

## CONTRACT DE PARTICIPARE LA SISTEMUL DEPOZITARULUI CENTRAL

**Depozitarul Central S.A.**, persoana juridica romana, cu sediul in Bucuresti, B-dul Carol I nr. 34-36, etaj 8, sector 2, inregistrata in Registrul Comertului sub nr. J40/5890/1997, avand codul unic de inregistrare RO9638020, contul bancar numarul RO45RNCB0071086501740001, deschis la BCR SUC. PLEVNEI, telefonul 021/408.58.09, faxul 021/408.58.14, reprezentata prin \_\_\_\_\_ denumita in continuare "**Depozitarul Central**",

si

<**Denumire Intermediar / Institutie de credit - Agent Custode** > \_\_\_\_\_, persoana juridica romana, 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 legal prin \_\_\_\_\_ <Nume, functie> \_\_\_\_\_, denumita in continuare **Participantul la sistemul Depozitarului Central - agent custode, sau agent custode**,

fiind convenite cele ce urmeaza:

in conformitate cu Legea 297/2004 cu modificarile si completarile ulterioare, reglementarile CNVM/ASF si BNR, Codul Depozitarului Central, reglementarile si procedurile aferente activitatii de depozitare, custodie, registru, compensare si decontare a instrumentelor financiare emise de Depozitarul Central – numit in continuare Regimul juridic aplicabil,

### Avand in vedere:

- (A) ca Depozitarul Central efectueaza operatiuni de depozitare, registru, compensare si decontare a instrumentelor financiare pentru tranzactiile cu instrumente financiare inregistrate in sistemul Depozitarului Central precum si alte operatiuni in legatura cu acestea astfel cum sunt definite in Legea nr. 297/2004 privind piata de capital, fiind autorizat si ca administrator de sistem de plati care asigura compensarea fondurilor si decontarea operatiunilor cu instrumente financiare in conformitate cu prevederile Regulamentului B.N.R. nr. 1/2005 privind sistemele de plati care asigura compensarea fondurilor, cu modificarile si completarile ulterioare;
- (B) ca Participantul la sistemul Depozitarului Central – agent custode, este autorizat de catre CNVM/ASF ca Intermediar ce are dreptul sa desfasoare servicii de custodie si administrare de instrumente financiare, prin decizia CNVM/ASF nr. \_\_\_\_\_ din data de \_\_\_\_\_ si , prin autorizatia BNR nr. \_\_\_\_\_ din data de \_\_\_\_\_,
- (C) Încheierea de către Depozitarul Central a contractului cu Citibank N.A., London Branch si aderarea la *Termenii si Conditiiile Generale* ale Clearstream Banking Luxembourg.

a intervenit prezentul **Contract de participare la sistemul Depozitarului Central**.

## CAPITOLUL I DISPOZITII GENERALE ALE CONTRACTULUI

**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, in reglementarile CNVM/ASF si BNR si in Legea 297/2004 privind piata de capital cu modificarile si completarile ulterioare;

**(2)** Reglementarile/actele normative mentionate anterior precum si notificarile/comunicarile/instructiunile comunicate Participantului la sistemul Depozitarului Central – agent custode de catre Depozitarul Central in legatura cu diverse aspecte operationale sau particulare anumitor operatiuni, constituie **Regimul juridic aplicabil** raporturilor dintre Depozitarul Central si Participantul la sistemul Depozitarului Central – agent custode ("**Regimul juridic aplicabil**")

**(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 prestarea de catre Depozitarul Central a urmatoarelor servicii pentru Participantul la sistemul Depozitarului Central – agent custode: pastrarea in siguranta a instrumentelor financiare detinute/administrate de Participantul la sistemul Depozitarului Central – agent custode pentru sine si/sau pentru clientii sai, transferul de instrumente financiare intre Sectiunile Registrului si in cadrul Sectiunii 2 in cazul transferurilor fara schimbarea proprietatii, compensarea si decontarea tranzactiilor cu instrumente financiare pentru sine si/sau pentru clientii sai, inregistrarea transferului dreptului de proprietate asupra instrumentelor financiare ca urmare a decontarii tranzactiilor precum si alte servicii ce pot fi furnizate de Depozitarul Central, in conditiile stabilite in Regimul juridic aplicabil si prezentul contract.

