

## CONTRACT DE PARTICIPARE LA SISTEMUL DEPOZITARULUI CENTRAL

Incheiat intre:

**Depozitarul Central S.A.**, persoana juridica romana, cu sediul in Bucuresti, B-dul Carol I, nr 34-36, et. 3, 8 si 9, Sector 2, inregistrata in Registrul Comertului sub nr. J40/5890/1997, avand codul unic de inregistrare RO9638020, contul bancar RO93BTRL04101202D03004XX deschis la Banca Transilvania Sucursala Lipsani, telefonul 021.408.58.00, faxul 021.408.58.14, reprezentata prin Silvia Buicanescu, Director General, denumita in continuare **Depozitarul Central**,

si

<.....> \_\_\_\_\_, persoana juridica ....., cu sediul in \_\_\_\_\_, str. \_\_\_\_\_ nr. \_\_\_\_\_, sector \_\_\_\_, inmatriculata la Registrul Comertului \_\_\_\_\_ sub nr. \_\_\_\_\_, avand codul unic de inregistrare \_\_\_\_\_, contul bancar numarul \_\_\_\_\_, deschis la \_\_\_\_\_, telefonul \_\_\_\_\_, faxul \_\_\_\_\_, e-mailul \_\_\_\_\_, reprezentata prin \_\_\_\_\_ <Nume, functie> \_\_\_\_\_, denumita in continuare **Participantul la sistemul Depozitarului Central** sau **Participantul**,

### Avand in vedere:

- (A) Regulamentul (UE) nr. 909/2014 al Parlamentului European si al Consiliului din 23 iulie 2014, privind imbunatatirea decontarii titlurilor de valoare in Uniunea Europeana si privind depozitarii centrale de titluri de valoare si de modificare a Directivelor 98/26/CE si 2014/65/UE si a Regulamentului (UE) nr. 236/2012 (CSDR)
- (B) Regulamentul delegat (UE) 2017/392 al Comisiei din 11 noiembrie 2016 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 centrale de titluri de valoare (Regulamentul (UE) 2017/392)
- (C) Legea nr. 126/2018, privind pietele de instrumente financiare;
- (D) Reglementarile Autoritatii de Supraveghere Financiara (denumita in continuare ASF) si Bancii Nationale a Romaniei (denumita in continuare BNR), aferente activitatii desfasurate de Depozitarul Central
- (E) ca Depozitarul Central este autorizat de A.S.F ca depozitar central prin Decizia de infiintare nr. 1407/20.06.2006, Decizia de functionare nr. 3567/14.12.2006 si prin Autorizatia nr. 176/19.12.2019 (autorizare ca depozitar central conform CSDR) și de Consiliul de Administrație al Băncii Naționale a României prin Hotărârile din data de 23.11.2006 (autorizarea prealabilă) și din data de 02.03.2007 (autorizarea definitivă), si este înregistrat în Registrul A.S.F. ca depozitar central sub nr. PJR18DPCN/400001
- (F) ca Participantul este ....., autorizat prin .....
- (G) ca Participantul a solicitat Depozitarului Central acordarea accesului la sistemul Depozitarului Central prin cererea nr. .... / .....
- (H) ca Participantul intruneste cerintele pentru a detine calitatea de participant la sistemul Depozitarului Central

a intervenit prezentul **Contract**.

## CAPITOLUL I DISPOZITII GENERALE

**Art. 1 (1)** Termenii utilizati in cuprinsul prezentului contract au semnificatia prevazuta in reglementarile Depozitarului Central (“Codul Depozitarului Central”) inclusiv Precizarile Tehnice emise de acesta si in reglementarile europene si nationale aplicabile;

**(2)** Prevederile CSDR, Regulamentului (UE) 2017/392, Legii nr. 126/2018, Legii nr. 24/2017, privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, Regulamentului ASF nr. 10/2017 privind depozitarii centrali și reglementările emise în aplicarea acestora, cat si Codul Depozitarului Central si notificările/comunicările/instrucțiunile comunicate Participantului in legatura cu diverse aspecte operationale sau particulare anumitor operatiuni, constituie **Regimul juridic aplicabil** raporturilor dintre Depozitarul Central si Participant (“**Regimul juridic aplicabil**”) si completeaza clauzele prezentului contract.

**(3)** Titlul capitolelor din contract se utilizeaza numai pentru a face referire la continutul acestuia si nu afecteaza interpretarea contractului.

## CAPITOLUL II OBIECTUL CONTRACTULUI

**Art. 2 (1)** Obiectul prezentului contract il constituie acordarea si mentinerea accesului la sistemul Depozitarului Central pentru ..... in calitate de participant la sistemul Depozitarului Central. In temeiul acestei calitati, Participantul are acces la serviciile si operatiunile prevazute de Regimul juridic aplicabil, specifice tipului de entitate din care face parte, principalele servicii furnizate fiind:

a) deschiderea si administrarea conturilor de instrumente financiare in cadrul sistemului Depozitarului Central, la nivelul cel mai inalt („serviciu de administrare centralizata”), in conformitate cu Regimul juridic aplicabil

b) compensarea si decontarea tranzactiilor cu instrumente financiare inregistrate in sistemul Depozitarului Central si decontarea transfrontaliera prin intermediul conexiunilor realizate cu alti depozitari centrali, in conformitate cu Regimul juridic aplicabil

**(2)** Participantul beneficiaza de drepturile si serviciile prevazute de Regimul juridic aplicabil, specifice tipului de entitate din care face parte, in conditiile stabilite in Regimul juridic aplicabil, fiind totodata tinut sa respecte obligatiile stabilite in sarcina sa prin Regimul juridic aplicabil.

