii de evidentiere, daca nu exista o mentiune de garantie reala inregistrata in registrul central de publicitate;
c) actul de identitate, dupa caz, certificatul de inregistrare al constituitorului garantiei reale in registrul comertului sau alte registre similare, in cazul entitatilor straine;
d) actul de identitate, dupa caz, certificatul de inregistrare al beneficiarului garantiei reale in registrul comertului sau alte registre similare, in cazul entitatilor straine, in cazul in care solicitarea este formulata de beneficiarul garantiei reale;
e) dovada calitatii de reprezentant, daca este cazul si actul de identitate al acestuia.
(2) Solicitantul radierii mentiunii de garantie reala are obligatia de a completa toate rubricile cererii prevazute la alin. (1) cu respectarea dispozitiilor legale si a indicatiilor instituite in cuprinsul anexei VII.4.
(3) Dupa radierea mentiunii de garantie reala, Depozitarul Central confirma solicitantului respectiva operatiune prin inapoierea unui exemplar al cererii completat si cu mentiunile Depozitarului Central.
(4) Dispozitiile alin. (1) – (3) se aplica si in situatia in care intervine stingerea garantiei reale asupra instrumentelor financiare relevante ca urmare a transferului proprietatii asupra instrumentelor financiare relevante vandute sau insusite in procedura de executare silita sau ca urmare a inlocuirii

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

instrumentelor financiare relevante, la cererea constituitorului, cu acordul scris al beneficiarului garantiei reale.

Subsectiunea 1.4 Operatiuni aferente executarii garantiei reale

Art. 518 (1) In cazul initierii executarii unei garantii reale asupra unor instrumente financiare evidentiate in conturi relevante aflate in administrarea Depozitarului Central, beneficiarul garantiei trebuie sa transmita o notificare prealabila a intentiei de executare a garantiei reale catre constituitorul garantiei, debitorul obligatiei garantate si catre Depozitarul Central.
(2) In baza notificarii primita de la beneficiarul garantiei, Depozitarul Central disponibilizeaza instrumentele financiare relevante prin transferul acestora intr-un cont individual liber, in vederea valorificarii instrumentelor financiare de catre beneficiarul garantiei si, in situatia in care cu privire la garantia reala respectiva exista o mentiune in registrul central de publicitate, inscrie in registrul central de publicitate mentiunea de incepere a executarii.
(3) Prin exceptie de la prevederile alin. (2), in situatia in care asupra instrumentelor financiare relevante exista inregistrate sechestre/popriri, instrumentele financiare vor fi disponibilizate la solicitarea executorului judecatoresc desemnat de instanta conform art. 654 si 655 din Legea nr. 134/2010 privind Codul de procedura civila, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare.
(4) Depozitarul Central nu are niciun rol decizional sau de arbitraj in procedura de executare.

Art. 519 In cazul in care nu se reuseste valorificarea instrumentelor financiare si nu sunt incidente nici dispozitiile privind insusirea instrumentelor financiare relevante de catre beneficiarul garantiei in contul creantei, la solicitarea beneficiarului garantiei reale si dupa transferul instrumentelor financiare din sectiunea 2 in sectiunea 1, Depozitarul Central va actualiza in mod corespunzator in contul relevant si, daca este cazul, in registrul central de publicitate, mentiunea de garantie reala si mentiunea privind executarea silita.

Subsectiunea 1.5 Furnizarea de informatii privind garantiile reale

Art. 520 (1) In vederea asigurarii publicitatii garantiilor reale, la solicitarea scrisa a oricarei persoane interesate, Depozitarul Central elibereaza extrase din registrul central de publicitate continand urmatoarele informatii:
a) numele si prenumele/denumirea constituitorului garantiei reale;
b) numele si prenumele/denumirea debitorului obligatiei garantate;
c) numele si prenumele/denumirea beneficiarului garantiei reale;
d) instrumentele financiare relevante/portofoliile afectate unei garantii reale; in cazul garantiilor reale asupra portofoliilor, informatiile furnizate vor indica instrumentele financiare care sunt inregistrate la momentul respectiv in contul relevant;
e) tipul garantiei reale si rangul acesteia;
f) izvorul juridic al obligatiei garantate;
g) entitatea care administreaza contul relevant.

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

(2) In cazul in care informatiile sunt furnizate unui organ de executare, Depozitarul Central va furniza informatii extinse privind datele de identificare ale beneficiarului garantiei reale.
(3) Extrasele furnizate conform alin. (1) cuprind informatiile din registrul central de publicitate de la momentul la care sunt furnizate chiar daca acestea nu sunt corelate cu inregistrarile din conturile relevante si vizeaza atat mentiuni de garantie reala inregistrate de Depozitarul Central, cat si mentiuni de garantie reala inregistrate de participantii care au acest drept.
(4) Depozitarul Central nu poate fi tinut raspunzator pentru nicio pretentie, pierdere, dauna sau cheltuieli de orice natura provocate de faptul ca instrumentele relevante evidentiate in conturile relevante nu corespund cu informatiile din registrul central de publicitate ca urmare a necorelarii de catre partile implicate/ participanti a operatiunilor de evidentiere a garantiilor reale cu cele de inregistrare a mentiunilor de garantie reala sau ca urmare a modificarilor intervenite asupra instrumentelor financiare relevante in urma unor evenimente corporative.
(5) Publicitatea garantiilor reale nu valideaza dreptul, actul sau faptul supus ori admis la publicitate.

Subsectiunea 1.6 Inregistrarea operatiunilor aferente garantiilor financiare cu transfer de proprietate

Art. 521 (1) In cazul garantiei financiare cu transfer de proprietate, instrumentele financiare care fac obiectul contractului de garantie financiara cu transfer de proprietate sunt puse la dispozitia beneficiarului garantiei prin inregistrarea de catre Depozitarul Central a transferului direct al instrumentelor financiare in contul acestuia, beneficiarul garantiei urmand a obtine proprietatea asupra acestor instrumente financiare.
(2) Pentru inregistrarea in sistemul Depozitarului Central a garantiilor financiare cu transfer de proprietate instrumentele financiare ce fac obiectul garantiei trebuie sa fie disponibile si evidentiate in contul furnizorului garantiei deschis in sectiunea 1.
(3) Inregistrarea garantiei financiare cu transfer de proprietate se realizeaza pe baza urmatoarelor documente:
a) cerere de inregistrare a garantiei financiare cu transfer de proprietate, semnata de beneficiarul si furnizorul garantiei financiare sau imputernicitii acestora, continand minim informatiile prevazute in Anexa VII.5;
b) certificatul de inregistrare a beneficiarului si a furnizorului garantiei financiare in Registrul Comertului sau alte registre similare, in cazul entitatilor straine;
c) contractul de garantie financiara cu transfer de proprietate.
(4) Dupa inscrierea garantiei financiare cu transfer de proprietate, Depozitarul Central elibereaza solicitantului o confirmare in acest sens.
(5) Dispozitiile alin. (2) - (4) se aplica in mod corespunzator si in cazul inregistrarii operatiunii de restituire a garantiei financiare cu transfer de proprietate.

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

Sectiunea 2 Operatiuni aferente garantiilor realizate de catre participanti

Subsectiunea 2.1 Evidentierea garantiilor reale in conturile relevante si inregistrarea mentiunilor de garantie reala in registrul central de publicitate

Art. 522 (1) Sunt autorizati in calitate de operatori ai registrului central de publicitate si primesc acces la realizarea operatiunilor de evidentiere a garantiilor reale asupra instrumentelor financiare si inscriere a mentiunilor de garantie reala in registrul central de publicitate participantii care finalizeaza cu succes testele organizate de catre Depozitarul Central in legatura cu aceste operatiuni.
(2) Participantii autorizati conform alin. (1) inregistreaza operatiunile aferente garantiilor reale prin intermediul agentilor participanti.
(3) Participantii prevazuti la alin. (1) pot evidentia in conturile relevante aflate in administrarea lor si pot inregistra in registrul central de publicitate atat garantii reale asupra instrumentelor financiare relevante pentru care Depozitarul Central este depozitar emitent sau depozitar investitor, cat si garantii reale asupra portofoliilor.
(4) Informatii privind conturile relevante utilizate si operatiunile tehnice de evidentiere, inregistrare, actualizare si radiere a mentiunilor de garantie reala in registrul central de publicitate sunt comunicate participantilor prin intermediul precizarilor tehnice.

Art. 523 (1) Participantii autorizati in calitate de operatori ai registrului central de publicitate poarta intreaga raspundere in legatura cu inregistrarile pe care le fac in conturile relevante si in registrul central de publicitate si pentru respectarea dispozitiilor cadrului juridic aplicabil acestui tip de operatiuni.
(2) In cazul transferului instrumentelor financiare relevante din conturi relevante aflate in administrarea unui participant in conturi relevante aflate in administrarea altui participant sau a Depozitarului Central, participantul de la care se transfera instrumentele financiare relevante are obligatia de a furniza participantului catre care se transfera instrumentele financiare relevante sau, dupa caz, Depozitarului Central, documentele aferente inregistrarii garantiei reale si de a initia operatiunile de actualizare in registrul central de publicitate a mentiunilor de garantie reala aferente, cu privire la entitatea care administreaza contul relevant, daca este cazul.
(3) Furnizarea documentelor intre participanti conform alin. (2) se realizeaza in afara sistemului Depozitarului Central si fara implicarea Depozitarului Central.
(4) Participantii nu pot transfera in conturile relevante din sectiunea 1 instrumentele financiare relevante pentru care Depozitarul Central este depozitar investitor, instrumentele financiare relevante pentru care nu furnizeaza documentele conform alin. (2) si instrumentele financiare aferente unor garantii reale constituite asupra portofoliilor.
(5) In cazul transferurilor din sectiunea 2 in sectiunea 1 efectuate de Depozitarul Central conform dispozitiilor art. 46 alin. (3) si art. 56 alin. (2):
i. instrumentele financiare relevante obiect al unei garantii reale pe instrumente financiare vor fi transferate automat chiar si in lipsa documentelor aferente inregistrarii respectivelor garantii, fara ca acest lucru sa stinga obligatia participantului de a furniza documentele respective;

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

ii. instrumentele financiare din conturile relevante avand ca scop evidentierea garantiilor reale asupra portofoliilor, vor fi transferate libere de sarcini.
(6) Depozitarul Central nu poate fi tinut raspunzator pentru nicio pretentie, pierdere, dauna sau cheltuieli de orice natura rezultate din aplicarea alin. (4) si alin. (5).

Subsectiunea 2.2 Inregistrarea operatiunilor aferente garantiilor financiare cu transfer de proprietate

Art. 524 (1) Participantii la sistemul Depozitarului Central pot inregistra in sistemul propriu transferul instrumentelor financiare ca efect al operatiunilor de constituire/restituire de garantii financiare cu transfer de proprietate intre clientii proprii ale caror detineri de instrumente financiare sunt evidentiate in cadrul aceluiasi cont global.
(2) In cazul garantiilor cu transfer de proprietate intre clientii unui participant ale caror detineri sunt evidentiate in conturi individuale, intre participant si clientul sau, intre clientii a doi participanti, intre doi participanti sau intre clientul unui participant si un alt participant, transferul instrumentelor financiare se realizeaza de Depozitarul Central la data indicata de partile implicate.
(3) Reflectarea in sistemul Depozitarului Central a transferurilor mentionate la alin. (1) si (2) se realizeaza in conformitate cu instructiunile transmise de participantii implicati, pe baza principiului dublei notificari, inclusiv in cazul in care operatiunea este realizata intre clientii aceluiasi participant sau intre un participant in nume propriu si clientul acestuia, situatii in care ambele instructiuni vor fi initiate de catre participantul in cauza.
(4) Formatul si continutul instructiunilor pentru reflectarea in sistemul Depozitarului Central a garantiilor financiare cu transfer de proprietate mentionate in acest articol sunt comunicate de Depozitarul Central prin precizari tehnice.

Sectiunea 3 Inregistrarea garantiilor reale asupra instrumentelor financiare de tip inchis

Art. 525 (1) Garantiile reale asupra instrumentelor financiare de tip inchis se inregistreaza de Depozitarul Central in conturile individuale din sectiunea 1.
(2) Dispozitiile privind inregistrarea mentiunilor de garantie reala in registrul central de publicitate nu sunt aplicabile garantiilor reale asupra instrumentelor financiare de tip inchis.