**Art. 2<sup>1</sup> (1)** Depozitarul Central va presta urmatoarele servicii pentru Participant cu privire la valorile mobiliare admise la tranzactionare pe o piata reglementata din Romania, care sunt tranzactionate si pe piete reglementate din alte state:

**(i)** realizarea de operatiuni transfrontaliere precum Livrare/Primire fara plata de instrumente financiare - Free of Payment Delivery (FoP) si Livrare/Primire contra plata de instrumente financiare - Delivery versus Payment (DvP), astfel cum sunt acestea reglementate de Regimul juridic aplicabil, in cazul in care Depozitarul Central decide oferirea acestui serviciu si in legatura cu entitatile/sistemele cu care Depozitarul Central a stabilit legaturi electronice;

**(ii)** efectuarea inregistrarilor in sistemul Depozitarului Central aferente operatiunilor de imprumut direct de instrumente financiare precum si de restituire a acestora – pentru instrumentele financiare prevazute in Regimul juridic aplicabil;

**(iii)** acordarea, incepand cu data comunicata de Depozitarul Central si prin intermediul entitatii cu care Depozitarul Central a stabilit o conexiune transfrontaliera, de facilitati de fluidizare a decontarii pentru operatiunile transfrontaliere, numai in conditiile in care aceasta solutie este implementata in cadrul conexiunii stabilite.

**Art. 3 (1)** Depozitarul Central va deconta tranzactii inregistrate in sistemul Depozitarului Central, respectiv tranzactii realizate in cadrul sistemelor de tranzactionare, precum si tranzactii transfrontaliere, in conformitate cu Regimul juridic aplicabil.

**(2)** Partile inteleg prin obligatiile rezultate din decontarea tranzactiilor atat cele referitoare la plata pretului, cat si cele referitoare la livrarea instrumentelor financiare aferente tranzactiilor inregistrate in sistemul Depozitarului Central.

**(3)** Decontarea tranzactiilor cu instrumente financiare prin sistemul Depozitarului Central se face pe baza principiului DvP (delivery versus payment – livrare contra plata) in conformitate cu care livrarea

instrumentelor financiare se realizeaza daca si numai daca are loc plata fondurilor banesti corespunzatoare, nefind permisa decontarea partiala a unei tranzactii.

(4) Decontarea operatiunilor transfrontaliere se poate face pe baza principiului livrare fara plata (FoP – Free of Payment) sau livrare contra plata (DvP – Delivery versus Payment), in conformitate cu Regimul juridic aplicabil.

(5) Depozitarul Central deconteaza instrumentele financiare pe baza bruta (tranzactie cu tranzactie).

(6) Pentru tranzactiile cu decontare pe baza neta Depozitarul Central va presta serviciile de compensare, pana la concurenta celei mai mici valori, pentru obligatiile banesti reciproce dintre Participantul la sistemul Depozitarului Central – agent custode si ceilalti Participanti la sistemul Depozitarului Central la o anumita data a decontarii.

(7) Pentru tranzactiile cu decontare pe baza bruta atat instrumentele financiare cat si fondurile se deconteaza pe baza bruta (tranzactie cu tranzactie).

(8) Participantul la sistemul Depozitarului Central – agent custode ce detine si calitatea de participant compensator va desfasura operatiunile de decontare baneasca a tranzactiilor sale prin intermediul sau, in calitate de participant compensator.

(9) In cazul in care Participantul la sistemul Depozitarului Central – agent custode nu detine calitatea de participant compensator, acesta va desfasura operatiunile de decontare baneasca a tranzactiilor sale prin intermediul unui singur participant compensator, la care este titular de cont de decontare.

### **CAPITOLUL III DREPTURILE DEPOZITARULUI CENTRAL**

**Art. 4 (1)** Participantul la sistemul Depozitarului Central – agent custode va fi instiintat de catre Depozitarul Central ori de cate ori au loc modificari ale reglementarilor Depozitarului Central si ale Listei de tarife si comisioane practicate de Depozitarul Central, in conformitate cu Regimul juridic aplicabil.