**(3)** Prevederile referitoare la decontarea transfrontaliera sunt aplicabile in masura in care Participantul efectueaza astfel de operatiuni prin intermediul Depozitarului Central.

## CAPITOLUL III DREPTURI SI OBLIGATII

### Sectiunea 1 - Drepturile si obligatiile Depozitarului Central

**Art. 3 (1)** In relatia cu Participantul la sistemul sau Depozitarul Central are toate drepturile prevazute in favoarea acestuia in cadrul Regimului juridic aplicabil.

**(2)** Depozitarul Central are dreptul de a bloca accesul Participantului la sistemul Depozitarului Central si de a retrage calitatea de Participant la sistemul Depozitarului Central, in conformitate cu Regimul juridic aplicabil.

**(3)** Depozitarul Central are dreptul de a aplica masurile si sanctiunile prevazute de Regimul juridic aplicabil.

**(4)** Depozitarul Central are dreptul sa refuze instructiuni care contin erori evidente, sunt transmise in afara programului in care este permisa transmiterea instructiunilor sau care nu contin informatiile minime solicitate de Depozitarul Central. In aceasta situatie Depozitarul Central nu are obligatia de a descoperi si nu va fi responsabil de erorile facute de un Participant in instructiunile transmise.

(5) Depozitarul Central are dreptul sa aplice procedurile de cumparare/vanzare impusa (buy-in/sell-out) si la oricare alte operatiuni in legatura cu executarea acestor proceduri, in conformitate cu Regimul juridic aplicabil.

(6) Depozitarul Central are dreptul de a modifica unilateral propriile reglementari si precizarile tehnice emise in aplicarea acestora, precum si Lista de Tarife si Comisioane practicate, si de a emite proceduri/instructiuni/comunicari/notificari cu privire la aspecte operationale, in conformitate cu Regimul juridic aplicabil, toate acestea devenind obligatorii pentru Participant de la data mentionata pentru intrarea lor in vigoare. Participantul va fi instiintat de catre Depozitarul Central, prin mesaj transmis prin intermediul sistemului electronic al Depozitarului Central sau prin alte mijloace, 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.

(7) Depozitarul Central are dreptul sa refuze evidentierea in sistemul local a instrumentelor financiare pentru care Depozitarul Central este depozitar investitor care nu intrunesc conditiile si cerintele prevazute in regimul juridic aplicabil sau care nu sunt eligibile pentru efectuarea de operatiuni transfrontaliere prin intermediul conexiunilor stabilite.

(8) Depozitarul Central are dreptul sa refuze efectuarea de operatiuni transfrontaliere cu instrumente financiare considerate de Depozitarul Central, in mod rezonabil si/sau in baza cerintelor speciale din acordurile de conexiune stabilite, ca fiind necorespunzatoare pentru transfer si care vor fi comunicate Participantului; in mod general se poate considera (cu titlu exemplificativ) ca sunt necorespunzatoare pentru transfer instrumentele financiare grevate de orice sarcini, carora nu le sunt atasate toate drepturile si obligatiile prevazute de legislatia aplicabila pentru tipul respectiv de instrumente financiare, care fac obiectul unor interdictii de transfer cu efect temporar sau permanent, in legatura cu care exista dispute in privinta dreptului de proprietate, pentru care exista obligatia scadenta de a fi rascumparate de entitatea emitenta, al caror transfer ar incalca in orice mod prevederile legale aplicabile sau un ordin al unei autoritati publice; in intelesul prezentului contract se considera instructiuni necorespunzatoare inclusiv cele considerate ca necorespunzatoare de catre depozitarul central/intermediarul cu care/prin care Depozitarul Central are stabilite conexiuni, din alte motive decat intentia, neglijenta sau fraudata Depozitarului Central.

(9) Depozitarul Central are dreptul sa retina din conturile de numerar ale Participantului sumele necesare anumitor plati de taxe, impozite, dobanzi, penalitati de intarziere a platilor si orice alte obligatii de plata in legatura cu operatiunile transfrontaliere desfasurate de Participant/pentru Participant.

(10) Depozitarul Central va putea compensa/deduce din platile datorate Participantului si/sau sumele Participantului aflate la dispozitia Depozitarului Central in legatura cu operatiunile transfrontaliere si/sau cu instrumentele financiare emise de un emitent pentru care Depozitarul Central este desemnat depozitar investitor, orice datorii ale Participantului fata de Depozitarul Central in legatura cu operatiunile transfrontaliere.

**Art. 4 (1)** In relatia cu Participantul, Depozitarul Central trebuie sa indeplineasca toate operatiunile si are toate obligatiile prevazute in sarcina sa in cadrul Regimului juridic aplicabil, in conformitate cu conditiile de realizare/aplicabilitate a acestora prevazute in Regimul juridic aplicabil.

(2) Depozitarul Central se obliga:

a) sa puna la dispozitia Participantilor mijloacele tehnice de transmitere a instructiunilor de transfer aferente tranzactiilor in formatul si conditiile precizate si/sau stabilite de catre Depozitarul Central

b) sa comunice Participantilor detaliile necesare (proceduri, reguli cu caracter operational, precizari tehnice, dar fara a se limita la aceasta enumerare), precum si orice modificari relevante ale acestora, de respectat in cazul operatiunilor de decontare a tranzactiilor si de registru, acestea devenind parte a Regimului juridic aplicabil si urmand a fi respectate corespunzator de Parti

c) sa notifice in cel mai scurt timp posibil Participantul in situatia aparitiei unor disfunctionalitati tehnice ale sistemelor si echipamentelor Depozitarului Central sau a liniilor de comunicatie contractate de Depozitarul Central si utilizate in relatia cu Participantii