Sectiunea 4 Alte operatiuni privind garantiile cu instrumente financiare in favoarea Bancii Nationale a Romaniei

Art. 527 Inregistrarea garantiilor cu instrumente financiare in favoarea BNR pentru garantarea imprumuturilor lombard are loc in sistemul de Depozitarului Central prin dubla notificare a partilor, respectiv a BNR si a contrapartii acesteia (Anexa VII.6), garantia inregistrandu-se in conformitate cu prevederile prezentului cod.

Art. 528 Perioada de valabilitate a contractului de garantie de tip lombard inregistrat in sistemul Depozitarului Central trebuie sa fie de cel putin patru zile lucratoare.

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

Art. 529 (1) Notificarile de inregistrare sau eliberare de garantii sunt transmise Depozitarului Central, letric, prin intermediul postei electronice sau in orice alta forma agreata de acesta, zilnic, pana cel mai tarziu la ora 17,30.
(2) Fiecare notificare de inregistrare sau eliberare de garantii transmisa de un participant Depozitarului Central trebuie sa indeplineasca urmatoarele conditii:
a) numarul de referinta alocat sa fie unic pentru ziua respectiva;
b) sa aiba completate toate campurile existente.
(3) Depozitarul Central nu ia in considerare documentele primite care nu indeplinesc conditiile de forma si de fond stabilite prin prezentul cod, cu notificarea partii implicate, specificand motivele anularii.
(4) In cazul operatiunilor care necesita dubla notificare, Depozitarul Central identifica instructiunile care formeaza o operatiune si verifica daca o instructiune transmisa de un participant este asemanatoare cu cea transmisa de contrapartea acestuia pentru a asigura faptul ca termenii tranzactiei sunt identici in ambele instructiuni; in cazul in care se constata erori, Depozitarul Central nu ia in considerare documentele primite si notifica partile implicate; retransmiterea notificarilor se poate face in aceeasi zi, pana cel mai tarziu la ora 17,30.
(5) In cazul in care Depozitarul Central poate procesa instructiunile primite, opereaza inregistrarea sau eliberarea garantiei si transmite participantilor o notificare de confirmare a executarii cererii (Anexa VII.8 sau Anexa VII.9).

Art. 530 Inregistrarea executarii garantiilor de tip lombard poate avea loc incepand cu a doua zi a contractului pana in ziua a patra inclusiv si este procesata la nivelul sistemului Depozitarului Central prin vanzarea totala sau partiala, pe contul debitorului, a instrumentelor financiare care i-au fost date in garantie, in termen de maximum 3 zile, in conformitate cu prevederile Legii 312/2004 privind statutul BNR; tranzactia este decontata pe baza bruta, in conformitate cu prevederile prezentului cod si cu reglementarile pietei de capital.

Art. 531 (1) Eliberarea instrumentelor financiare aferente unui contract de garantie de tip lombard are loc la transmiterea de catre BNR a unei instructiuni de eliberare in avans (Anexa VII.7) sau automat la sfarsitul perioadei contractului de garantie.
(2) In data scadentei contractului de garantie, sistemul elibereaza automat instrumentele financiare gajate, la sfarsitul respectivei zile lucratoare, cu conditia ca pana in acel moment sa nu fi fost adresata sistemului nici o instructiune de executare a garantiei, sau nici o notificare de eliberare in avans, validata de Depozitarul Central.

Art. 532 Procesarea transferurilor de fonduri aferente unui imprumut de tip lombard are loc in afara sistemului Depozitarului Central, fiind exclusiv raspunderea partilor corelarea inregistrarii, eliberarii/executiei contractelor de garantie cu transferurile de fonduri aferente imprumutului de tip lombard.

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

CAPITOLUL 9 ALTE OPERATIUNI

Sectiunea 1 Restrictionarea si ridicarea restrictiilor asupra instrumentelor financiare

Art. 533 Restrictionarea instrumentelor financiare reprezinta operatiunea de indisponibilizare in cont a acestora si se aplica instrumentelor financiare inregistrate in sistemul Depozitarului Central in sectiunea 1, inclusiv asupra instrumentelor financiare de tip inchis astfel:
a) la cererea detinatorului de instrumente financiare sau a persoanei mandatate de acesta prin procura speciala autentificata sau la solicitarea tutorelui/curatorului, in conditiile legii, insotita de actul de identitate a titularului de cont persoana fizica sau certificatul de inregistrare a titularului de cont persoana juridica;
b) la solicitarea unor autoritati/organe abilitate (ASF, organe de urmarire penala sau ale Ministerului de Interne, instante judecatoresti etc.);
c) in cazul eliberarii unui extras de cont in vederea dezbaterii succesiunii, in baza certificatului de deces;
d) in alte cazuri prevazute de lege sau de reglementari incidente, inclusiv in cazurile de limitare a dreptului de proprietate prin vointa detinatorului de instrumente financiare, conform Codului Civil.

Art. 534 (1) Ridicarea restrictiilor inregistrate conform art. 533, are loc in urmatoarele situatii:
a) la cererea detinatorului de instrumente financiare sau a persoanei mandatate de acesta prin procura speciala autentificata, de ridicare a restrictiilor asupra instrumentelor financiare, insotita de actul de identitate a titularului de cont persoana fizica sau certificatul de inregistrare a titularului de cont persoana juridica;
b) la cererea tutorelui/curatorului, insotita de Dispozitia autoritatii tutelare de numire a tutorelui/curatorului, insotita de actul de identitate al tutorelui/curatorului si al detinatorului de instrumente financiare;
c) in baza confirmarii de ridicare a restrictiei emisa de persoanele abilitate care au dispus/in favoarea carora s-a inregistrat restrictia.
(2) Ridicarea restrictiei inregistrata conform art. 533 lit. c) se realizeaza din oficiu de catre Depozitarul Central la momentul la care se solicita transferul instrumentelor financiare din contul persoanei decedate, in contul dobanditorilor, in conformitate cu reglementarile aplicabile.

Sectiunea 2 Inregistrarea si radierea mentiunii sechestrului/popririi asupra instrumentelor financiare

Art. 535 Operatiunile de inregistrare a sechestrului/popririi asupra instrumentelor financiare inregistrate in sistemul Depozitarului Central, pentru care Depozitarul Central este depozitar emitent, inclusiv asupra instrumentelor financiare de tip inchis, se realizeaza prin inscrierea si evidentierea distincta a acestor instrumente financiare in conturi restrictionate deschise in sistemul Depozitarului Central, in numele detinatorului instrumentelor financiare respective/debitorului,

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

atat in cazul utilizarii sistemului de conturi individuale, cat si in cazul utilizarii sistemului de conturi globale, astfel:
a) la solicitarea executorului judecatoresc, in baza urmatoarelor documente:
i. cerere de inregistrare a mentiunii sechestrului/popririi;
ii. adresa de infiintarea a popririi asupra instrumentelor financiare sau proces verbal de infiintarea a sechestrului, dupa caz;
iii. incheierea de incuviintare a executarii silite.
b) la solicitarea altor persoane abilitate, in baza urmatoarelor documente:
i. cerere de inregistrare a mentiunii sechestrului;
ii. actul juridic (ordonanta a Parchetului, hotarare judecatoreasca etc) prin care se dispune sechestrul.

Art. 536 (1) In vederea inregistrarii sechestrului/popririi, in situatia in care numarul instrumentelor financiare evidentiat in cererea de instituire a sechestrului/popririi este mai mare decat numarul de instrumente financiare evidentiate in conturile individuale deschise in sistemul Depozitarului Central in numele debitorului sau cererea de instituire a sechestrului/popririi vizeaza toate instrumentele financiare ale respectivului debitor, Depozitarul Central notifica de indata participantii conform precizarilor tehnice emise de Depozitarul Central in acest sens.
(2) Participantii au obligatia de a confirma de indata primirea notificarii si de a transfera instrumentele financiare in cauza in sectiunea 1.
(3) In situatia in care numarul de instrumente financiare transferate de catre participanti depaseste cantitatea ce face obiectul solicitarii de inregistrare a sechestrului/popririi, Depozitarul Central transfera diferenta in conturile participantilor in cauza si procedeaza la informarea corespunzatoare a acestora.
(4) Returnarea diferentei de instrumente financiare in conturile participantilor este efectuata de catre Depozitarul Central, in ziua lucratoare imediat urmatoare zilei in care a fost inregistrata mentiunea de sechestru/poprire.
(5) La stabilirea numarului de instrumente financiare ce se returneaza in conturile participantilor, Depozitarul Central utilizeaza metoda alocarii „pro-rata” si efectueaza totodata ajustarile ce se impun.
(6) Prevederile prezentului articol nu se aplica instrumentelor financiare de tip inchis.

Art. 537 Radierea mentiunii sechestrului/popririi asupra instrumentelor financiare inregistrate in sistemul Depozitarului Central, inclusiv asupra instrumentelor financiare de tip inchis, are loc in urmatoarele situatii:
a) la solicitarea executorului judecatoresc, in baza urmatoarelor documente:
i. cerere de radiere a mentiunii sechestrului/popririi;
sau
ii. adresa de ridicare a popririi sau proces-verbal de ridicare a sechestrului, dupa caz;
b) la solicitarea altor persoane abilitate, in baza urmatoarelor documente:
i. cerere de radiere a mentiunii sechestrului/popririi;
ii. actul juridic prin care se dispune ridicarea sechestrului/popririi.

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

Art. 538 (1) La solicitarea organului de executare silita, in cazul in care instrumentele financiare obiect al sechestrului/popririi urmeaza a fi valorificate in cadrul procedurii de executare silita, Depozitarul Central disponibilizeaza tehnic respectivele instrumente financiare pentru a permite transferul acestora in sectiunea 2.
(2) Daca instrumentele financiare sechestrate/poprite fac obiectul urmaririi silite efectuate in acelasi timp de organe de executare diferite, la solicitarea prevazuta la alin. (1) trebuie sa se anexeze hotararea judecatoreasca prin care s-a dispus conexarea executarilor silite si desemnarea organului de executare solicitant ca organ care continua executarea silita.
(3) In cazul in care nu se reuseste vanzarea instrumentelor financiare disponibilizate tehnic conform alin. (1), la momentul transferului acestora din sectiunea 2 in sectiunea 1, participantul implicat in respectiva procedura are obligatia si raspunderea de a notifica de indata Depozitarul Central cu privire la faptul ca respectivele instrumente financiare sunt cele care fac obiectul popririi/sechestrului, astfel incat acestea sa fie indisponibilizate pana la adoptarea unor alte masuri de catre organul de executare silita.

Sectiunea 3 Modificarea datelor de identificare a titularilor de cont

Art. 539 Pentru modificarea datelor de identificare ale titularilor conturilor din sistemul Depozitarului Central sunt necesare urmatoarele documente:
a) cerere de modificare a datelor de identificare, semnata de detinatorul de instrumente financiare sau imputernicitul acestuia; in cazul prevazut la art. 95 alin. (10) din Legea nr. 24/2017, cererea poate fi semnata de emitent;
b) actul de identitate al detinatorului de instrumente financiare persoana fizica si certificatul de actionar, daca este cazul precum si orice alt document justificativ care sa sustina cererea de modificare a datelor de identificare;
c) certificatul de inregistrare valabil si 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 si/sau orice alt document justificativ care sa sustina cererea de modificare a datelor de identificare.

Art. 540 Pentru evidenta corecta si actualizata a datelor de identificare ale detinatorilor de instrumente financiare, Depozitarul Central poate efectua din oficiu actualizarea adresei de domiciliu a detinatorilor de instrumente financiare daca, cu ocazia prestarii de catre Depozitarul Central, la cererea titularilor de cont, a unor operatiuni specifice de registru, se constata fara echivoc, in baza documentatiei de identificare prezentata/transmisa de solicitant, ca a survenit o modificare a adresei de domiciliu a solicitantului fata de datele inregistrate in evidentele Depozitarului Central.

Art. 541 Solicitarile detinatorilor de instrumente financiare inregistrate in sistemul Depozitarului Central de modificare a datelor proprii de identificare pot fi transmise Depozitarului Central si prin

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

intermediul participantilor, emitentilor sau altor entitati cu care Depozitarul Central a incheiat un contract/acord in acest sens.

Art. 542 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. 539 lit. b) si c) insotite de Anexa II.1.

Art. 543 In situatia in care actualizarea adresei de domiciliu a detinatorilor de instrumente financiare este efectuata din oficiu de catre Depozitarul Central conform art. 540, Depozitarul Central nu percepe niciun tarif.

Art. 544 Regulile de mai sus privind modificarea datelor de identificare a titularilor de cont se aplica si in cazul detinatorilor de instrumente financiare de tip inchis.