(2) Participantul la sistemul Depozitarului Central – agent custode va fi informat de catre Depozitarul Central in legatura cu modificarile prevazute la alin. (1) prin mesaj transmis prin intermediul sistemului electronic al Depozitarului Central sau prin alte mijloace.

(3) Depozitarul Central are dreptul sa stabileasca momentul si modalitatile in care Participantul la sistemul Depozitarului Central – agent custode va efectua confirmarea Raportului de compensare, a Raportului de decontare si a Raportului de decontare pe baza bruta, conform Regimului juridic aplicabil.

(4) In situatia suspendarii dreptului participantului compensator, la care Participantul la sistemul Depozitarului Central – agent custode are deschis cont de decontare, de a participa la sistemul de compensare–decontare administrat de Depozitarul Central, Depozitarul Central are dreptul sa solicite Participantului la sistemul Depozitarului Central – agent custode sa deschida cont de decontare la un alt participant compensator admis in sistemul Depozitarului Central.

(5) Pentru buna desfasurare a activitatii de registru, Depozitarul Central poate proceda la modificarea datelor de identificare ale detinatorilor de valori mobiliare si din oficiu, ori de cate ori aceasta se impune, in scopul pastrarii unei evidente unitare si corecte, baza unor documente/evidente care sa justifice modificarile operate.

(6) Depozitarul Central are dreptul de a suspenda sau de a retrage calitatea de participant la sistemul Depozitarului Central si/sau de agent custode precum si de a bloca, respectiv, de a retrage accesul la sistemul Depozitarului Central pentru Participantul la sistemul Depozitarului Central – agent custode in conformitate cu Regimul juridic aplicabil.

**Art. 4<sup>1</sup> (1)** In relatia cu Participantul la sistemul Depozitarului Central - agent custode Depozitarul Central are toate drepturile prevazute in favoarea acestuia in cadrul Regimului juridic aplicabil.

(2) 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 Participantul la sistemul Depozitarului Central – agent custode de la data mentionata pentru intrarea lor in vigoare. Participantul la sistemul Depozitarului Central – agent custode va fi instiintat 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.

**(3)** In conformitate cu Regimul juridic aplicabil si pentru situatiile prevazute in acesta, in cazul in care Participantul la sistemul Depozitarului Central – agent custode nu notifica in scris Depozitarului Central asupra tipurilor si numarului de instrumente financiare, evidentiata in numele acestuia in sistemul Depozitarului Central, ce urmeaza fi vandute in procedura de vanzare impusa (sell-out) sau cele indicate nu sunt suficiente sau lichide, in scopul apelarii la procedura de vanzare impusa (sell-out), Depozitarul Central are dreptul de a selecta instrumentele financiare in functie de lichiditatea acestora.

**(4)** Depozitarul Central are dreptul de a apela la aplicarea procedurii de cumparare/vanzare impusa (buy-in/sell-out) si la oricare alte operatiuni in legatura cu executarea acestei proceduri fara nici o formalitate sau acord prealabil din partea Participantului la sistemul Depozitarului Central – agent custode, in conformitate cu Regimul juridic aplicabil si pentru situatiile prevazute in acesta.

## **CAPITOLUL IV OBLIGATIILE DEPOZITARULUI CENTRAL**

**Art. 5** 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.

**Art. 6** Pentru efectuarea operatiunilor aferente compensarii si decontarii tranzactiilor inregistrate in sistemul Depozitarul Central, acesta se obliga:

1. sa puna la dispozitia Participantului la sistemul Depozitarului Central – agent custode, prin intermediul sistemului electronic al Depozitarului Central, Raportul de compensare, Raportul de decontare si Raportul de decontare pe baza bruta, in data inregistrarii tranzactiilor transmise si/sau retransmise in sistemul Depozitarului Central, in conformitate cu Regimul juridic aplicabil si a prezentului contract;
2. sa actualizeze si sa puna la dispozitia Participantilor la sistemul Depozitarului Central – agent custode rapoartele mentionate la pct. 1 in cazul in care au loc modificari ale continutului acestora;
3. sa solutioneze eventualele neclaritati si obiectii, prezentate de catre Participantul la sistemul Depozitarului Central – agent custode, care privesc datele cuprinse in Raportul de compensare, Raportul de decontare si Raportul de decontare pe baza bruta in conformitate cu Regimul juridic aplicabil (acestea putand cuprinde: detalii privind participantul compensator / codul IBAN al contului de decontare bancara aferent respectivului Participant la sistemul Depozitarului Central pentru ziua de decontare cuprinsa in respectivele rapoarte si eventuale neconcordanțe dintre datele aferente tranzactiei/tranzactiilor din sistemul de tranzactionare si cele inregistrate in sistemul Depozitarului Central);
4. sa initieze instructiunea de plata pentru decontarea pe baza neta (NSI) in intervalul orar precizat in contractul de participare la ReGIS incheiat cu BNR si prevazut de Regimul juridic aplicabil;
5. sa initieze instructiunea de plata pentru decontarea pe baza neta (NSI), numai daca pozitiiile nete debitoare ale participantilor compensatori sunt acoperite integral de valoarea totala a garantiilor constituite de acestia la dispozitia/in favoarea BNR pentru sistemul administrat de catre Depozitarul Central in conformitate cu Regimul juridic aplicabil;
6. sa initieze instructiunile de plata pentru decontarea pe baza bruta (GSI) a tranzactiilor Participantului la sistemul Depozitarului Central – agent custode atunci cand au fost excluse tranzactii ale acestuia din decontarea baza neta ca urmare a insuficientei garantiilor constituite

- de participantii compensatori in favoarea/la dispozitia BNR pentru sistemul administrat de catre Depozitarul Central in conformitate cu Regimul juridic aplicabil;
7. sa initieze instructiunile de plata pentru decontarea pe baza bruta (GSI) a tranzactiilor Participantului la sistemul Depozitarului Central – agent custode in sistemul ReGIS, in perioada de functionare a sistemului ReGIS in care este permisa introducerea de instructiuni de decontare pe baza bruta, in conformitate cu contractul incheiat intre Depozitarul Central si Banca Nationala a Romaniei si Regimul juridic aplicabil;
  8. sa asigure conditiile tehnice necesare pentru livrarea instrumentelor financiare vandute de Participantul la sistemul Depozitarului Central – agent custode - vanzator, potrivit informatiilor cuprinse in Raportul de compensare, in conformitate cu Regimul juridic aplicabil;
  9. sa transfere instrumentele financiare din conturile vanzatorilor in cele ale cumparatorilor, conform tranzactiilor inregistrate in sistemul Depozitarului Central, efectuand transferul de proprietate de la vanzatori la cumparatori dupa primirea confirmarii decontarii finale a fondurilor banesti in conformitate cu Regimul juridic aplicabil;
  10. sa comunice Participantului la sistemul Depozitarului Central– agent custode, confirmarea finalizarii decontarii pe baza neta si a decontarii tranzactiilor cu decontare pe baza bruta aferente Participantului la sistemul Depozitarului Central – agent custode;
  11. sa notifice Participantul la sistemul Depozitarului Central – agent custode cu privire la desfiintarea retroactiva a tranzactiilor prin aplicarea rezolutiunii de plin drept;
  12. sa opereze in ziua primirii instructiunile de transfer fara schimbarea proprietatii daca sunt indeplinite concomitent urmatoarele conditii:
    - sunt transmise pe formularul corespunzator;
    - sunt inregistrate la Depozitarul Central in cursul zilei pana la ora 14:00;
    - instrumentele financiare ce fac obiectul instructiunii sunt disponibile la transfer;
  13. In cazul in care instructiunea de transfer fara schimbarea proprietatii este primita la Depozitarul Central dupa ora 14:00, aceasta va fi operata in ziua lucratoare urmatoare. sa notifice in cel mai scurt timp posibil Participantul la sistemul Depozitarului Central 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 la sistemul Depozitarului Central.

**Art. 6<sup>1</sup>** In conformitate cu Regimului juridic aplicabil Depozitarul Central poate mentine conturi individuale si globale in numele clientilor Participantului precum si in numele acestuia. Pentru instrumentele financiare pentru care se utilizeaza mecanismul fara prevalidare, fiecare Participant la sistemul Depozitarului Central al Depozitarului Central – agent custode va putea deschide un singur cont global.