**Art. 5 (1)** In legatura cu realizarea operatiunilor transfrontaliere, Depozitarul Central se obliga:

- a) sa respecte Regimul juridic aplicabil in cadrul conexiunilor stabilite, sa monitorizeze permanent respectivele conexiuni si sa ia masurile necesare in vederea diminuarii riscurilor care decurg din conexiunile respective
- b) sa informeze Participantul prin precizari tehnice si notificari cu privire la conditiile de desfasurare a operatiunilor transfrontaliere, precum si orice modificari relevante ale acestora, inclusiv cele primite de la depozitarul central/intermediarul cu care/prin care Depozitarul Central are stabilite conexiuni, de respectat in cazul operatiunilor transfrontaliere, acestea devenind parte a Regimului juridic aplicabil si urmand a fi respectate corespunzator de Parti
- c) sa transmita catre depozitarul central/intermediarul cu care/prin care Depozitarul Central are stabilite conexiuni instructiunile transfrontaliere primite de la Participant, in conditiile in care aceste instructiuni au fost intocmite in conformitate cu Regimul juridic aplicabil si au fost transmise Depozitarului Central in conformitate cu regulile specifice de decontare si de procesare a evenimentelor corporative cu respectareaorarlui aplicabil respectivelor operatiuni
- d) in conformitate cu informatiile primite de la depozitarul central/intermediarul cu care Depozitarul Central are stabilite conexiuni si/sau de la emitenti, sa:
  - (i) transmita Participantului informatiile relevante privind drepturile si obligatiile asociate instrumentelor financiare pentru care Depozitarul Central este desemnat depozitar investitor
  - (ii) inregistreze rezultatele evenimentelor corporative in conturile de instrumente financiare/numerar ale Participantului si sa informeze Participantul in mod corespunzator in legatura cu operatiunile aferente respectivelor evenimente corporative
  - (iii) transmita catre depozitarul central/intermediarul cu care/prin care Depozitarul Central are stabilite conexiuni a instructiunilor de vot primite de la Participant in conformitate cu Regimul Juridic aplicabil si cu regulile depozitarului central/intermediarului cu care/prin care Depozitarul Central are stabilite conexiuni
- e) sa ia toate masurile rezonabile pentru protejarea intereselor Participantului (in limitele generale in care ar fi actionat acesta), ori de cate ori are cunostinta ca acestea pot fi prejudiciate de actiunea/inactiunea depozitarului central/intermediarului prin intermediul caruia Depozitarul Central deruleaza operatiuni transfrontaliere si sa-l informeze in mod corespunzator pe Participant. Pentru evitarea oricaror neintelegeri Depozitarul Central nu va fi obligat sa faca cheltuieli excesive pentru protejarea intereselor Participantului.

## **Sectionea 2 - Drepturile si obligatiile Participantului**

**Art. 6 (1)** Participantul la sistemul Depozitarului Central are toate drepturile prevazute in favoarea acestuia in cadrul si in conditiile Regimului juridic aplicabil.

**(2)** Participantul la sistemul Depozitarului Central se bucura in mod egal de toate drepturile conferite de aceasta calitate, specifice tipului de entitate din care face parte.

**Art. 7 (1)** Participantul la sistemul Depozitarului Central are toate obligatiile prevazute in sarcina sa in Regimul juridic aplicabil, in conformitate cu conditiile de aplicabilitate a acestor obligatii.

**(2)** Participantul se obliga:

- a) ca pe toata durata mentinerii calitatii de participant la sistemul Depozitarului Central sa respecte Regimul juridic aplicabil si sa indeplineasca toate obligatiile prevazute in Regimul Juridic aplicabil, specifice tipului de entitate din care face parte

- b) ca in situatia blocarii accesului la sistemul Depozitarului Central sau a incetarii calitatii de participant la sistemul Depozitarului Central, sa indeplineasca toate obligatiile prevazute in Regimul Juridic aplicabil in sarcina sa, specifice tipului de entitate din care face parte
- c) sa suporte penalitatile si, dupa caz, sanctiunile administrativ-disciplinare si patrimoniale prevazute in Regimul juridic aplicabil in cazul incalcarii cu intentie sau din culpa, prin actiune sau inactiune a prevederilor Regimului juridic aplicabil
- d) sa nu denigreze, prin actiune sau inactiune, reputatia si imaginea Depozitarului Central
- e) sa nu introduca impotriva Depozitarului Central, in mod direct, prin regres sau prin chemare in garantie, cereri in pretentii / in despagubire pentru actele sau faptele legate de conditiile, restrictiile, modalitatile si efectele realizarii de operatiuni prin sistemul Depozitarului Central, in cazul in care acestea au drept cauza disfunctionalitati tehnice ale sistemelor software si echipamentelor Depozitarului Central sau a liniilor de comunicatie contractate de Depozitarul Central pentru cauze care nu pot fi imputate Depozitarului Central
- f) sa transmita Depozitarului Central orice instructiune, comunicare, solicitare, notificare, numai in baza si dupa obtinerea tuturor acordurilor, aprobarilor si indeplinirea tuturor conditiilor prealabile necesare conform Regimului juridic aplicabil
- g) sa indeplineasca toate cerintele de ordin tehnic comunicate de catre Depozitarul Central, sa asigure buna functionare a sistemelor si echipamentelor proprii sau a liniilor de comunicatie utilizate in relatia cu Depozitarul Central si sa participe la testele organizate de catre Depozitarul Central

**Art 8. (1)** Participantul se obliga sa depuna si sa actualizeze contributia la Fondul de Garantare si, dupa caz, Marje, in conformitate cu Regimul juridic aplicabil.

**(2)** Participantul accepta ca Depozitarul Central sa utilizeze resursele Fondului de Garantare si, dupa caz, Marjele, in conformitate cu Regimul juridic aplicabil.