Sectiunea 4 Modificarea codului numeric personal al unui detinator de instrumente financiare

Art. 545 (1) Operatiunea de modificare/inregistrare a Codului Numeric Personal al unui detinator de instrumente financiare se realizeaza numai la sediul social al Depozitarului Central.
(2) Documentele necesare in vederea modificarii/inregistrarii Codului Numeric Personal sunt:
a) cererea detinatorului de instrumente financiare sau a imputernicitului acestuia;
b) actul de identitate al detinatorului de instrumente financiare;
c) certificatul de actionar, "Adeverinta de actionar" eliberata in cadrul ofertei publice, adresa de la Ministerului de Interne – Serviciul de Evidenta Informatizata a Persoanei sau orice alt document justificativ care sa sustina cererea de modificare/inregistrare a Codului Numeric Personal.

Art. 546 Pentru modificarea/inregistrarea Codului Numeric Personal Depozitarul Central nu se percepe niciun tarif.

Art. 547 Regulile de mai sus privind modificarea codului numeric personal se aplica si in cazul detinatorilor de instrumente financiare de tip inchis.

Sectiunea 5 Emiterea extrasului de cont si a listei de coduri confidentiale (daca aceasta exista), istoricului de cont si sumarului pozitiilor de cont

Subsectiunea 5.1 Consideratii generale

Art. 548 (1) Extrasul de cont reprezinta dovada dreptului de proprietate asupra unui anumit numar de instrumente financiare, la un emitent, la o anumita data.
(2) Istoricul de cont evidentiaza intrarile si iesirile de instrumente financiare in si din contul titularului deschis in sectiunea 1, evidentiate in ordine cronologica.

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

(3) Sumarul pozitiilor din cont evidentiaza totalitatea instrumentelor financiare din conturile titularului din sistemul Depozitarului Central, instrumente financiare detinute la diferiti emitenti, la o anumita data.

Art. 549 (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:
a) Depozitarul Central.
b) 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 catre participanti este documentul eliberat la cererea detinatorilor instrumentelor financiare, sau a persoanelor mandatate de acestia, ce evidentiaza detinerile libere de sarcini inregistrate in sectiunea 1.

Art. 550 Participantii pot elibera, la cererea clientilor ai caror mandatari sunt, dovada detinerii dreptului de proprietate al acestora, in conformitate cu inregistrarile din subconturile de instrumente financiare ale clientilor mentinute in sistemul propriu si evidentiate in conturi globale in sistemul Depozitarului Central.

Art. 551 Extrasul de cont, istoricul de cont si sumarul pozitiilor din cont pot fi obtinute de detinatorii de instrumente financiare si online, prin intermediul platformei digitale pusa la dispozitie de Depozitarul Central, dispozitiile art. 559 alin. (2) si (3) fiind aplicabile.

Subsectiunea 5.2 Eliberarea extrasului de cont si a listei de coduri confidentiale (daca aceasta exista) la solicitarea titularului de cont

Art. 552 Extrasul de cont pentru persoane fizice se elibereaza titularului de cont pe baza actului de identitate al acestuia.

Art. 553 Extrasul de cont pentru persoane juridice se elibereaza pe baza urmatoarelor acte:
a) cererea de eliberare a extrasului de cont formulata de reprezentantul legal al persoanei juridice;
b) imputernicire pentru ridicarea extrasului de cont din partea persoanei juridice pentru persoana care se prezinta pentru ridicarea extrasului de cont;
c) actul de identitate al persoanei imputernicite;
d) dovada eliberata de Oficiul Registrului Comertului sau registre similare din care sa rezulte informatii privind reprezentantul legal al persoanei juridice.

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

Subsectiunea 5.3 Eliberarea extrasului de cont si a listei de coduri confidentiale (daca aceasta exista) pentru cazuri exceptionale

Art. 554 (1) In cazul decesului titularului de cont, potentialii mostenitori pot obtine extras de cont privind detinerile de instrumente financiare ale defunctului pe baza urmatoarelor acte:
a) certificatul de deces al titularului de cont;
b) actul de identitate al potentialului presupus mostenitor care solicita eliberarea extrasului de cont pentru defunct.
(2) Eliberarea extrasului de cont catre potentialul mostenitor, implica restrictionarea contului defunctului pana la momentul inregistrarii transferului direct al dreptului de proprietate asupra instrumentelor financiare evidentiate in contul defunctului.

Art. 555 (1) Eliberarea extrasului de cont si a listei de coduri confidentiale (daca aceasta exista) la solicitarea unui imputernicit se efectueaza pe baza urmatoarelor acte:
a) procura/imputernicire pentru ridicarea extrasului de cont, autentificata la un notar public sau procura/imputernicire emisa de Ambasada/Consulatul Romaniei din alt stat sau in cazul in care titularul de cont este o persoana fizica aflata in detentie procura/imputernicire din partea titularului de cont semnata in fata Directorului de Penitenciar; in cazul procurilor emise de un notar sau alta autoritate competenta din alt stat, procura trebuie tradusa in limba romana de un traducator autorizat a carui semnatura e legalizata de un notar public din Romania;
b) actul de identitate al titularului de cont;
c) actul de identitate al persoanei imputernicite.
(2) In cazul in care un participant solicita Depozitarului Central eliberarea extrasului de cont si a listei de coduri confidentiale (daca aceasta exista) in numele clientilor sai, sunt necesare urmatoarele documente:
a) actul de identitate al titularului de cont sau certificatul de inregistrare in cazul titularilor de cont persoane juridice sau actul care face dovada inregistrarii persoanei juridice in registrul comertului sau alt registru in cazul persoanelor juridice straine;
b) contractul de intermediere, care trebuie sa contina o clauza conform careia participantul este mandatat sa solicite si sa obtina extras de cont in numele clientului;
c) imputernicire pentru ridicarea extrasului de cont, din partea participantului pentru persoana care se prezinta pentru ridicarea extrasului de cont;
d) actul de identitate al persoanei imputernicite.

Art. 556 Pentru eliberarea extrasului de cont si a listei de coduri confidentiale (daca aceasta exista) la cererea lichidatorului judiciar, sunt necesare urmatoarele documente:
a) certificatul de inregistrare al titularului de cont;
b) certificat constatator eliberat de Registrului Comertului sau alt registru similar, in cazul entitatilor straine, in cadrul caruia lichidatorul judiciar figureaza ca reprezentant legal;
c) actul de identitate sau certificatul de inregistrare al lichidatorului judiciar;
d) imputernicire pentru ridicarea extrasului de cont din partea lichidatorului judiciar pentru persoana care se prezinta la sediul Depozitarului Central si actul de identitate al persoanei imputernicite.

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

Art. 557 Eliberarea extrasului de cont la solicitarea detinatorilor de instrumente financiare, transmisa Depozitarului Central prin intermediul serviciilor postale, se realizeaza prin scrisoare recomandata cu confirmare de primire; scrisoarea recomandata cu confirmare de primire se expediaza, in functie de optiunea exprimata de solicitant prin cerere, la domiciliul sau la resedinta titularului de cont sau a imputernicitului titularului de cont, mentionate in actul de identitate al acestuia.

Subsectiunea 5.4 Eliberarea istoricului de cont si a sumarului pozitiilor de cont

Art. 558 (1) Istoricul de cont si sumarul pozitiilor de cont se elibereaza de catre Depozitarul Central in conditiile prevazute la art. 552 – 557, care se aplica in mod corespunzator**.**
(2) Istoricul de cont poate fi eliberat si la cererea mostenitorilor titularului de cont care trebuie sa isi probeze aceasta calitate prin prezentarea unui certificat de mostenitor/legatar sau a unei hotarari judecatoresti care sa le constate calitatea de mostenitor.

Sectiunea 6 Facilitarea comunicarii dintre emitenti, participanti si detinatorii de instrumente financiare si a exercitarii drepturilor de catre detinatori

Art. 559 (1) In scopul facilitarii comunicarii dintre emitenti, participanti si detinatorii de instrumente financiare, Depozitarul Central poate pune la dispozitia acestora o platforma digitala care sa permita interactiunea de la distanta in legatura cu facilitarea deschiderii de conturi de instrumente financiare precum si in legatura cu exercitarea dreptului de vot, in conformitate cu termenii si conditiile Depozitarului Central specifice respectivului serviciu.
(2) In conditiile prevazute la alin. (1), Depozitarul Central poate acorda detinatorilor de instrumente financiare acces de la distanta si la servicii ale Depozitarului Central in legatura cu instrumentele financiare evidentiate in sectiunea 1 a sistemului Depozitarului Central.
(3) In cazul serviciilor furnizate online, prin intermediul unui cont de utilizator, acceptarea termenilor si conditiilor aferente serviciilor la momentul solicitarii lor are valoare de cerere de prestare a respectivelor servicii.
(4) Depozitarul Central faciliteaza exercitarea drepturilor de catre actionarii ale caror actiuni emise de societati din state membre si admise la tranzactionare intr-un loc de tranzactionare sunt inregistrate in conturi individuale din sectiunea 1, conform conventiei incheiate ca urmare a cererii acestora.

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

TITLUL VIII FAPTE ILICITE SI MASURI PREVENTIVE

CAPITOLUL 1 FAPTELE ILICITE LA REGIMUL JURIDIC AL DEPOZITARULUI CENTRAL

Sectiunea 1 Consideratii generale

Art. 560 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 de catre Depozitarul Central, pentru asigurarea respectarii reglementarilor acestuia privind desfasurarea activitatii participantilor, a bancilor de decontare, a agentilor participanti si operatorilor pentru eliberarea extraselor de cont.

Art. 561 Cadrul procedural reglementat prin prezentul capitol este fundamentat pe principiul legalitatii, obiectivitatii, transparentei, celeritatii si al rolului activ al departamentelor Depozitarului Central.

Sectiunea 2 Faptele ilicite la regimul juridic al Depozitarului Central

Art. 562 Faptele ilicite la regimul juridic al Depozitarului Central sunt acele fapte prin care se incalca reglementarile Depozitarului Central, calificate ca ilicite in mod expres de catre acestea si care, potrivit conditiilor in care au fost savarsite, nu intrunesc elementele prevazute de lege sau de alte acte normative cu forta juridica superioara pentru a fi calificate ca infractiuni, contraventii, abuz de piata sau practici frauduloase.

Art. 563 Nu constituie fapta ilicita la regimul juridic al Depozitarului Central fapta savarsita din constrangere fizica sau morala.

Art. 564 (1) Constituie fapte ilicite la regimul juridic al Depozitarului Central, in conditiile art. 562, urmatoarele fapte savarsite de participantii la sistemul Depozitarului Central:
a) neindeplinirea obligatiilor prevazute in:
i. Titlul I - art. 20 alin. (4), art. 26 alin. (1) si alin. (2), art. 27 alin. (1), art. 29, art. 32 alin. (1), art. 34, art. 39, art. 45, art. 46 alin. (1) si (4), art. 47, art. 48, art. 55 alin. (1), art. 56 alin. (1), alin. (3) si alin. (5);
ii. Titlul II - art. 79, art. 80, art. 85, art. 87 alin. (2) si (3), art. 94, art. 96 alin. (1), art. 97, art. 100 si art. 102 alin. (1);
iii. Titlul IV, art. 197 alin. (2), art. 227 alin. (6), art. 251 alin. (1), art. 252 alin. (1) si alin. (2) lit. a), art. 255 alin. (3);
iv. Titlul VI - art. 362 alin. (1) lit. d) si art. 377 alin. (2);
v. Titlul VII - art. 412;