## **CAPITOLUL V            DREPTURILE            PARTICIPANTULUI            LA            SISTEMUL DEPOZITARULUI CENTRAL – AGENT CUSTODE**

**Art 7. (1)** Participantul la sistemul Depozitarului Central – agent custode, are toate drepturile prevazute in favoarea acestuia in cadrul si in conditiile Regimului juridic aplicabil

**(2)** Participantul la sistemul Depozitarului Central – agent custode se bucura in mod egal de toate drepturile conferite de aceasta calitate, indiferent de data dobandirii acestei calitati, in limitele autorizatiei CNVM/ASF si/sau BNR sau a autoritatii competente din statul de origine.

## CAPITOLUL VI OBLIGATIILE PARTICIPANTULUI LA SISTEMUL DEPOZITARULUI CENTRAL – AGENT CUSTODE

**Art. 8** Participantul la sistemul Depozitarului Central – agent custode are toate obligatiile prevazute in sarcina sa in Regimul juridic aplicabil, in conformitate cu conditiile de aplicabilitate a acestor obligatii.

**Art. 9 (1)** In scopul executarii prezentului contract, pentru efectuarea operatiunilor de compensare-decontare, Participantul la sistemul Depozitarului Central – agent custode se obliga:

1. sa deschida un cont de decontare la un participant compensator admis in sistemul Depozitarului Central in situatia in care Participantul la sistemul Depozitarului Central– agent custode nu detine si calitatea de participant compensator;
2. sa desfasoare operatiunile de decontare baneasca a tranzactiilor prin intermediul unui singur participant compensator;
3. sa isi deschida cont de decontare si sa isi stinga obligatiile, respectiv sa-si exercite drepturile, rezultate in urma decontarii tranzactiilor printr-un alt participant compensator la solicitarea motivata a Depozitarului Central, in situatia in care participantul compensator la care are deschis contul de decontare se afla in dificultate sau in imposibilitate de a mai presta servicii catre acesta;
4. sa prezinte Depozitarului Central spre avizare contractele de decontare, incheiate cu participantul compensator precum si eventualele acte aditionale la respectivele contracte, inainte de data intrarii in vigoare a acestora in situatia in care Participantul la sistemul Depozitarului Central – agent custode nu detine si calitatea de participant compensator. Contractele de decontare pentru sistemul Depozitarului Central vor respecta Regimul juridic aplicabil si vor contine in mod obligatoriu clauze referitoare la:
  - raspunderea participantului compensator fata de Participantul la sistemul Depozitarului Central – agent custode pentru situatia in care participantul compensator nu executa in ziua decontarii, in numele acestuia, obligatiile de plata rezultate in urma tranzactiilor incheiate in sistemele de tranzactionare si inregistrate la Depozitarul Central, in situatia in care Participantul la sistemul Depozitarului Central – agent custode si-a indeplinit obligatiile de plata fata de participantul compensator;
  - rezolutiunea de plin drept a unei tranzactii in cazul neindeplinirii obligatiei de plata de catre participantul compensator, in situatia in care Participantul la sistemul Depozitarului Central – agent custode, client ai acestuia, si-a indeplinit obligatiile de plata fata de participantul compensator;
  - acordarea/neacordarea de credite Participantului la sistemul Depozitarului Central – agent custode, in timp util, in scopul indeplinirii de catre acesta a obligatiilor de decontare si a finalizarii decontarii.
5. sa notifice Depozitarului Central incetarea contractului de decontare incheiat cu un participant compensator, cu cel putin 5 zile lucratoare inainte de data la care respectivul contract urmeaza sa inceteze;
6. sa preia din sistemul electronic al Depozitarul Central, sa verifice si sa confirme in vederea decontarii Raportul de compensare, Raportul de decontare si Raportul de decontare pe baza bruta in termenele si conditiile prevazute de Regimul juridic aplicabil si de prezentul contract;
7. netransmiterea de catre Participantul la sistemul Depozitarului Central – agent custode catre Depozitarul Central a confirmarii rapoartelor prevazute la pct. 6 sau a obiectiilor referitoare la continutul acestora, in termenele prevazute in Regimul juridic aplicabil, presupune acceptarea implicita a acestora precum si acceptarea si executarea de catre Participantul la sistemul Depozitarului Central – agent custode a obligatiilor cuprinse in rapoartele respective;
8. sa alimenteze la data decontarii, in conformitate cu orarul de decontare corespunzator tranzactiilor inregistrate in sistemul Depozitarului Central, contul de decontare deschis la