**Art. 9 (1)** Pentru efectuarea operatiunilor aferente decontarii in lei a tranzactiilor incheiate in cadrul locurilor de tranzactionare si in afara acestora, inregistrate in sistemul Depozitarului Central, Participantul se obliga sa deschida si sa mentina un cont principal de decontare a fondurilor banesti la un participant compensator, in conformitate cu Regimul juridic aplicabil.

**(2)** Sa imputerniceasca participantul compensator al carui client este de a comunica Depozitarului Central, la solicitarea acestuia, informatii referitoare la soldul conturilor proprii, contului "clienti" sau contului de decontare al Participantului in cazul solicitarii majorarii limitei de tranzactionare adresate Depozitarului Central de catre Participant.

**Art. 10** Participantul se obliga sa asigure legalitatea tranzactiilor efectuate in afara locurilor de tranzactionare, Depozitarul Central nefiind responsabil cu verificarea legalitatii acestor tranzactii, actionand in baza instructiunilor transmise pe proprie raspundere de la Participant si de la contrapartea acestuia.

**Art. 11** In legatura cu realizarea operatiunilor transfrontaliere, Participantul are urmatoarele drepturi:

- a) sa fie informat de catre Depozitarul Central cu privire la aspectele relevante asociate derularii operatiunilor transfrontaliere prin intermediul conexiunilor stabilite in acest sens
- b) sa fie informat cu privire la evenimentele corporative derulate de emitentii straini ale caror instrumente financiare se regasesc in portofoliul Participantului, conform informatiilor primite de la depozitarul central/intermediarul cu care/prin care Depozitarul Central are stabilite conexiuni
- c) sa participe in cadrul evenimentelor corporative, atat in nume propriu cat si in numele clientilor sai, prin respectarea drepturilor si obligatiilor stipulate in cadrul notificarilor transmise de catre Depozitarul Central pentru fiecare eveniment corporativ in parte, conform informatiilor primite de la depozitarul central/intermediarul cu care/prin care

Depozitarul Central are stabilita conexiunea transfrontaliera precum si prin respectarea legislatiei statului de origine al emitentului/emisiunii

- d) sa primeasca rezultatele evenimentelor corporative in conturile de instrumente financiare/numerar, ulterior primirii acestora in sistemul depozitarului central/intermediarului cu care/prin care Depozitarul Central are stabilite conexiuni, conform precizarilor de la paragrafele (b) si (c)

**Art. 12** In legatura cu realizarea operatiunilor transfrontaliere, Participantul se obliga:

- a) sa cunoasca si sa se conformeze cu regulile, limitarile, perioadele/intervalele de lucru si obligatiile specifice fiecarei piete relevante pentru efectuarea operatiunilor transfrontaliere in vederea finalizarii corespunzatoare a instructiunilor transmise catre Depozitarul Central
- b) sa transmita Depozitarului Central informatii, date si documentele (copii si/sau originale) solicitate de acesta, pe care acesta le considera necesare in indeplinirea obligatiilor sale legale si/sau obligatiilor sale din prezentul contract ori aferente instructiunilor transmise de Participant. Aceste informatii pot include dupa caz, fara a se limita la: date referitoare la domiciliul de rezidenta fiscala, declaratia de inregistrare fiscala, statutul fiscal al participantului sau al clientilor participantului, orice alte informatii in legatura cu instrumentele financiare detinute de Participant in nume propriu si/sau in numele clientilor sai. Participantul este responsabil de acuratetea si continutul informatiilor si documentelor transmise
- c) sa transmita instructiuni de efectuare a operatiunilor transfrontaliere numai in legatura cu instrumente financiare care indeplinesc cerintele impuse de prezentul contract si de Regimul juridic aplicabil
- d) sa asigure respectarea principiului dublei notificari prevazut de Regimul juridic aplicabil pentru decontarea operatiunilor transfrontaliere
- e) sa declare ca nu va transmite nici o instructiune de Livrare/Primire fara Plata (FoP – free of payment), a carei decontare sa aiba ca efect transferul dreptului de proprietate asupra instrumentelor financiare respective, daca nu exista exceptii in acest sens
- f) sa nu transmita Depozitarului Central instructiuni de decontare a transferurilor/tranzactiilor transfrontaliere cu instrumente financiare care sunt (i) grevate de orice sarcini, (ii) care fac obiectul unor interdictii de transfer cu efect temporar sau permanent, (iii) in legatura cu care exista dispute in privinta dreptului de proprietate, (iv) pentru care exista obligatia scadenta de a fi rascumparate de entitatea emitenta, (v) al caror transfer ar incalca in orice mod prevederile legale aplicabile sau un ordin al unei autoritati publice; in cazul in care instrumentele financiare mai sus mentionate fac obiectul unei instructiuni executate de Depozitarul Central, acesta din urma poate decide sa solicite Participantului inlocuirea acestora cu unele corespunzatoare (Participantul fiind obligat sa actioneze prompt in consecinta), poate decide sa debiteze contul Participantului cu instrumente financiare de tipul celor care fac obiectul instructiunii sau poate decide cumpararea lor pe contul si pe seama Participantului, acesta avand obligatia rambursarii cheltuielilor astfel efectuate
- g) Participantul va fi raspunzator pentru plata oricaror taxe si comisioane (inclusiv bancare) aferente primirii Beneficiilor de catre Depozitarul Central de la depozitarul central/intermediarul cu care/prin care Depozitarul Central are stabilite conexiuni, precum si pentru transferul acestora de la Depozitarul Central in contul relevant al Participantului. In acest sens, Depozitarul Central va putea deduce din valoarea Beneficiilor transferate Participantului toate sumele necesare pentru astfel de plati
- h) sa verifice fiecare extras/raport/confirmare sau orice alt document emis de catre Depozitarul Central in legatura cu executarea obligatiilor sale si sa notifice Depozitarul Central in scris intr-un interval de 30 de zile lucratoare de la data emiterii documentului respectiv, in situatia in care contesta sau nu este de acord cu prevederile acestuia. In lipsa unei astfel de notificari, raspunderea Depozitarului Central in legatura cu aceste documente sau consecintele generate de acestea inceteaza