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

b) transmiterea unei opinii de audit care nu certifica indeplinirea cerintelor in legatura cu prevalidarea fondurilor banesti si a instrumentelor financiare pentru tranzactiile inregistrate in conturile cu prevalidare;
c) faptele imputabile participantilor care determina utilizarea contributiilor la fondul de garantare pentru acoperirea pozitiei nete debitoare sau a costului de inlocuire;
d) faptele imputabile participantului care determina anularea ordinelor de transfer aferente tranzactiilor, redistribuirilor si transformarilor;
e) efectuarea operatiunii de imprumut de instrumente financiare pentru finalizarea decontarii in situatia prevazuta la art. 4 alin. (1) lit. h) din Regulamentul A.S.F. nr. 15/2021; in acest caz Depozitarul Central notifica A.S.F. si aplica sanctiuni in conformitate cu prevederile sectiunii 3 din prezentul Titlu;
f) neplata tarifelor, comisioanelor si a sanctiunilor patrimoniale in termenele si conditiile prevazute de prezentul cod si contractele incheiate cu Depozitarul Central;
g) neindeplinirea obligatiei de livrare a instrumentelor financiare si a fondurilor banesti, fapt care determina amanarea decontarii unor tranzactii la data preconizata a decontarii acestora.
(2) Nu constituie fapta ilicita la regimul juridic al Depozitarului Central, anularea ordinelor de transfer aferente unor tranzactii de tip turnaround, in situatia in care aceasta are loc ca urmare a anularii ordinelor de transfer aferente tranzactiilor corespondente; in acest caz, nu se aplica masuri de blocare a accesului la sistemul Depozitarului Central si nu se percepe comisionul penalizator pentru anularea ordinelor de transfer aferente tranzactiilor de tip turnaround, prevazut in Lista de tarife si comisioane practicate de catre Depozitarul Central.
(3) Nu constituie fapta ilicita la regimul juridic al Depozitarului Central, amanarea sau anularea ordinelor de transfer a unor tranzactii incheiate in cadrul locurilor de tranzactionare de catre un participant indirect; in acest caz, nu se aplica masuri de blocare a accesului la sistemul Depozitarului Central pentru agentul custode care preia obligatiile de decontare a tranzactiilor efectuate de participantul indirect dar se percep tarifele penalizatoare pentru -anularea ordinelor de transfer, prevazute in Lista de tarife si comisioane practicate de catre Depozitarul Central.
In cazul in care anularea ordinelor de transfer aferente unor tranzactii incheiate in cadrul locurilor de tranzactionare de catre un participant indirect au un caracter repetativ, incepand cu a patra situatie de acest fel inregistrata intr-un an calendaristic, Depozitarul Central aplica masuri de blocare a accesului la sistemul Depozitarului Central pentru agentul custode care preia obligatiile de decontare a tranzactiilor efectuate de respectivul participant indirect.
(4) Constituie fapte ilicite la regimul juridic al Depozitarului Central, in conditiile art. 562, urmatoarele fapte savarsite de banca de decontare:
a) neindeplinirea obligatiilor prevazute in:
i. Titlul I - art. 60;
ii. Titlul IV - art.162 alin. (5) si alin. (6);
b) faptele imputabile bancii de decontare care au determinat anularea ordinelor de transfer a unor tranzactii inregistrate in sistemul Depozitarului Central;
c) faptele imputabile bancii de decontare care au determinat neconfirmarea raportului bancar de decontare aferent unui eveniment corporativ la nivel de agent de plata sau refuzul decontarii in

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

conditiile in care emitentul, client al acestuia, detine in contul sau deschis la respectiva banca de decontare sumele necesare decontarii instructiunilor de decontare pe baza bruta;
d) faptele imputabile bancii de decontare care au determinat neconfirmarea raportului bancar de decontare aferent unui eveniment corporativ la nivel de banca de decontare sau refuzul decontarii in conditiile in care participantul, client al acestuia, detine in contul sau deschis la respectiva banca de decontare sumele necesare.
e) faptele imputabile bancii de decontare care au determinat excluderea din sistemul ReGIS a unei instructiuni de plata aferenta unui eveniment corporativ.
f) neplata tarifelor, comisioanelor si a sanctiunilor patrimoniale in termenele si conditiile prevazute de prezentul cod si contractele incheiate cu Depozitarul Central;
(g) Depozitarul Central poate bloca accesul la sistemul Depozitarului Central unei banci de decontare pentru un interval cuprins intre 1 si 90 de zile in situatia in care aceasta nu-si indeplineste oricare din urmatoarele obligatii:
i. confirmarea raportului bancar de decontare pe baza bruta in termenele si in conditiile specificate de prezentul cod, atunci cand participantul, client al acesteia, detine in cont sumele necesare decontarii tranzactiei;
ii. asigurarea in sistemul ReGIS a fondurilor banesti necesare decontarii instructiunii de plata pe baza bruta, transmisa de Depozitarul Central pe baza confirmarii raportului de catre banca de decontare;
iii. efectuarea transferului de fonduri banesti, pe baza confirmarii raportului de catre banca de decontare, in situatia in care ambii participanti care deconteaza tranzactia sunt clienti ai bancii de decontare respective.
(5) Constituie fapte ilicite la regimul juridic al Depozitarului Central, in conditiile art. 562, faptele savarsite de agentul participant la sistemul Depozitarului Central sau de operatorul pentru eliberarea extraselor de cont prin care acesta acceseaza sistemul Depozitarului Central in alte conditii decat cele prevazute de prezentul cod.

Sectiunea 3 Sanctiunile aplicate de catre Depozitarul Central

Subsectiunea 3.1 Dispozitii generale

Art. 565 (1) In vederea verificarii respectarii prevederilor prezentului cod, Depozitarul Central este indreptatit sa solicite participantilor si bancilor de decontare orice informatii si documente in legatura cu operatiunile efectuate in virtutea acestei calitati de catre participanti si/sau agentii participanti/operatorii pentru eliberarea extraselor de cont, autorizati in numele participantilor, iar participantii / bancile de decontare sunt obligati sa puna la dispozitia reprezentantilor/imputernicitilor Depozitarului Central orice informatii/ documente care le sunt solicitate.
(2) La solicitarea Depozitarului Central, participantii si bancile de decontare sunt obligati sa puna la dispozitia Depozitarului Central toate informatiile solicitate, in termen de cel mult 1 zi lucratoare de la primirea solicitarii, daca termenul acordat prin solicitare nu este diferit.
(3) In cazul in care Depozitarul Central constata ca participantii/bancile de decontare si/sau agentii

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

participanti/operatorii pentru eliberarea extraselor de cont autorizati in numele participantilor nu au respectat prevederile prezentului cod, inclusiv pentru acele fapte care nu sunt calificate in mod expres prin prezentul cod ca fiind fapte ilicite, in functie de recurenta si gravitatea faptei respective, Depozitarul Central poate aplica sanctiunile prevazute de prezentul cod.
(4) Savarsirea cu vinovatie a faptelor ilicite la regimul juridic al Depozitarului Central calificate astfel in reglementarile Depozitarului Central atrage aplicarea de sanctiuni emise de Depozitarul Central, potrivit prevederilor prezentului capitol.

Art. 566 Faptele ilicite la regimul juridic al Depozitarului Central se sanctioneaza, in masura in care prevederi speciale nu individualizeaza aplicarea unei sanctiuni specifice determinate pentru o anumita fapta ilicita, cu sanctiune administrativa sau/si sanctiuni patrimoniale.

Art. 567 Sanctiunile stabilite de Depozitarul Central se aplica persoanelor juridice care detin calitatea de participant sau de banca de decontare, in sensul regulilor Depozitarului Central, sau/si agentilor participanti si operatorilor pentru eliberarea extraselor de cont autorizati in numele participantilor care au savarsit fapte ilicite la regimul juridic al Depozitarului Central.

Art. 568 In cazul in care la savarsirea unei fapte ilicite la regimul juridic al Depozitarului Central au participat mai multe persoane, sanctiunea se aplica fiecarui participant si/sau banca de decontare si/sau agent participant/ operator pentru eliberarea extraselor de cont, separat (individual).

Subsectiunea 3.2 Sanctiuni administrativ-disciplinare

Art. 569 Savarsirea, cu intentie sau din culpa, a faptelor ilicite la regimul juridic al Depozitarului Central determinate expres in reglementarile Depozitarului Central se sanctioneaza cu urmatoarele sanctiuni administrative:
a) avertisment scris;
b) blocarea accesului la sistemul Depozitarului Central pentru participant/banca de decontare pe o perioada de la 1 la 90 zile lucratoare;
c) blocarea accesului agentului participant/operatorului pentru eliberarea extraselor de cont in sistemul Depozitarului Central, pe o perioada cuprinsa intre 1 si 180 de zile lucratoare;
d) revocarea deciziei de autorizare ca agent participant/operator pentru eliberarea extraselor de cont;
e) incetarea calitatii de participant;
f) retragerea dreptului de a participa la sistemul Depozitarului Central pentru banca de decontare.

Art. 570 Prin avertisment scris se atrage atentia faptuitorului asupra pericolului faptei ilicite la regimul juridic al Depozitarului Central care a fost savarsita si i se cere ca in viitor sa respecte dispozitiile reglementarilor Depozitarului Central.

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

Subsectiunea 3.3 Sanctiuni patrimoniale

Art. 571 Savarsirea cu intentie sau din culpa, prin actiune sau inactiune, a vreuneia dintre faptele ilicite la regimul juridic al Depozitarului Central prevazute expres in reglementarile Depozitarului Central se sanctioneaza dupa cum urmeaza:
a) sanctiune patrimoniala de la 100 lei la 6000 lei;
b) despagubiri civile, corespunzatoare prejudiciului material suportat de Depozitarul Central ca urmare a savarsirii faptei ilicite la regimul juridic al Depozitarului Central.

Art. 572 Nivelul minim si cel maxim al sanctiunii patrimoniale se actualizeaza ori de cate ori se apreciaza necesar, in functie de rata inflatiei, prin hotararea Consiliului de Administratie.

Art. 573 (1) In cazul neindeplinirii de catre participantii la sistemul Depozitarului Central sau de catre bancile de decontare a reglementarilor prezentului cod, acestia suporta penalitati in cuantumul stabilit in Lista de tarife si comisioane practicate de Depozitarul Central.
(2) In caz de neexecutare, executare cu intarziere sau executare necorespunzatoare a obligatiei de plata a tarifelor, comisioanelor sau penalitatilor, participantii si bancile de decontare achita Depozitarului Central penalitati suplimentare pentru fiecare zi de intarziere.

Art. 574 In cazul in care solicitarile de corectare a ordinelor de transfer aferente tranzactiilor inregistrate in sistemul Depozitarului Central transmise de catre un participant au un caracter repetativ si sunt generate de inregistrarea eronata a unei tranzactii pe un cont de instrumente financiare pentru decontarea tranzactiilor deschis in sistemul Depozitarului Central, acesta suporta tariful suplimentar in cuantumul stabilit in Lista de tarife si comisioane practicate de Depozitarul Central.

Art. 575 (1) In perioada de amanare a decontarii Depozitarul Central aplica sanctiuni in fonduri banesti pentru participantii care provoaca situatii de neexecutare a decontarii, in vederea compensarii contrapartilor prejudiciate, conform art. 243, alin. (1).
(2) In cazul in care are loc anularea ordinelor de transfer a tranzactiilor inregistrate in sistemul Depozitarului Central, participantul care a cauzat neexecutarea decontarii este obligat sa plateasca contrapartilor prejudiciate costul de inlocuire, conform art. 255.
(3) In cazul in care participantii nu isi indeplinesc la timp obligatiile mentionate la alin. (1) si alin. (2), acestia platesc o penalizare suplimentara la nivelul dobanzii legale aplicate la valoarea la care au fost incheiate tranzactiile, pentru fiecare zi de intarziere.

Art. 576 Prevederile art. 575 se aplica in mod corespunzator si bancilor de decontare.

Art. 577 Sanctiunile patrimoniale prevazute la art. 573 si art. 574 se pot aplica cumulativ cu cele prevazute la art. 571.

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

Art. 578 Sanctiunea patrimoniala are caracter coercitiv; despagubirile civile se constituie ca venit la bugetul Depozitarului Central.

Art. 579 Daca aceeasi persoana a savarsit mai multe fapte ilicite la regimul juridic al Depozitarului Central pentru care se apreciaza ca necesara aplicarea sanctiunilor patrimoniale, acestea se aplica pentru fiecare fapta ilicita in parte.

Art. 580 Oricare dintre sanctiunile patrimoniale poate fi aplicata cumulativ cu una dintre sanctiunile administrativ-disciplinare, in masura in care se intrunesc conditiile specifice aplicarii lor.

Sectiunea 4 Procedura de constatare a faptelor ilicite la regimul juridic al Depozitarului Central. Individualizarea si aplicarea sanctiunilor emise de Depozitarul Central. Contestarea deciziei de sanctionare

Subsectiunea 4.1 Constatarea faptelor ilicite la regimul juridic al Depozitarului Central

Art. 581 Sesizarea Depozitarului Central in legatura cu savarsirea unei fapte ilicite la regimul juridic al acestuia se efectueaza de catre Depozitarul Central, din oficiu, prin departamentele de specialitate proprii, pentru faptele ilicite la regimul juridic aferent, constatate in desfasurarea activitatii lor specifice.

Art. 582 Constatarea savarsirii faptelor ilicite la regimul juridic al Depozitarului Central prevazute expres in reglementarile Depozitarului Central, precum si propunerea de individualizare a sanctiunii aplicabile sunt de competenta departamentelor de specialitate ale Depozitarului Central, corespunzator ariei de activitate specifica si competentei stabilite prin reglementarile exprese ale acestuia; in acest sens, acestea vor actiona cu respectarea prevederilor prezentului capitol, precum si ale celorlalte reglementari ale Depozitarului Central aplicabile.