participantul compensator sau, dupa caz, la BNR in sistemul ReGIS cu disponibilul necesar pentru stingerea obligatiilor de plata rezultate in urma tranzactiilor respective, fie direct, fie prin inregistrarea de tranzactii de vanzare speciala (sell-out speciale), in conformitate cu Regimul juridic aplicabil si pentru situatiile prevazute in acesta.

9. sa mentina disponibile fondurile colectate de la clientii aflati in pozitie debitoare si, dupa caz, fondurile proprii, astfel incat acestea sa poata fi transferate – daca este cazul – in intregime si oricand pe parcursul zilei de decontare, in contul de decontare al Participantului la sistemul Depozitarului Central – agent custode deschis la participantul compensator sau, dupa caz, la BNR in sistemul ReGIS;
10. sa se asigure ca instrumentele financiare aferente tranzactiilor de vanzare sunt disponibile in cont la momentul prevazut in Regimul juridic aplicabil;
11. sa aiba disponibila pentru livrare in ziua decontarii toata cantitatea de instrumente financiare din fiecare tranzactie de vanzare de decontat;
12. sa inregistreze in evidentele proprii transferul de proprietate in numele clientilor individuali al caror mandatar este, in cazul conturilor globale, imediat ce s-a efectuat decontarea instrumentelor financiare in sistemul Depozitarului Central.

(2) In scopul executarii prezentului contract, pentru efectuarea operatiunilor de registru, Participantul la sistemul Depozitarului Central – agent custode se obliga:

1. sa mentina subconturi individualizate de instrumente financiare pentru clientii individuali al caror mandatar este si sa inregistreze zilnic in evidentele proprii detinerile pe fiecare investitor ale carui detineri sunt evidentiata in contul global respectiv; mentinerea evidentelor corecte si complete la nivel de investitor pentru conturile globale este obligatia si raspunderea integrala si exclusiva a agentului custode;
2. sa instruceze Depozitarul Central in ceea ce priveste modificarea datelor referitoare la nume, adresa si proprietar, pe baza solicitarilor clientilor sai, in baza unor documente care sa justifice operarea modificarilor ;
3. sa verifice daca modificarile datelor de identificare si de proprietate solicitate de clientii sai si efectuate in sistemul Depozitarului Central sunt corecte, complete, reale si exacte ;
4. sa instruceze Depozitarul Central in ceea ce priveste efectuarea transferurilor intre Sectiuni sau in cadrul Sectiunii 2 pe baza instructiunilor primite de la clienti.
5. sa se asigure ca raportarile efectuate catre emitenti sunt in concordanta cu evidentele proprii referitoare la detinerile din conturile globale – aceasta fiind obligatia si raspunderea exclusiva a agentului custode.
6. sa raporteze Depozitarului Central, in termen de 1 zi lucratoare de la momentul decontarii ultimelor tranzactii lista clientilor si a detinerilor acestora din contul/conturile globale, evidentiata in subconturile proprii individualizate, in conditiile prevazute de Regimul juridic aplicabil, in cazul suspendarii in sistemul Depozitarului Central a respectivului Participant la sistemul Depozitarului Central - agent custode. Instrumentele financiare detinute de Participantul la sistemul Depozitarului Central – agent custode caruia ii inceteaza calitatea de participant la sistemul Depozitarului Central si de agent custode vor fi transferate conform Regimului juridic aplicabil. Anterior incetarii calitatii de participant la sistemul Depozitarului Central si agent custode, Depozitarul Central va revoca drepturile de acces acordate participantilor la sistemul de tranzactionare la respectivele conturi;

(3) Agentul custode este obligat sa prezinte Depozitarului Central, trimestrial si/sau la cerere, in termenele si conditiile specificate in Regimul juridic aplicabil , listele ce contin identitatea clientilor din conturile agregate si detinerile individuale de valori mobiliare ale acestora, la data de referinta solicitata.