- i) ga sa plateasca toate taxele, comisioanele si obligatiile determinate de derularea de operatiuni transfrontaliere, specifice fiecarei piete
- j) sa cunosca si sa respecte drepturile clientilor sai si ale Depozitarului Central, dupa caz, ce degurg din efectuarea operatiunilor transfrontaliere aferente instrumentelor financiare pentru care Depozitarul Central este depozitar investitor
- k) sa asigure transmiterea catre Depozitarul Central a oricaror notificari/instructiuni/comunicari/documente aferente operatiunilor transfrontaliere in formatul si modalitatea solicitate de catre Depozitarului Central conform cerintelor depozitarului central/intermediarului cu care/prin care Depozitarul Central are stabilite conexiuni si a Regimului juridic aplicabil
- l) sa realizeze toate operatiunile ce-i incumba in vederea implementarii si finalizarii corespunzatoare a instructiunilor transmise catre Depozitarul Central, precum si a informarilor asociate evenimentelor corporative primite de la Depozitarul Central conform Regimului juridic aplicabil

#### **CAPITOLUL IV RASPUNDEREA CONTRACTUALA**

**Art. 13** Partile vor fi responsabile pentru nerespectarea prevederilor prezentului contract si ale Regimului juridic aplicabil, in conformitate cu si in limitele prevazute de Regimul juridic aplicabil. In ceea ce priveste conditiile speciale de raspundere aplicabile operatiunilor transfrontaliere, prevederile Regimului juridic aplicabil se pot completa cu cerintele particulare comunicate de catre Depozitarul Central Participantului, in functie de termenii speciali ai acordurilor de conexiune incheiate de acesta cu depozitarul central/intermediarul cu care/prin care are stabilite conexiuni.

**Art. 14** Nerespectarea de catre Participant a obligatiilor prevazute de prezentul contract si/sau a Regimului Juridic Aplicabil atrage aplicarea de sanctiuni conform Regimului juridic aplicabil.

**Art. 15** Participantul la sistemul Depozitarului Central consimte si este de acord ca Depozitarul Central, conducerea si personalul acestuia nu sunt tinuti raspunzatori pentru nici o pretentie, pierdere, dauna sau cheltuieli de orice natura provocate direct sau indirect din activitatea de compensare-decontare, depozitare, custodie si inregistrare, si nici pentru vreo lipsa, omitere, intrerupere care nu pot fi imputate Depozitarului Central, in conditiile Regimului juridic aplicabil.

**Art. 16 (1)** Participantul la sistemul Depozitarului Central consimte si este de acord ca Depozitarul Central, conducerea si personalul acestuia nu vor avea nicio raspundere fata de Participant si clientii acestuia cu privire la nerealizarea decontarii pe baza neta si a transferului de proprietate asupra instrumentelor financiare in situatia in care valoarea totala a garantiilor constituite de participantii compensatori pentru sistemul administrat de Depozitarul Central nu asigura acoperirea integrala a pozitiiilor nete debitoare ale acestora si nici in situatia in care pozitia neta a unui Participant la sistemul Depozitarului Central nu poate fi acoperita, in conditiile Regimului juridic aplicabil.

**(2)** Participantul la sistemul Depozitarului Central consimte si este de acord ca Depozitarul Central, conducerea si personalul acestuia nu vor avea nici o raspundere cu privire la nerealizarea procesului de decontare pe baza bruta si a transferului de proprietate asupra instrumentelor financiare in situatia in care tranzactia cu decontare pe baza bruta nu va putea fi decontata in conformitate cu Regimul juridic aplicabil.

**Art. 17** Participantul la sistemul Depozitarului Central consimte ca Depozitarul Central nu raspunde pentru modul de executare a obligatiilor reciproce dintre Participanti si participantii compensatori si nici pentru cele nascute intre Participantii la sistemul Depozitarului Central, rezultate in urma compensarii calculate de Depozitarul Central.

**Art. 18 (1)** Participantul la sistemul Depozitarului Central consimte si este de acord ca Depozitarul Central sa utilizeze in cadrul procedurii de vanzare impusa, in conformitate cu Regimul juridic aplicabil, instrumentele financiare detinute in nume si pe cont propriu de catre Participant, in cazul in care acesta din urma nu isi indeplineste obligatiile de plata aferente operatiunilor de decontare a tranzactiilor.

**(2)** Participantul la sistemul Depozitarului Central se obliga sa introduca in contractele incheiate cu clientii proprii clauze referitoare la rezolutiunea de plin drept a unei tranzactii in cazurile prevazute de Regimul juridic aplicabil 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 introducerea clauzei privind acordul clientilor pentru utilizarea instrumentelor financiare pentru procedura de vanzare speciala/impusa.

**Art. 19 (1)** Participantul are obligatia sa despagubeasca Depozitarul Central pentru orice cheltuieli, daune sau penalitati imputate Depozitarului Central si/sau suportate de catre acesta, ca urmare a oricarei incalcarii de catre Participant a Regimului juridic aplicabil, a prevederilor prezentului contract sau ale regulilor, limitarilor si obligatiilor specifice fiecarei piete relevante pentru realizarea de operatiuni transfrontaliere, pe care Participantul este obligat a le cunoasca.

**(2)** Participantul nu va tine responsabil Depozitarul Central pentru niciun fel de prejudiciu suferit ca urmare a incetarii din orice cauza a acordurilor de conexiune dintre Depozitarul Central si depozitarii centrali/intermediarii cu care/prin care Depozitarul Central are stabilite conexiuni.