Subsectiunea 4.2 Procedura de constatare a faptelor ilicite la regimul juridic al Depozitarului Central

Art. 583 (1) Procedura de constatare a faptelor ilicite la regimul juridic al Depozitarului Central este efectuata de catre angajatii din cadrul departamentului de specialitate al Depozitarului Central care are competenta materiala in acest sens, sub coordonarea conducatorului departamentului respectiv.
(2) In cadrul procedurii de constatare, departamentul de specialitate al Depozitarului Central mentionat la alin. (1) poate colabora cu alte departamente din cadrul Depozitarului Central.

Art. 584 Procedura de constatare se desfasoara de catre departamentul de specialitate al Depozitarului Central competent, astfel incat angrenarea departamentului respectiv in efortul de

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

constatare sa nu afecteze buna functionare a acestuia, operatiunile specifice precum si celelalte operatiuni conexe.

Art. 585 Dupa finalizarea procedurii de constatare, departamentul de specialitate competent prezinta directorului general al Depozitarului Central o nota de constatare care trebuie sa cuprinda, dupa caz, aspecte referitoare la:
a) descrierea faptei ilicite la regimul juridic al Depozitarului Central, cu indicarea datei si, dupa caz, a momentului cand a fost savarsita, precum si cu aratarea tuturor imprejurarilor ce pot servi la aprecierea gravitatii acesteia si la evaluarea eventualelor pagube pricinuite;
b) identificarea persoanei (persoanelor) investigate;
c) consecintele produse de fapta ilicita la regimul juridic al Depozitarului Central;
d) vinovatia celor investigati;
e) declaratiile, apararile, mijloacele de proba de care intelege sa se serveasca in cauza si obiectiunile persoanei (persoanelor) investigate;
f) contraargumente la apararile persoanei (persoanelor) investigate;
g) antecedentele persoanelor investigate;
h) mijloacele de proba relevante in cauza;
i) declinarea de competenta in favoarea altor departamente/institutii;
j) numele, prenumele si semnatura sefului departamentului de specialitate competent.

Art. 586 (1) In baza notei de constatare, departamentul de specialitate al Depozitarului Central intocmeste o nota de recomandare care trebuie sa contina, in mod obligatoriu, mentiuni referitoare la:
a) identificarea faptuitorului;
b) fapta ilicita la regimul juridic al Depozitarului Central savarsita, data si, dupa caz, momentul comiterii acesteia;
c) propunerile de sanctionare motivate in fapt si in drept, precum si cele de reintrare in legalitate;
d) implinirea termenului de prescriptie a aplicarii sanctiunii de catre Depozitarul Central, dupa caz;
e) semnatura conducatorului departamentului de specialitate al Depozitarului Central competent.
(2) Nota de recomandare prevazuta la alin. (1), purtand rezolutia directorului general al Depozitarului Central constituie temeiul legal pentru emiterea deciziilor de sanctionare.

Subsectiunea 4.3 Prescrierea aplicarii sanctiunilor emise de Depozitarul Central

Art. 587 Aplicarea sanctiunilor pentru faptele ilicite la regimul juridic al Depozitarului Central se prescrie in termen de 6 luni de la data constatarii faptei de catre Depozitarul Central.

Art. 588 In cazul faptelor ilicite la normele privind disciplina in decontare a participantilor sau a bancilor de decontare, aplicarea sanctiunii se prescrie in termen de 1 an de la data constatarii faptei de catre Depozitarul Central.

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

Subsectiunea 4.4 Sesizarea ASF

Art. 589 Daca in timpul constatarilor, departamentul de specialitate al Depozitarului Central competent apreciaza ca fapta considerata fapta ilicita la regimul juridic al Depozitarului Central reprezinta o incalcare a prevederilor legilor care reglementeaza piata de capital sau a reglementarilor CNVM/ASF, Depozitarul Central sesizeaza de indata ASF.

Art. 590 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.

Subsectiunea 4.5 Individualizarea sanctiunii emise de Depozitarul Central

Art. 591 Sanctiunea emisa de Depozitarul Central se stabileste cu respectarea limitelor prevazute in prezentul Titlu.

Art. 592 La individualizarea sanctiunii emise de Depozitarul Central se tine seama de imprejurarile in care a fost savarsita fapta ilicita la regimul juridic al Depozitarului Central, de starea materiala si de conduita faptuitorului, precum si de celelalte date privitoare la faptuitor stabilite in urma administrarii probelor.

Art. 593 Sanctiunea constand in avertisment scris se aplica in cazurile in care fapta ilicita la regimul juridic al Depozitarului Central este de o importanta redusa.

Art. 594 Aplicarea unei sanctiuni administrative cu grad coercitiv mai ridicat nu este conditionata de aplicarea anterioara a sanctiunilor administrativ-disciplinare cu grad coercitiv mai redus.

Art. 595 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 bancii de decontare respective, pe o durata cuprinsa intre 1 si 90 de zile lucratoare si/sau sanctiunea suspendarii efectelor deciziei de autorizare ca agent participant/operator pentru eliberarea extraselor de cont, pe o durata cuprinsa intre 1 si 180 de zile lucratoare, dupa caz.

Art. 596 In cazul in care prin savarsirea faptei ilicite la regimul juridic al Depozitarului Central s-a pricinuit o paguba, evaluarea acesteia se face de catre departamentul de specialitate al Depozitarului Central, in colaborare cu alte departamente ale Depozitarului Central, dupa caz, cu efectuarea mentiunii corespunzatoare in nota de constatare.

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

Subsectiunea 4.6 Aplicarea sanctiunilor emise de Depozitarul Central

Art. 597 Aplicarea sanctiunilor pentru savarsirea faptelor ilicite la regimul juridic al Depozitarului Central se face prin decizia directorului general al Depozitarului Central, la propunerea departamentelor de specialitate, potrivit ariei de activitate specifica si competentei materiale stabilite expres in reglementarile Depozitarului Central.

Art. 598 Directorul general al Depozitarului Central poate aplica sanctiunea propusa sau, dupa caz, o alta sanctiune apreciata ca necesara, potrivit aspectelor cuprinse in nota de recomandare.

Art. 599 In cuprinsul deciziei de sanctionare se face mentiune despre activitatile pe care cei gasiti vinovati sunt tinuti sa le indeplineasca in scopul inlaturarii iregularitatilor care au condus la aplicarea sanctiunilor respective impotriva lor.

Art. 600 Participantul /banca de decontare / agentul participant sau operatorul pentru eliberarea extraselor de cont 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. 601 Deciziile de sanctionare se intocmesc in forma scrisa, in 2 exemplare originale.

Art. 602 (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 comunica ASF si BNR deciziile de sanctionare a participantului /agentului participant/ operatorului pentru eliberarea extraselor de cont sau a bancii de decontare care a savarsit fapte ilicite la regimul juridic al Depozitarului Central, in cel mult 2 zile lucratoare de la emiterea acestora.
(3) Depozitarul Central informeaza ASF si BNR cu privire la amanarea decontarii sau anularea ordinelor de transfer cel tarziu in urmatoarea zi lucratoare.

Art. 603 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. 569 lit. b) si lit. c) au inlaturat iregularitatile pentru care au fost sanctionate, acestea pot solicita reanalizarea cauzei prin prisma conduitei lor si reducerea duratei blocarii accesului /interdictiei aplicate.

Subsectiunea 4.7 Contestarea deciziei de sanctionare

Art. 604 Persoana fizica sau/si juridica sanctionata are dreptul de a contesta decizia de sanctionare emisa de directorul general al Depozitarului Central in termen de 15 zile lucratoare de la data

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

comunicarii acesteia, cererile de contestare a sanctiunilor emise de Depozitarul Central fiind adresate spre solutionare Consiliului de Administratie.

Art. 605 (1) Introducerea unei cereri de contestare a sanctiunilor suspenda executarea acestora numai in ceea ce priveste despagubirile civile stabilite in sarcina agentilor participanti/operatorilor pentru eliberarea extraselor de cont si/sau participantilor si/sau bancilor de decontare.
(2) Hotararea Consiliului de Administratie cu privire la solutionarea cererilor de contestare a sanctiunilor emise de Depozitarul Central este definitiva.

Art. 606 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.

Sectiunea 5 Executarea sanctiunilor emise de Depozitarul Central

Subsectiunea 5.1 Regimul executarii sanctiunilor emise de Depozitarul Central

Art. 607 (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 respectiva fapta ilicita la regimul juridic al Depozitarului Central, cu concursul celorlalte departamente ale acestuia.
(2) In vederea executarii sanctiunilor patrimoniale, departamentul de specialitate competent al Depozitarului Central transmite celorlalte departamente ale Depozitarului Central implicate o copie a deciziei de sanctionare.
(3) In conditiile in care Depozitarul Central decide blocarea accesului la sistemul sau pentru un participant sau un agent al participantului/un operator pentru eliberarea extraselor de cont, conform art. 569 lit. b) si lit. c) sau in orice alte situatii justificate, Depozitarul Central solicita operatorilor locurilor de tranzactionare in care acesta detine calitatea de participant, suspendarea participantului si/sau a agentului participant/operatorului pentru eliberarea extraselor al respectivului participant.

Art. 608 Plata aferenta sanctiunilor pecuniare/despagubirilor civile se face in contul bancar al Depozitarului Central; copia ordinului de plata sau a chitantei se preda de catre persoana sanctionata departamentului de specialitate al Depozitarului Central, in termen de 3 zile lucratoare de la executarea sanctiunii respective.

Art. 609 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. 569 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 banca de decontare implicat, sau, dupa caz, poate suspenda exercitarea drepturilor agentului participant/operatorului pentru eliberarea extraselor de cont sanctionat, ce decurg din autorizatia

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

de agent participant/operator pentru eliberarea extraselor de cont emisa de catre Depozitarul Central.

Subsectiunea 5.2 Prescrierea executarii sanctiunii emise de Depozitarul Central

Art. 610 Executarea sanctiunii emise de Depozitarul Central se prescrie daca decizia de sanctionare nu a fost comunicata celui sanctionat in termen de o luna de la data emiterii acesteia.

Art. 611 Executarea sanctiunii emise de Depozitarul Central se prescrie, de asemenea, in termen de 1 an de la data aplicarii ei, chiar daca cel sanctionat a exercitat caile de atac; prescriptia executarii sanctiunii emise de Depozitarul Central nu curge pe tot timpul cat, la cererea persoanei sanctionate, executarea a fost amanata sau esalonata.

Subsectiunea 5.3 Informarea ASF

Art. 612 Depozitarul Central informeaza 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.

Subsectiunea 5.4 Publicarea deciziilor de sanctionare

Art. 613 Consiliul de Administratie al Depozitarului Central poate decide, in scop preventiv-educativ, publicarea deciziei de sanctionare aplicata unui participant ramasa definitiva, pe pagina de internet a Depozitarului Central.

Sectiunea 6 Reabilitarea

Art. 614 Reabilitarea face sa inceteze decaderile si interdictiile, precum si incapacitatile care rezulta din aplicarea unei sanctiuni emise de Depozitarul Central.

Art. 615 Reabilitarea are loc de drept in cazul aplicarii unei sanctiuni patrimoniale, a sanctiunii avertismentului scris sau a unei sanctiuni administrative care nu depaseste 20 zile lucratoare, daca in decurs de 2 luni de la data executarii sanctiunii persoana sanctionata nu a savarsit nici o alta fapta ilicita la regimul juridic al Depozitarului Central.

Art. 616 Persoana sanctionata poate fi reabilitata la cerere, de catre Consiliul de Administratie:
a) in cazul unei sanctiuni administrative cu o durata de pana la 40 de zile lucratoare- dupa trecerea unui termen de 4 luni, la care se adauga un numar de zile corespunzator a ½ din numarul de zile lucratoare obiect al sanctiunii aplicate;
b) in cazul unei sanctiuni administrative cu o durata de pana la 60 de zile lucratoare - dupa trecerea unui termen de 6 luni, la care se adauga un numar de zile corespunzator a ½ din numarul de zile lucratoare obiect al sanctiunii aplicate;

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

c) in cazul unei sanctiuni administrative cu o durata mai mare de 60 de zile lucratoare - dupa trecerea unui termen de 9 luni, la care se adauga, dupa caz, un numar de zile corespunzator a ½ din numarul de zile lucratoare obiect al sanctiunii aplicate;
d) in cazul sanctiunii administrative prevazute la art. 569 lit. d), dupa trecerea a 2 ani.