Este strict interzis transferul de proprietate intre clientii agentului custode care se gasesc intr-un cont agregat, altfel decat prin tranzactii bursiere, cu exceptia cazurilor prevazute de lege.

**Art. 10** Participantul la sistemul de Depozitarului Central – agent custode se obliga:

1. sa detina autorizare de functionare in calitate de intermediar acordata de CNVM/ASF si dupa caz si BNR sau de catre autoritatile competente din Statul membru de origine;
2. sa respecte in permanenta reglementarile Depozitarului Central, ale CNVM/ASF si reglementarile BNR incidente;
3. sa respecte toate instructiunile date de persoanele imputernicite sa reprezinte Depozitarul Central si sa actioneze in conformitate cu acestea, in conditiile respectarii Regimului juridic aplicabil si a prezentului contract;
4. sa transmita Depozitarului Central raportarile in termenele si modalitatile prevazute de Regimul juridic aplicabil;
5. sa suporte penalitatile si, dupa caz, suspendarile prevazute in Regimul juridic aplicabil in cazul incalcarii cu intentie sau din culpa, prin actiune sau inactiune a prevederilor Regimului juridic aplicabil;
6. in situatia suspendarii sau incetarii calitatii de participant la sistemul Depozitarului Central si/sau agent custode, Participantul la sistemul Depozitarului Central – agent custode trebuie sa-si indeplineasca toate obligatiile, inclusiv cele de decontare (nascute anterior datei suspendarii si aflate in curs de decontare) si de plata a datoriilor exigibile, ce decurg din activitatea sa in relatia cu Depozitarul Central;
7. sa desemneze, cel putin doua persoane de contact in relatia cu Depozitarul Central, si sa transmita Depozitarului Central fisa specimenelor de semnaturi intocmita in conformitate cu prevederile Regimului juridic aplicabil, la data semnarii prezentului contract (Anexa 1);
8. sa notifice Depozitarul Central, in termen de 2 zile lucratoare, atunci cand vor interveni modificari ale documentelor precizate la pct.7;
9. sa notifice Depozitarul Central, in termen de 2 zile lucratoare, atunci cand inceteaza sa indeplineasca conditiile stabilite de prezentul contract sau de Regimul juridic aplicabil;
10. sa notifice in scris Depozitarului Central in termen de 2 zile lucratoare:
  - a. orice modificari intervenite in informatiile furnizate prin documentele specificate pentru admiterea calitatii de participant la sistemul Depozitarului Central si/sau agent custode;
  - b. deschiderea, inchiderea sau blocarea conturilor bancare proprii;
  - c. introducerea oricaror actiuni in justitie de catre Participantul la sistemul Depozitarului Central – agent custode sau primirea de citatii, in cazul introducerii actiunii de catre alte persoane fizice sau juridice impotriva Participantului la sistemul Depozitarului Central – agent custode, care au legatura cu activitatea de depozitare, compensare-decontare, custodie si/sau registru;
  - d. orice schimbari intervenite in conditiile initiale de autorizare ale societatii de catre CNVM/ASF si, dupa caz, BNR;
  - e. daca inceteaza sa indeplineasca conditiile stabilite in Regimul juridic aplicabil, intampina sau anticipeaza dificultati financiare.
11. sa dobandeasca si sa detina licente de utilizare asupra aplicatiilor client ale programelor informatice detinute sau folosite de Depozitarul Central, precum si sa achizitioneze tehnica de calcul si securitate si echipamentele necesare potrivit cerintelor minime statuate de Depozitarul Central;
12. sa comunice imediat Depozitarului Central situatiile de suspendare sau retragere a autorizatiilor Participantului la sistemul Depozitarului Central si ale agentilor participanti la sistemul Depozitarului Central emise de CNVM/ASF/BNR/autoritatea nationala competenta, dupa caz, si sa nu se opuna punerii in executare a acestora de catre Depozitarul Central, prin mijloacele specifice Depozitarului Central (suspendarea/retragerea accesului Participantului la sistemul Depozitarului Central si/sau ale agentilor participanti la sistemul Depozitarul Central, precum si celelalte masuri prevazute in Regimul juridic aplicabil pentru situatiile respective);
13. sa nu denigreze, prin actiune sau inactiune, reputatia si imaginea Depozitarului Central;