**(3)** Depozitarul Central nu va putea fi tinut responsabil pentru nicio eroare/disfunctionalitate/intrerupere intervenita in transmiterea instructiunilor de catre Participant catre Depozitar si/sau a instructiunilor executate in conformitate cu Regimul juridic aplicabil si/sau transmise de catre Depozitar catre depozitarul central/intermediarul prin intermediul caruia sunt efectuate operatiunile transfrontaliere, in masura in care aceasta nu se datoreaza intentiei, neglijentei sau fraudei Depozitarului Central.

**(4)** De asemenea, Depozitarul Central nu va fi responsabil pentru nicio incalcare, omisiune, neexecutare, faliment/insolvabilitate ale oricarei entitati, inclusiv a depozitarului central/intermediarului cu care/prin Depozitarul Central care are stabilite conexiuni, si a altor terti utilizati/contractati cu buna credinta de Depozitarul Central in vederea realizarii operatiunilor transfrontaliere.

**(5)** Participantul intelege si accepta ca Depozitarul Central nu va fi responsabil pentru neexecutarea de catre depozitarul central/intermediarul cu care/prin care Depozitarul Central are stabilite conexiuni a instructiunilor Participantului transmise de catre Depozitarul Central catre acesta, cu exceptia cazului in care neexecutarea a avut la baza intentia, neglijenta sau fraudarea Depozitarului Central.

**(6)** Depozitarul Central nu este responsabil pentru niciun prejudiciu suferit de Participantul la sistemul Depozitarului Central sau clientii acestuia in legatura cu executarea prezentului contract, cu exceptia situatiei in care un astfel de prejudiciu este cauzat cu intentie, din neglijenta sau prin fraudarea de catre Depozitarul Central, precum si a altor situatii prevazute in mod expres de prezentul contract sau de Regimul juridic aplicabil. In aceste situatii Depozitarul Central va raspunde numai pentru prejudiciile directe si previzibile la momentul incalcarii.

**(7)** In cazul in care aceste cerinte de raspundere sunt intrunite, in cazul operatiunilor transfrontaliere, raspunderea si despagubirile ce pot fi acordate de Depozitarul Central nu vor depasi limitele comunicate Participantului, stabilite in principiu in conformitate cu termenii acordurilor incheiate de Depozitarul Central cu depozitari centrali/intermediari.

**(8)** Participantul intelege si accepta ca Depozitarul Central nu va putea fi tras la raspundere in legatura cu nici o implicatie ce rezulta ca urmare a modificarii, variatiei, intreruperii sau suspendarii unuia sau mai multor Sisteme cu care Depozitarul Central a stabilit conexiuni, sau



modificarii unor sau tuturor cerintelor depozitarilor centrali/intermediarilor cu care/prin care Depozitarul Central are stabilite astfel de conexiuni sau care rezulta din actiuni sau omisiuni luate sau facute de catre depozitarii centrali/intermediarii in scopul aplicarii unor cerinte legale sau autorizate.

**(9)** In cazul in care circumstantele permit, Depozitarul Central va anunta in prealabil Participantului orice potentiala modificare cu referire la cele enuntate la alin. (8) de mai sus, dar nu va avea obligatia de a proceda astfel.

**(10)** Participantul intelege si accepta ca depozitarii centrali/intermediarii cu care/prin care Depozitarul Central are stabilite conexiuni pot avea un drept general de retentie/garantie asupra instrumentelor financiare detinute de Participant si/sau clientii acestuia in contul de custodie si/sau asupra disponibilului acestora din contul de numerar, pentru a acoperi (asigura) obligatiile prezente si viitoare pe care le are Participantul sau clientii acestuia, ca urmare a serviciilor prestate prin intermediul Depozitarului Central de catre depozitarii centrali/intermediarii.

**(11)** Participantul intelege si accepta ca evidentele Depozitarului Central (indiferent de suportul pe care sunt acestea inregistrate) constituie o dovada suficienta a oricaror obligatii pe care le are Participantul fata de Depozitarul Central si a oricaror evenimente sau fapte dovedite Participantului de catre Depozitarul Central.

**(12)** Participantul intelege si accepta ca datorita naturii cadrului legal aplicabil sau a practicii pe piata relevanta, instrumentele financiare care fac obiectul operatiunilor transfrontaliere pot fi evidentiata dupa cum indica depozitarul central/intermediarul sau in numele acesteia, ori (dupa cum este cel mai adecvat) in numele Depozitarului Central, in numele unui agent custode, sau in numele unei alte companii controlata de catre depozitarul central/intermediar cu care/prin care Depozitarul Central are stabilite conexiuni. Clientul este instiintat ca, urmare a inregistrarii dreptului de proprietate in conformitate cu cele anterior precizate, este posibil ca instrumentele financiare ale Participantului sau clientilor acestuia sa nu poata fi separate de instrumentele financiare ale depozitarului central/intermediarului si, in caz de faliment al acestora, este posibil sa nu mai poata fi la fel de bine protejate fata de revendicarile facute de catre creditorii generali ai depozitarului central/intermediarului.

**(13)** Dreptul de proprietate asupra instrumentelor financiare care fac obiectul operatiunilor transfrontaliere poate fi (sau ramane) inregistrat de catre depozitarul central/intermediarul cu care/prin care Depozitarul Central are stabilite conexiuni in numele oricarei alte persoane in concordanta cu instructiunile specifice scrise din partea Participantului. Participantul ia la cunostinta faptul ca urmarile unei atare executari din partea depozitarului central/intermediarului cu care/prin care Depozitarul Central are stabilite conexiuni la instructiunea Participantului va fi pe riscul propriu al Participantului.