Art. 617 Termenele prevazute in art. 615 si art. 616 se socotesc de la data cand a luat sfarsit executarea sanctiunii administrativ-disciplinare sau a celei patrimoniale aplicate, sau de la data la care executarea ei s-a stins in alt mod, iar in cazul prevazut in art. 616 lit. d) de la data ramanerii definitive a deciziei de sanctionare.

Art. 618 Cererea de reabilitare se admite daca persoana sanctionata indeplineste urmatoarele conditii:
a) nu i-a fost aplicata o noua sanctiune emisa de Depozitarul Central in intervalul de timp mentionat la art. 616;
b) a avut o buna conduita in operatiunile derulate in sistemul Depozitarului Central.

Art. 619 In cazul respingerii cererii de reabilitare, persoana sanctionata poate formula o noua cerere numai dupa trecerea unui termen de 1 luna, care curge de la data respingerii cererii; conditiile mentionate in art. 616 trebuie indeplinite si pentru intervalul de timp de la respingere pana la noua cerere.

Art. 620 Reabilitarea poate fi revocata de catre Consiliul de Administratie in cazul in care, dupa acordarea ei, s-a descoperit ca persoanei reabilitate i se mai aplicase o alta sanctiune emisa de Depozitarul Central care, daca ar fi fost cunoscuta, ar fi condus la respingerea cererii de reabilitare.

CAPITOLUL 2 MASURI PREVENTIVE

Art. 621 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 la sistemul Depozitarului Central al participantului; in cazul in care participantul este si participant intr-un loc de tranzactionare, Depozitarul Central solicita locurilor de tranzactionare suspendarea accesului la sistemele respective;
b) blocarea accesului la sistemul Depozitarului Central a participantului pentru desfasurarea anumitor operatiuni;
c) blocarea accesului la sistemul Depozitarului Central pentru banca de decontare;
d) blocarea accesului la sistemul Depozitarului Central si/sau interzicerea accesului in sediul Depozitarului Central pentru agentul participant /operatorul pentru eliberarea extraselor de cont /persoana in cauza;
e) obligarea la sustinerea unor testari pentru verificarea cunostintelor referitoare la piata de capital si utilizarea sistemului Depozitarului Central de catre agentul participant /operatorul pentru eliberarea extraselor de cont/persoana in cauza.

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

Art. 622 Masurile preventive pot fi luate daca:
a) exista probe sau indicii serioase ca participantul si/sau persoana/agentul participant/ operatorul pentru eliberarea extraselor de cont cu privire la care 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/ operatorul pentru eliberarea extraselor de cont cu privire la care 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. 623 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 banca de decontare implicat sau agentul participant/operatorul pentru eliberarea extraselor de cont impotriva carora s-au dispus.

Art. 624 Depozitarul Central notifica ASF cu privire la aplicarea de catre un participant 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.

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

TITLUL IX DISPOZITII FINALE SI TRANZITORII

Art. 625 Participantii, bancile de decontare, emitentii si detinatorii de instrumente financiare beneficiaza de servicii si pot utiliza facilitatile si mecanismele puse la dispozitie de catre Depozitarul Central in conformitate cu dispozitiile prezentului cod si, daca este cazul, cu prevederile contractelor incheiate cu Depozitarul Central.

Art. 626 (1) Pentru toate activitatile, operatiunile si serviciile pe care le efectueaza, Depozitarul Central percepe tarife, comisioane si penalizari, daca este cazul, conform Listei tarifelor si comisioanelor percepute de catre Depozitarul Central, publicata pe pagina de internet a Depozitarului Central, si/sau a contractelor incheiate cu beneficiarii respectivelor activitati, operatiuni si servicii.
(2) Serviciile si operatiunile efectuate in conformitate cu prezentul Cod sunt guvernate de legea romana ca lege acceptata expres de beneficiarii serviciilor Depozitarului Central prin solicitarea prestarii respectivelor servicii, cu exceptia cazului in care legislatia europeana sau nationala prevede altfel sau a cazului in care prin contracte partile aleg o alta lege.

Art. 627 (1) Depozitarul Central are dreptul de a modifica propriile reglementari, 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 si pentru emitenti de la data mentionata pentru intrarea lor in vigoare.
(2) Participantii si emitentii sunt 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. 628 (1) Documentele prevazute in prezentul cod pot fi prezentate ca documente pe suport hartie, in copie dupa inscrisurile originale, sau ca documente in format electronic, cu conditia de a indeplini cerintele prevazute in dispozitiile legii speciale.
(2) Depozitarul Central isi rezerva dreptul de a solicita prezentarea documentelor originale sau a unor copii legalizate dupa acestea.
(3) Toate declaratiile pe proprie raspundere prevazute de prezentul cod trebuie sa fie intocmite si datate cu cel mult 5 zile inainte de inregistrarea acestora la Depozitarul Central.
(4) Depozitarul Central poate solicita orice alte documente sau informatii pe care le considera necesare in scopul inregistrarii operatiunilor de compensare-decontare si registru, reglementate de prezentul cod si/sau indeplinirii obligatiilor Depozitarului Central de raportare conform regimului juridic aplicabil.

Art. 629 Depozitarul Central va comunica:
a) data de la care va incepe sa efectueze operatiuni de decontare a tranzactiilor cu decontare in alta moneda decat moneda nationala si moneda euro;

Copyright © pentru intregul conţinut al acestui Cod: Depozitarul Central SA, Bucuresti, Romania.
Toate datele şi informaţiile conţinute in acest document sunt protejate prin drepturi de proprietate intelectuala. Conţinutul Codului Depozitarului Central S.A. este protejat prin Legea nr 8/1996, cu modificarile şi completarile ulterioare.
Acest document şi conţinutul acestuia (in special idei, principii, articole, paragrafe şi anexe) nu pot fi copiate, legate de, reproduse, publicate, transmise, transferate sau distribuite şi comercializate in orice mod, fara acordul prealabil in scris al Depozitarului Central S.A.
Conţinutul acestui document nu poate in niciun caz sa fie interpretat astfel incat sa transfere in mod implicit sau in orice alt mod, o licenţa sau proprietate a unui drept de autor sau orice alt drept protejat de Depozitarul Central S.A.

b) data de la care va incepe sa accepte in sistemul sau contributii variabile la fondul de garantare sub forma titlurilor de stat ulterior agrearii impreuna cu BNR a procedurii de constituire si executare a garantiilor respective si a implementarii dezvoltarilor tehnice necesare.
c) data de la care va oferi servicii online in legatura cu instrumentele financiare din sectiunea 1.

ANEXA I.1

CERERE

DE ACCES LA SISTEMUL DEPOZITARULUI CENTRAL[1]

I. INFORMATII GENERALE	
Expeditor: partea solicitanta	
Data cererii de acces	
Numarul de referinta atribuit de partea solicitanta	
II. IDENTIFICAREA PARTII SOLICITANTE	
Denumirea comerciala a partii solicitante	
Tara de origine	
LEI	
Numele si datele de contact ale persoanei responsabile pentru cerere (numele, functia, numarul de telefon, adresa de e-mail)	
III. SERVICIILE CARE FAC OBIECTUL CERERII	
Tipuri de servicii	
Descrierea serviciilor	
IV. IDENTIFICAREA AUTORITATILOR	
Denumirea si datele de contact ale autoritatii competente a partii solicitante	Numele, functia, numarul de telefon, adresa de e-mail
Denumirea si datele de contact ale autoritatii relevante mentionate la articolul 12 alin. (1) lit. (a) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014	Numele, functia, numarul de telefon, adresa de e-mail
V. ALTE INFORMATII SI/SAU DOCUMENTE RELEVANTE	

Forma şi structura juridica

Adresa completa a sediului social/sediului central sau, dupa caz, a sucursalei	
Codul unic de inregistrare (CUI) sau echivalentul acestuia pentru persoanele straine	
Capitalul social subscris si varsat	
Structura actionariatului	Nume/denumire actionar Nr actiuni detinute Procent din capitalul social
Telefon, fax, e-mail, pagina de internet	
Situatia autorizarii	Nr. si data autorizatiei emise de CNVM/ASF/BNR/ autoritatile competente din statul de origine

[1] Toate semnaturile din cadrul formularului vor fi olografe.

Obiectul de activitate autorizat de CNVM/ASF prevazut in atestatul de inscriere in registrul CNVM/ASF	
Conducerea/ conducatorul structurii organizatorice aferente operatiunilor pe piata de capital	Nume Functie Decizie CNVM/Autorizatie ASF
Persoane de contact in relatia cu Depozitarul Central	Numele, functia, numarul de telefon, adresa de e-mail

PRESEDINTE CONSILIU DE ADMINISTRATIE[2]

_____
(nume, prenume, semnatura)

DIRECTOR GENERAL

_____
(nume, prenume, semnatura)

[2] In cazul in care solicitantul 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.

ANEXA I.2

FORMULAR CU DATE PERSONALE[3]

FORMULAR NOU ☐ **FORMULAR MODIFICAT** ☐

_____

(denumirea societatii)

☐

1. DATE PERSONALE

Nume si prenume	
Data si locul nasterii	
Email (birou)	
Telefon *(birou)*	

2. ACTIVITATE PROFESIONALA

Desfasurati activitate permanenta in cadrul societatii?

DA ☐

Data angajarii	
Departamentul in care va desfasurati activitatea	
Functia in cadrul societatii	

NU ☐

Societatea unde desfasurati activitate permanenta

Denumire	
Adresa	
Telefon	
Functia dumneavoastra	

[3] Toate semnaturile din cadrul formularului vor fi olografe.
Daca exista modificari fata de ultimele date furnizate, formularul va fi actualizat corespunzator pana cel mai tarziu la 31 ianuarie, in vederea reanalizarii si reactualizarii datelor.

Declar pe propria 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 nr. 126/2018, reglementarilor Depozitarului Central si ale CNVM / ASF

Semnatura:_____ Data:_____

Subsemnatul _____ Presedinte[4] al _____

declar ca informatiile furnizate de: ..... in cadrul prezentului formular sunt reale, corecte si complete.

Semnatura _____ Data _____

[4] 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

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[5]	Semnatura

Prezentul formular inlocuieste ☐ completeaza formularul 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

[5] Se va mentiona, dupa caz:
Generala
Operatiuni Decontare
Operatiuni Registru

ANEXA I.4

CERERE DE MENTINERE
A CALITATII DE PARTICIPANT LA SISTEMUL DEPOZITARULUI CENTRAL

Denumire participant	
Cod alocat in sistemul Depozitarului Central	
Adresa	
Capitalul social subscris si varsat	
Structura actionariatului	Nume/denumire actionar Nr actiuni detinute Procent din capitalul social
Obiectul de activitate autorizat de CNVM/ASF prevazut in atestatul de inscriere in registrul CNVM/ASF	
Conducerea/ conducatorul structurii organizatorice aferente operatiunilor pe piata de capital	Nume Functie Decizie CNVM/Autorizatie ASF
Persoane de contact in relatia cu Depozitarul Central	Numele, functia, numarul de telefon, adresa de e-mail
Agenti participanti/Operatori pentru eliberarea extraselor de cont	Nume Functie Decizie CNVM/Autorizatie ASF

PRESEDINTE CONSILIU DE ADMINISTRATIE[6]

_____
(nume, prenume, semnatura)

DIRECTOR GENERAL

_____
(nume, prenume, semnatura)

[6] In cazul in care solicitantul 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.

INSTRUCTIUNE DE MODIFICARE A DATELOR DE IDENTIFICARE ALE UNUI CLIENT

Denumire participant solicitant:_____

Numele si prenumele/Denumirea clientului:_____

Identificatorul clientului (CNP/CUI):_____
Nr. cont client:

Prin prezenta solicitam modificarea urmatoarelor date de identificare ale clientului:

	Noile date de identificare (se completeaza doar datele de identificare pentru care se solicita modificare)
Nume si prenume/ Denumire	
Identificator (CNP/CUI)	
Adresa (sediul social)	
Nationalitate	
Cetatenie	
Tara de resedinta	
Cont bancar	
Tip persoana (fizica/juridica)	
Reprezentantul legal/Persoana autorizata si datele de identificare ale acestuia/acesteia	

Documentele care stau la baza modificarilor solicitate (anexate in copie):

……
……
……

Certific pe propria raspundere ca modificarile de date mentionate in prezenta instructiune sunt conforme cu instructiunile scrise ale detinatorilor de instrumente financiare, cu documentele aduse in sprijinul acestora si cu prevederile actelor normative incidente.

Numele si prenumele
reprezentantului participantului

_____

_____
Semnatura si stampila, dupa caz

Semnatura client/reprezentant_____

Stampila (dupa caz)_____

Data

ANEXA IV.1

FORMULAR
PENTRU RAPORTAREA TRANZACTIEI DE CUMPARARE/VANZARE SPECIALA

Prin prezenta solicitam Depozitarului Central apelarea la procedura de cumparare speciala □/ vanzare speciala □ in numele _____ (denumire participant)

Denumirea instrumentului financiar: _____
Simbolul instrumentului financiar: _____
Volum de instrumente financiare obiect al tranzactiei: _____
Pretul negociat: _____
Data tranzactionarii: _____
Data preconizata a decontarii: _____
Valoarea totala a tranzactiei: _____
Moneda: _____
Modalitatea de decontare

- pe baza neta □
- pe baza bruta □

Detalii cumparator:
Nume asociat contului*: _____
Nr. cont cumparator*: _____
Referinta interna corespunzatoare inregistrarii operatiunii in sistemul de evidenta interna al participantului**: _____
Nr. cont de tranzactionare***:

Semnatura autorizata din partea participantului cumparator

Detalii vanzator:

Nume asociat contului*: _____
Nr. cont vanzator*:_____
Referinta interna corespunzatoare inregistrarii operatiunii in sistemul de evidenta interna al participantului**: _____
Nr. cont de tranzactionare***:

Semnatura autorizata din partea participantului vanzator

* se completeaza numarul si denumirea contului de instrumente financiare deschis in sistemul Depozitarului Central pentru decontarea tranzactiilor
** utilizata numai in cazul conturilor globale si este obligatoriu sa fie folosita de un participant pentru reflectarea corecta a tranzactiei efectuata in sistemele proprii ale locurilor de tranzactionare
*** nu se aplica pentru agentii custode care sunt contraparti in tranzactiile de cumparare/vanzare speciale

URMATOARELE RUBRICI SE VOR COMPLETA DE CATRE DEPOZITARUL CENTRAL

Depozitarul Central solicita ……. introducerea tranzactiei de cumparare speciala □/ vanzare speciala □ in sistemul ……., conform detaliilor de mai sus:

Semnatura autorizata din partea Depozitarului Central _____

Observatii _____

URMATOARELE RUBRICI SE VOR COMPLETA DE CATRE OPERATORUL LOCULUI DE TRANZACTIONARE
Semnatura autorizata .: _____
Data efectuarii tranzactiei de cumparare /vanzare speciale: _____
Observatii: _____

STRUCTURA FISIERULUI

Campurile marcate cu * reprezinta campuri obligatorii
Campurile marcate cu ** reprezinta campuri care se vor completa in masura in care informatiile sunt disponibile
Campul “Adresa” trebuie sa contina: str., nr., bl., sc., et., ap.; sectorul se completeaza in campul de judet in formatul B1 ... B6, cifra reprezentand numarul sectorului
Campul Cod LEI si campul privind reprezentantul legal se completeaza pentru persoanele juridice
Informatiile aferente reprezentantului legal sunt precedate de caracterele #R iar pentru fiecare reprezentant legal, secventa de date poate contine un numar maxim de 300 de caractere, dupa urmatorul format: #R <CNP/CUI> <Nume/Denumire reprezentant legal> <Date de contact ale reprezentantului legal (adresa, nr. telefon etc.)>
Informatiile incluse in cadrul campului privind reprezentantul legal vor fi incheiate cu caracterul #

Tip 1 = persoana fizica 2 = persoana juridica*	CNP/ CUI*	Act de identitate serie si numar/nr. inregistrare la RC*	Nume/ Denumire*	Prenume*	Adresa*	Oras*	Judet*	Tara*	Cetatenia**	Tel/ fax**	E-mail**	IBAN**	Cod Lei**	Nr. instrumente financiare*	Informatii privind reprezentantul /reprezentantii legali**
1 caracter	20 caractere	16 caractere	90 caractere	45 caractere	80 caractere	40 caractere	2 caractere	3 caractere	3 caractere	35 caractere	60 caractere	30 caractere	20 caractere	11 -caractere	3000 caractere

Anexa VII.2.1

Cerere de evidentiere in contul relevant si inregistrare mentiune de garantie reala in registrul central de publicitate[1]	Nr. ...../..... *(se completeaza de catre operatorul registrului central de publicitate)*

……., in calitate de entitate care administreaza contul relevant, confirma inregistrarea in registrul central de publicitate a mentiunii de garantie reala conform datelor din cererea de mai jos.

Mentiunea de garantie reala are numarul de identificare ..... si a fost inregistrata la data de ....., ora ....., minutul ...., secunda .....

Rangul garantiei raportat la momentul inregistrarii mentiunii de garantie reala in registrul central de publicitate este .....

Operator al registrului central de publicitate Semnatura .....

Subsemnatul/Subscrisa ....., in calitate de .....[2], prin reprezentant legal/conventional ....., conform procurii autentificata sub nr. ...../....., solicit evidentierea in contul relevant si inregistrarea in registrul central de publicitate a garantiei reale conform informatiilor de mai jos:

Date de identificare ale constituitorului garantiei reale[3]	
Date de identificare ale debitorului obligatiei garantate[4]	
Date de identificare ale beneficiarului garantiei reale[5]	
Tipul garantiei reale[6]	
Obiectul garantiei reale[7]	
Izvorul juridic al obligatiei garantate[8]	

Declar ca informatiile din prezenta cerere sunt conforme cu cele cuprinse in contractul de garantie reala.

Documente anexate .....

[1] Cererea se va completa in doua exemplare

[2] Se va completa prin indicarea calitatii solicitantului, respectiv constituitor sau beneficiar al garantiei reale

[3] Se vor completa informatiile pentru identificarea persoanei fizice sau juridice dupa cum urmeaza: nume si prenume/denumire, codul numeric personal/CUI sau alt identificator unic pentru persoanele straine

[4] Idem notei 3. In cazul in care sunt mai multi debitori ai obligatiei garantate, vor fi furnizate datele tuturor debitorilor.

[5] Idem notei 3. In cazul in care sunt mai multi beneficiari ai obligatiei garantate, vor fi furnizate datele tuturor beneficiarilor, inclusiv cele ale tertului desemnat de catre acestia pentru a actiona in calitate de agent, daca este cazul.

[6] Ipoteca mobiliara sau garantie financiara fara transfer de proprietate

[7] Se vor completa informatii privind instrumentele financiare relevante: numar instrumente financiare, tip instrumente financiare, emitent, simbol (ex: 10 actiuni emise de XYZ S.A. simbol X)

[8] Se va completa prin mentionarea tipului, numarului si datei incheierii actului juridic care constituie izvorul obligatiei garantate ce sta la baza garantiei reale

Solicit transmiterea confirmarii de inregistrare a mentiunii de garantie reala prin[9]:

- ☐ Posta la adresa .....
- ☐ E-mail la adresa de corespondenta electronica .....
- ☐ Ridicare de la sediul Depozitarului Central

Data ..... Semnatura .....

[9] Se va bifa una dintre cele trei optiuni; in cazul in care se bifeaza comunicarea confirmarii prin posta sau e-mail fara a se indica informatiile privind adresa, confirmarea se va comunica prin intermediul postei la adresa de domiciliu a solicitantului, asa cum rezulta aceasta din actul de identitate anexat cererii.

Cerere de evidentiere garantie reala in contul relevant[1]	Nr. ...../..... *(se completeaza de catre operatorul registrului central de publicitate)*

……., in calitate de entitate care administreaza contul relevant, confirma inregistrarea in contul relevant a garantiei reale conform datelor din cererea de mai jos.

Operatiunea de evidentiere a garantiei reale in contul relevant are numarul de identificare .....

IN CONFORMITATE CU DISPOZITIILE CADRULUI JURIDIC APLICABIL PREZENTA INREGISTRARE NU ARE VALOARE DE INDEPLINIRE A FORMALITATILOR DE PUBLICITATE IN SCOPUL OPOZABILITATII GARANTIEI REALE SI NU CONFERA RANG DE PRIORITATE.

Administrator al contului relevant Semnatura .....

Subsemnatul/Subscrisa ....., in calitate de .....[2], prin reprezentant legal/conventional ....., conform procurii autentificata sub nr. ...../....., solicit evidentierea in contul relevant a garantiei reale conform informatiilor de mai jos:

Date de identificare ale constituitorului garantiei reale[3]	
Date de identificare ale debitorului obligatiei garantate[4]	
Date de identificare ale beneficiarului garantiei reale[5]	
Tipul garantiei reale[6]	
Obiectul garantiei reale[7]	
Izvorul juridic al obligatiei garantate[8]	

Declar ca informatiile din prezenta cerere sunt conforme cu cele cuprinse in contractul de garantie reala.

Documente anexate .....

Solicit transmiterea confirmarii de evidentiere a garantiei reale in contul relevant prin[9]:

[1] Cererea se va completa in doua exemplare

[2] Se va completa prin indicarea calitatii solicitantului, respectiv constituitor sau beneficiar al garantiei reale

[3] Se vor completa informatiile pentru identificarea persoanei fizice sau juridice dupa cum urmeaza: nume si prenume/denumire, codul numeric personal/CUI sau alt identificator unic pentru persoanele straine

[4] Idem notei 3. In cazul in care sunt mai multi debitori ai obligatiei garantate, vor fi furnizate datele tuturor debitorilor.

[5] Idem notei 3. In cazul in care sunt mai multi beneficiari ai obligatiei garantate, vor fi furnizate datele tuturor beneficiarilor, inclusiv cele ale tertului desemnat de catre acestia pentru a actiona in calitate de agent, daca este cazul.

[6] Ipoteca mobiliara sau garantie financiara fara transfer de proprietate

[7] Se vor completa informatii privind instrumentele financiare relevante: numar instrumente financiare, tip instrumente financiare, emitent, simbol (ex: 10 actiuni emise de XYZ S.A. simbol X)

[8] Se va completa prin mentionarea tipului, numarului si datei incheierii actului juridic care constituie izvorul obligatiei garantate ce sta la baza garantiei reale

[9] Se va bifa una dintre cele trei optiuni; in cazul in care se bifeaza comunicarea confirmarii prin posta sau e-mail fara a se indica informatiile privind adresa, confirmarea se va comunica prin intermediul postei la adresa de domiciliu a solicitantului, asa cum rezulta aceasta din actul de identitate anexat cererii.

- ☐ Posta la adresa .....
- ☐ E-mail la adresa de corespondenta electronica .....
- ☐ Ridicare de la sediul Depozitarului Central.

Data .....

Semnatura .....

Anexa VII.2.3

Cerere de inregistrare mentiune de garantie reala in registrul central de publicitate[1]	Nr. ...../..... *(se completeaza de catre operatorul registrului central de publicitate)*

……., in calitate de entitate care administreaza contul relevant, confirma inregistrarea in registrul central de publicitate a mentiunii de garantie reala conform datelor din cererea de mai jos.

Mentiunea de garantie reala are numarul de identificare ..... si a fost inregistrata la data de ....., ora ....., minutul ...., secunda .....

Rangul garantiei raportat la momentul inregistrarii mentiunii de garantie reala in registrul central de publicitate este .....

Operator al registrului central de publicitate Semnatura .....

Subsemnatul/Subscrisa ....., in calitate de .....[2], prin reprezentant legal/conventional ....., conform procurii autentificata sub nr. ...../....., solicit inregistrarea in registrul central de publicitate a garantiei reale conform informatiilor de mai jos:

Numarul de identificare a operatiunii de evidentiere a garantiei reale in contul relevant pentru care se solicita inregistrarea mentiunii de garantie in registrul central de publicitate	
Date de identificare ale constituitorului garantiei reale[3]	
Date de identificare ale debitorului obligatiei garantate[4]	
Date de identificare ale beneficiarului garantiei reale[5]	
Tipul garantiei reale[6]	
Obiectul garantiei reale[7]	
Izvorul juridic al obligatiei garantate[8]	

Declar ca informatiile din prezenta cerere sunt conforme cu cele cuprinse in contractul de garantie reala.

Documente anexate .....