**(14)** Participantul ia la cunostinta de faptul ca, in vederea desfasurarii operatiunilor transfrontaliere, Depozitarul Central poate accepta/semna acorduri de conexiune/contracte/acte juridice cu orice depozitari centrali/intermediari. Participantul intelege si accepta ca va fi tinut si va adera la aceste acorduri de conexiune/contracte pentru furnizarea de catre Depozitarul Central a serviciilor mentionate in acordurile de conexiune/contractele/actele juridice acceptate/incheiate de Depozitarul Central cu depozitarul central/intermediarul cu care/prin care Depozitarul Central are stabilite conexiuni. Depozitarul Central va notifica Participantului conditiile generale, cu caracter operational, ale acordurilor/contractelor/actelor juridice care vor fi incheiate cu depozitarul central/intermediarul cu care/prin care Depozitarul Central are stabilite conexiuni si/sau sisteme de tranzactionare, strict necesare pentru realizarea de catre Participant a operatiunilor transfrontaliere.

**(15)** Participantul intelege si accepta ca Depozitarul Central nu va actiona in lipsa unei instructiuni specifice din partea Participantului, atunci cand aceasta instructiune este obligatorie conform regulilor specifice fiecărei pietei relevante.

**(16)** Depozitarul Central nu va fi raspunzator pentru nicio intarziere in distribuirea de numerar (ex: dividende/cupoane, etc) in masura in care acesta a efectuat transferul de numerar catre Participant conform detaliilor de plata primite de la acesta

**Art. 20** In legatura cu operatiunile transfrontaliere, Partile vor respecta prevederile Regimului juridic aplicabil, avand drepturile si fiind tinute de obligatiile aferente prevazute in acesta, in conformitate cu conditiile de realizare/aplicabilitate a acestora prevazute in Regimul juridic aplicabil, precum si respectarea regulilor depozitarilor centrali/intermediarilor cu care/prin care Depozitarul Central are stabilite conexiuni.

**Art. 21** Pentru evitarea oricarui dubiu, Partile inteleg ca instrumentele financiare ce fac obiectul unei operatiuni transfrontaliere sunt considerate drept bunuri fungibile iar individualizarea lor in relatia dintre Parti/instructiunile transmise se realizeaza numai prin cod ISIN si volum, precum si daca va fi cazul prin alte elemente de identificare comunicate de Depozitarul Central, si ca nu se poate atasa un drept/obligatie/cerinta speciala in legatura cu un anumit instrument financiar individual determinat.

**Art. 22** Depozitarul Central nu este tinut raspunzator pentru nicio pretentie, pierdere, dauna sau cheltuieli de orice natura provocate direct sau indirect de invalidarea/inconfirmarea unei tranzactii, revocarea unor ordine de transfer in conformitate cu Regimul juridic aplicabil, ori de intarzierea procesului de decontare a tranzactiilor cu instrumente financiare.

## **CAPITOLUL V TARIFE**

**Art. 23 (1)** Pentru serviciile si operatiunile prevazute de Regimul Juridic Aplicabil, Participantul se obliga sa plateasca Depozitarului Central tarifele corespunzatoare cuprinse in Lista de tarife si comisioane practicate de catre Depozitarul Central.

**(2)** Depozitarul Central se obliga sa notifice Participantului, in conformitate cu Regimul Juridic Aplicabil, modificarile intervenite in Lista de tarife si comisioane practicate de catre Depozitarul Central.

**Art. 24 (1)** Participantul are obligatia achitarii facturii in cel mult 10 zile lucratoare de la data primirii acesteia. Dupa depasirea termenului de achitare a platii, Depozitarul Central este indreptatit sa perceapa penalizari la nivelul dobanzii legale, pentru fiecare zi de intarziere.

**(2)** In caz de neplata a facturilor restante, Depozitarul Central este indreptatit sa suspende dreptul de participare la sistemul Depozitarului Central pentru respectivul Participant.

## **CAPITOLUL VI DURATA CONTRACTULUI**

**Art. 25 (1)** Presentul contract se incheie pe o perioada de 1 an;

**(2)** In lipsa unei notificari transmisa cu cel putin 30 de zile calendaristice inainte de expirarea contractului, contractul se considera prelungit pentru aceeasi perioada.

## **CAPITOLUL VII INCETAREA CONTRACTULUI**

**Art. 26** Presentul contract inceteaza de plin drept, fara a fi necesara interventia unei instante judecatoresti, in cazurile de incetare prevazute de Regimul juridic aplicabil, precum si daca:

**a)** una din parti este declarata in stare de incetare a platilor, s-a declansat procedura insolventei sau procedura de lichidare prevazuta de Legea nr. 31/1990 cu modificarile si completarile ulterioare, cu modificarile si completarile ulterioare, ori isi pierde personalitatea juridica sau capacitatea juridica in orice alte conditii prevazute de lege, dupa caz

**b)** cesioneaza drepturile si obligatiile sale fara a avea acordul scris al celeilalte parti

c) in cazul in care Participantului la sistemul Depozitarului Central ii inceteaza calitatea de participant in conditiile Regimului juridic aplicabil

**Art. 27 (1)** Incetarea contractului nu va avea niciun efect asupra obligatiilor deja scadente intre parti.

**(2)** Prevederile art. 27 nu inlatura raspunderea partii care, in mod culpabil, a cauzat incetarea contractului.

## **CAPITOLUL VIII NOTIFICARI**

**Art. 28** Toate notificările/comunicările referitoare la acest Contract, adresate de o parte contractantă celeilalte, vor fi considerate valabile indeplinite dacă vor fi expediate acesteia din urmă parte la adresa sau faxul menționate în prezentul Contract, ori la acele adrese/numere de fax care au fost notificate de oricare dintre părți celeilalte. În cazul în care o parte își schimbă adresa/numărul de fax menționate în prezentul contract, acesteia îi va reveni obligația de a comunica, celeilalte părți, în termen de cel mult 2 zile, noua adresă/noul număr de fax. Omisiunea comunicării adresei/numărului de fax nu angajează răspunderea părții care folosește adresa/numărul de fax menționate în Contract.