[1] Cererea se va completa in doua exemplare
[2] Se va completa prin indicarea calitatii solicitantului, respectiv constituitor sau beneficiar al garantiei reale
[3] Se vor completa informatiile pentru identificarea persoanei fizice sau juridice dupa cum urmeaza: nume si prenume/denumire, codul numeric personal/CUI sau alt identificator unic pentru persoanele straine
[4] Idem notei 3. In cazul in care sunt mai multi debitori ai obligatiei garantate, vor fi furnizate datele tuturor debitorilor.
[5] Idem notei 3. In cazul in care sunt mai multi beneficiari ai obligatiei garantate, vor fi furnizate datele tuturor beneficiarilor, inclusiv cele ale tertului desemnat de catre acestia pentru a actiona in calitate de agent, daca este cazul.
[6] Ipoteca mobiliara sau garantie financiara fara transfer de proprietate
[7] Se vor completa informatii privind instrumentele financiare relevante: numar instrumente financiare, tip instrumente financiare, emitent, simbol (ex: 10 actiuni emise de XYZ S.A. simbol X)
[8] Se va completa prin mentionarea tipului, numarului si datei incheierii actului juridic care constituie izvorul obligatiei garantate ce sta la baza garantiei reale

Solicit transmiterea confirmarii de inregistrare a mentiunii de garantie reala prin[9]:

- ☐ Posta la adresa .....
- ☐ E-mail la adresa de corespondenta electronica .....
- ☐ Ridicare de la sediul Depozitarului Central.

Data ..... Semnatura .....

[9] Se va bifa una dintre cele trei optiuni; in cazul in care se bifeaza comunicarea confirmarii prin posta sau e-mail fara a se indica informatiile privind adresa, confirmarea se va comunica prin intermediul postei la adresa de domiciliu a solicitantului, asa cum rezulta aceasta din actul de identitate anexat cererii.

Cerere de actualizare mentiune de garantie reala in contul relevant si, daca o astfel de inregistrare exista, in registrul central de publicitate administrat de Depozitarul Central[1]	Nr. ...../..... *(se completeaza de catre operatorul registrului central de publicitate)*

....., in calitate de entitate care administreaza contul relevant, confirma actualizarea mentiunii de garantie reala conform datelor din cererea de mai jos.

Operator al registrului central de publicitate Semnatura .....

Subsemnatul/Subscrisa ....., in calitate de .....[2], prin reprezentant legal/conventional ....., conform procurii autentificata sub nr. ...../....., solicit actualizarea in registrul central de publicitate a mentiunii de garantie reala conform informatiilor de mai jos:

Numarul de identificare a operatiunii de evidentiere a garantiei reale in contul relevant ce face obiectul cererii de actualizare [3]	
Numarul de identificare a mentiunii de garantie reala in registrul central de publicitate ce face obiectul cererii de actualizare[4]	

Datele actualizate ce trebuie inregistrate in contul relevant si in registrul central de publicitate, daca o astfel de inregistrare exista	
Date de identificare ale debitorului obligatiei garantate[5]	
Date de identificare ale beneficiarului garantiei reale[6]	
Obiectul garantiei reale[7]	
Izvorul juridic al obligatiei garantate	

Documente anexate .....
.....

Solicit transmiterea confirmarii de actualizare a mentiunii de garantie reala prin[8]:

[1] Cererea se va completa in doua exemplare
[2] Se va completa prin indicarea calitatii solicitantului, respectiv constituitor sau beneficiar al garantiei reale
[3] Se completeaza in situatia in care nu exista o mentiune de garantie reala in registrul central de publicitate aferenta respectivei garantii reale.
[4] Se completeaza in situatia in care aferent garantiei reale exista o mentiune de garantie inregistrata in registrul central de publicitate.
[5] Se vor completa urmatoarele informatii: nume si prenume/denumire, codul numeric personal/CUI sau alt identificator unic pentru persoanele straine
[6] Idem notei 3.
[7] Se vor completa informatii privind instrumentele financiare relevante: numar instrumente financiare, tip instrumente financiare, emitent, simbol (ex: 10 actiuni emise de XYZ S.A. simbol X)
[8] Se va bifa una dintre cele trei optiuni; in cazul in care se bifeaza comunicarea confirmarii prin posta sau e-mail fara a se indica informatiile privind adresa, confirmarea se va comunica prin intermediul postei la adresa de domiciliu a solicitantului, asa cum rezulta aceasta din actul de identitate anexat cererii.

- ☐ Posta la adresa .....
- ☐ E-mail la adresa de corespondenta electronica .....
- ☐ Ridicare de la sediul Depozitarului Central

Data ..... Semnatura .....

Anexa VII.4

Cerere de radiere mentiune de garantie reala din contul relevant si, daca o astfel de inregistrare exista, din registrul central de publicitate[1]	Nr. ...../..... *(se completeaza de catre operatorul registrului central de publicitate)*

....,, in calitate de entitate care administreaza contul relevant, confirma radierea mentiunii de garantie reala conform datelor din cererea de mai jos.

Operator al registrului central de publicitate Semnatura .....

Subsemnatul/Subscrisa ....., in calitate de .....[2], prin reprezentant legal/conventional ....., conform procurii autentificata sub nr. ...../....., solicit radierea mentiunii de garantie reala conform informatiilor de mai jos:

Numarul de identificare a operatiunii de evidentiere a garantiei reale in contul relevant pentru care se solicita radierea[3]	
Numarul de identificare a mentiunii de garantie reala din registrul central de publicitate a carei radiere se solicita[4]	
Date de identificare ale constituitorului garantiei reale[5]	
Date de identificare ale beneficiarului garantiei reale[6]	
Tipul garantiei reale[7]	
Obiectul solicitarii de radiere[8]	

Documente anexate .....
.....

Solicit transmiterea confirmarii de radiere a mentiunii de garantie reala prin[9]:

- ☐ Posta la adresa .....
- ☐ E-mail la adresa de corespondenta electronica .....
- ☐ Ridicare de la sediul Depozitarului Central.

Data ..... Semnatura .....

[1] Cererea se va completa in doua exemplare; aceasta poate sa vizeze toate instrumentele financiare relevante sau doar o parte dintre acestea

[2] Se va completa prin indicarea calitatii solicitantului, respectiv constituitor sau beneficiar al garantiei reale

[3] Se completeaza in situatia in care nu exista o mentiune de garantie reala in registrul central de publicitate aferenta respectivei garantii reale.

[4] Se completeaza in situatia in care aferent garantiei reale exista o mentiune de garantie inregistrata in registrul central de publicitate.

[5] Se vor completa urmatoarele informatii: nume si prenume/denumire, codul numeric personal/CUI sau alt identificator unic pentru persoanele straine

[6] Idem notei 3. In cazul in care sunt mai multi beneficiari ai obligatiei garantate, vor fi furnizate datele tuturor beneficiarilor, inclusiv cele ale tertului desemnat de catre acestia pentru a actiona in calitate de agent, daca este cazul.

[7] Ipoteca mobiliara sau garantie financiara fara transfer de proprietate

[8] Se va indica numarul de instrumente financiare pentru care se solicita radierea, tipul de instrumente financiare, emitentul, simbolul (ex: 10 actiuni emise de XYZ S.A. simbol X)

[9] Se va bifa una dintre cele trei optiuni; in cazul in care se bifeaza comunicarea confirmarii prin posta sau e-mail fara a se indica informatiile privind adresa, confirmarea se va comunica prin intermediul postei la adresa de domiciliu a solicitantului, asa cum rezulta aceasta din actul de identitate anexat cererii.

Anexa VII.5

FORMULAR
pentru inregistrarea in sistemul Depozitarului Central a garantiei financiare cu transfer de proprietate

Subscrisa ....., in calitate de .....[1], prin reprezentant legal/conventional ....., solicit inregistrarea in sistemul Depozitarului Central a urmatoarei operatiuni aferente garantiei financiare cu transfer de proprietate

(a se bifa tipul operatiunii):
☐ - furnizare garantie cu transfer de proprietate
☐ - restituire garantie cu transfer de proprietate

Datele de identificare ale furnizorului garantiei financiare cu transfer de proprietate
Denumirea _____
Numar de inregistrare in Registrul Comertului sau alt registru similar pentru persoanele juridice straine _____
Cod Unic de Inregistrare _____
Sediu _____

Datele de identificare ale beneficiarului garantiei
Denumirea _____
Numar de inregistrare in Registrul Comertului sau alt registru similar pentru persoanele juridice straine _____
Cod Unic de Inregistrare _____
Sediul _____

Obiectul operatiunii de transfer aferent garantiei financiare cu transfer de proprietate:
- _____ (a se completa cu indicarea numarului si tipului de instrumente financiare ce urmeaza a se transfera
- emise de _____
- conform contractului _____/_____.

Documentele anexate cererii:
1. _____
2. _____
3. _____
4. _____

Solicit transmiterea confirmarii de inregistrare a operatiunii aferente garantiei financiare cu transfer de proprietate prin[2]:

- ☐ Posta la adresa .....
- ☐ E-mail la adresa de corespondenta electronica .....
- ☐ Ridicare de la sediul Depozitarului Central.

Data ..... Semnatura .....

[1] Se va completa prin indicarea calitatii solicitantului, respectiv furnizor sau beneficiar al garantiei financiare cu transfer de proprietate
[2] Se va bifa una dintre cele trei optiuni; in cazul in care se bifeaza comunicarea confirmarii prin posta sau e-mail fara a se indica informatiile privind adresa, confirmarea se va comunica prin intermediul postei la adresa de domiciliu a solicitantului, asa cum rezulta aceasta din actul de identitate anexat cererii.

Anexa VII.6

NOTIFICARE
pentru inscrierea garantiilor cu instrumente financiare aferente creditelor de tip lombard nr_____din data _____

Solicitant:
Denumire _____CUI_____
Sediul social:_____

Avand calitatea de
☐ **Debitor (titular al contului de instrumente financiare)**
☐ **Creditor**

Va autorizeaza sa operati in contul de valori mobiliare gajarea, in favoarea Bancii Nationale a Romaniei pentru garantarea unui credit de tip lombard, a urmatoarelor instrumente financiare:

Denumire emitent	ISIN emitent	Simbol emisiune	Numar instrumente financiare

Garantia va fi inregistrata incepand cu data de _____ si pana la data de_____ pentru garantarea unei obligatii de plata de _____ lei, conform contractului de garantie financiara nr._____din data_____

Semnaturi autorizate si stampila, dupa caz

Numele si prenumele ..... Numele si prenumele .....

Functia ..... Functia .....

Anexa VII.7

NOTIFICARE

pentru radierea garantiilor cu instrumente financiare aferente creditelor de tip lombard nr._____din data _____

Solicitant:
Denumire _____Cod Fiscal/CUI_____
Sediul social:_____

Va autorizeaza sa operati in contul de valori mobiliare radierea garantiei inscrisa in favoarea Bancii Nationale a Romaniei pentru garantarea unui credit de tip lombard, cu urmatoarele instrumente financiare:

Denumire emitent	ISIN emitent	Simbol emisiune	Numar instrumente financiare

Garantia a fost inregistrata incepand cu data de _____ si pana la data de_____ pentru garantarea unei obligatii de plata de _____ lei, conform contractului de garantie financiara nr._____din data_____

Semnaturi autorizate si stampila, dupa caz

Numele si prenumele ..... Numele si prenumele .....

Functia ..... Functia .....

Anexa VII.8

CONFIRMARE
privind inscrierea garantiilor cu instrumente financiare aferente creditelor de tip lombard nr_____din data _____

Depozitarul Central S.A. confirma prin prezenta inregistrarea garantiei de catre _____ _____, in favoarea Bancii Nationale a Romaniei pentru garantarea unui credit de tip lombard, a urmatoarelor instrumente financiare:

Denumire emitent	ISIN emitent	Simbol emisiune	Numar instrumente financiare

Inregistrarea garantiei este conforma contractului de garantie financiara nr. _____din data de _____.

Garantia a fost inregistrat incepand cu data de _____ si pana la data de_____ pentru garantarea unei obligatii de plata de _____ lei.

Semnatura autorizata si stampila, dupa caz

Numele si prenumele .....

Functia .....

Anexa VII.9

CONFIRMARE
privind radierea garantiilor cu instrumente financiare aferente creditelor de tip lombard nr_____din data _____

Depozitarul Central S.A. confirma prin prezenta eliberarea garantiilor constituite de catre _____ _____, in favoarea Bancii Nationale a Romaniei pentru garantarea unui credit de tip lombard, cu urmatoarele instrumente financiare:

Denumire emitent	ISIN emitent	Simbol emisiune	Numar instrumente financiare

Garantia a fost inregistrata incepand cu data de _____ si pana la data de_____ pentru garantarea unei obligatii de plata de _____ lei, conform contractului de garantie financiara nr._____din data_____

Semnatura autorizata si stampila, dupa caz

Numele si prenumele .....

Functia .....