**Art. 29 (1)** Notificările/comunicările prevăzute în art. 28 se expediază prin fax, email sau prin scrisori recomandate cu confirmare de primire, sau se livrează personal la serviciul de registratură și sunt considerate ca primite la primirea dovezii livrării lor.

**(2)** Mesajele diseminate de Depozitarul Central prin intermediul aplicației informatice Arena Post-Trading, individuale sau colective, sunt considerate ca reprezentând o notificare valabilă a Participantului la sistemul Depozitarului Central în raport cu conținutul acestora.

**Art. 30** Comunicările/notificările verbale nu sunt luate în considerare de niciuna din părți, dacă nu sunt confirmate prin una din modalitățile prevăzute în art. 29.

**Art. 31 (1)** În cazul în care Regimul juridic aplicabil și/sau Depozitarul Central pretind/comunica Participantului un anumit mijloc/cerințe de comunicare pentru anumite operațiuni, comunicarea ulterioară în legătură cu astfel de operațiuni vor fi considerate drept realizate corespunzător dacă respecta solicitarea Depozitarului Central în acest sens.

**(2)** Participantul recunoaște și își asumă faptul că utilizarea formelor manuale de comunicare în scopul transmiterii Instrucțiunilor crește riscul de apariție a unor erori, probleme de securitate și de protecție a datelor personale și activități frauduloase.

## **CAPITOLUL IX LITIGII**

**Art. 32** Partile contractante vor încerca soluționarea pe cale amiabilă a tuturor neînțelegerilor privind valabilitatea obligațiilor, interpretarea, executarea sau încetarea prezentului Contract. În soluționarea neînțelegerilor, partile vor acționa cu bună credință, echilibru și în mod rezonabil, prezentându-și reciproc toate datele, informațiile și documentațiile apte să ducă la salvagardarea Contractului și la continuarea colaborării lor. Procedura de soluționare a neînțelegerilor pe cale amiabilă nu suspendă executarea Contractului.

**Art. 33** În cazul în care partile nu au reușit soluționarea pe cale amiabilă a neînțelegerilor lor, orice litigiu care decurge din sau în legătură cu acest Contract, inclusiv cele referitoare la validitatea, interpretarea, executarea ori desființarea lui, se va soluționa de către instanța judecătorească competentă.

## **CAPITOLUL X      PREVEDERI FINALE**

**Art. 34** Modificarea prezentului contract poate fi facuta numai in scris, prin acordul ambelor parti.

**Art. 35** Participantul la sistemul Depozitarului Central accepta ca Depozitarul Central sa actioneze in calitatea prevazuta in prezentul contract pentru oricare si toti Participantii la sistemul Depozitarului Central.

**Art. 36** Participantul mandateaza prin prezentul contract Depozitarul Central sa realizeze in numele si pe seama acestuia toate demersurile si procedurile, precum si sa emita/semneze toate documentele necesare conform Regimului juridic aplicabil, practicilor, regulilor relevante, in vederea indeplinirii instructiunilor Participantului in legatura cu realizarea tuturor operatiunilor prevazute de prezentul contract, utilizand in acest scop orice intermediari, (sub)custozi, personal administrativ, agenti, mandatar, mijloace de comunicatie, transport, infrastructura si depozitari centrali/intermediari pe care, cu buna credinta si in mod rezonabil, le considera adecvate pentru realizarea acestora.

**Art. 37** Niciuna din partile prezentului contract nu va cesiona drepturile si obligatiile rezultate din acest contract unei terte persoane, fara acordul prealabil scris al celeilalte parti.

**Art. 38** Dispozitiile privind prelucrarea de catre parti a datelor cu caracter personal in legatura cu prezentul contract sunt cuprinse in Acordul privind prelucrarea datelor, incheiat intre parti.

**Art. 39** Nivelul serviciilor pe care Depozitarul Central se angajeaza sa il asigure pentru serviciile sale si sistemele sale de decontare vor fi comunicate Participantului la semnarea contractului si ori de cate ori intervin modificari.

**Art. 40** In cazul incalcarii de catre una din parti a obligatiilor sale, neexercitarea de catre partea prejudiciata a dreptului de a cere executarea respectivelor obligatii, nu inseamna ca partea prejudiciata a renuntat la acest drept.

**Art. 41** Prezentul contract se completeaza cu dispozitiile Regimului juridic aplicabil. Interpretarea si executarea prezentului contract se fac in conformitate cu Regimul juridic aplicabil.

**Art. 42** Legea care guverneaza prezentul contract este legea romana.

**Art. 43** Orice drepturi si obligatii prevazute in prezentul contract vor intra in vigoare si vor fi aplicabile numai in conformitate cu Regimul juridic aplicabil.

**Art. 44** Prezentul contract a fost incheiat azi \_\_\_\_\_.\_\_\_\_.\_\_\_\_\_, in 2 (doua) exemplare originale, avand aceeasi forta juridica, cate unul pentru fiecare parte si intra in vigoare la data semnarii sale de catre ambele parti.

**Depozitarul Central S.A.**

**Participantul la sistemul Depozitarului Central**

Reprezentant legal:

Reprezentant legal:

Nume: \_\_\_\_\_

Nume: \_\_\_\_\_

Functie: \_\_\_\_\_

Functie: \_\_\_\_\_

Semnatura: \_\_\_\_\_

Semnatura: \_\_\_\_\_