14. 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..
15. sa accepte ca Depozitarul Central sa inscrie sau/si sa utilizeze sau/si sa comunice tertilor informatiile pe care le detine referitoare la Participant (informatii privind conducatorii, auditorii, persoanele din compartimentul de control intern, agentii participanti la Depozitarului Central precum si cele referitoare la activitatea acestuia, dar numai cu conditia informarii prealabile a Participantului. Respectivele informatii vor putea fi utilizate in Registrul participantilor, lista participantilor sau alte evidente, publicatii si statistici, aduse/solicitate a fi aduse la cunostinta tertilor, a CNVM/ASF/BNR/alte autoritati competente, precum si in legatura cu acordurile/contractele/actele juridice acceptate/incheiate de Depozitarul Central cu Entitatile Similare in scopul exercitarii activitatii sale, daca este necesar pentru buna desfasurare acestora, indiferent de canalul de diseminare a informatiilor. Depozitarul Central va asigura confidentialitatea informatiilor pe care le detine cu acest titlu, aceasta fiind opozabila inclusiv membrilor Consiliului de administratie;
16. 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.

**Art. 10<sup>1</sup>** Participantul la sistemul Depozitarului Central – agent custode care are dreptul de a utiliza sistemul de conturi globale are urmatoarele obligatii suplimentare:

1. sa deschida si sa mentina in registrele proprii subconturi individualizate de instrumente financiare pentru clientii individuali pentru care actioneaza, in scopul de a asigura permanent segregarea dintre instrumentele financiare detinute in numele clientilor, precum si intre cele detinute in numele clientilor si cele detinute in nume si in cont propriu;
2. sa inregistreze zilnic, in subconturile individualizate, transferurile realizate prin contul global si detinerile in numele fiecarui client individual pentru care actioneaza evidentiate in contul global, si sa verifice zilnic concordanta intre inregistrarile din subconturile clientilor mentinute in evidentele proprii individualizate de instrumente financiare pentru clientii individuali al caror mandatar este, mentinute in sistemul propriu, si cele inregistrarile din contul global deschis in sistemul Depozitarului Central;
3. sa se asigure permanent ca totalul detinerilor din subconturile individualizate de instrumente financiare mentinute in sistemul propriu pentru clientii individuali coincide pentru fiecare instrument financiar cu detinerea inregistrata in contul global deschis in sistemul Depozitarului Central, din care fac parte clientii individuali respectivi;
4. acolo unde este cazul, sa se asigure ca raportarile efectuate catre Depozitarul Central sunt in concordanta cu evidentele proprii referitoare la detinerile din conturile globale;

In cazul suspendarii calitatii de participant la sistemul Depozitarului Central – agent custode, sa raporteze Depozitarului Central, in termen de 1 zi lucratoare de la momentul decontarii ultimelor tranzactii, lista clientilor si a detinerilor acestora din contul/conturile globale utilizate, evidentiate in subconturile proprii individuale, in conditiile prevazute de Regimul juridic aplicabil.

**Art. 10<sup>2</sup> (1)** In cazul realizarii de operatiuni de imprumut direct de instrumente financiare, in baza contractului incheiat in acest sens cu un alt participant, Participantul la sistemul Depozitarului Central – agent custode este obligat sa se asigure de corelarea instructiunilor transmise Depozitarului Central cu prevederile contractului respectiv, precum si cu prevederile Regimului juridic aplicabil referitoare la imprumutul direct de instrumente financiare.

(2) Participantul la sistemul Depozitarului Central – agent custode va fi integral responsabil pentru indeplinirea obligatiilor prevazute in contractul de imprumut de instrumente financiare, inclusiv in ceea ce priveste garantiile financiare sau de alta natura acordate in legatura cu acest contract.

(3) Depozitarul Central nu va fi in niciun fel responsabil si nu va verifica legalitatea operatiunilor in legatura cu imprumutul direct de instrumente financiare, realizate in baza instructiunilor primite de la Participantul la sistemul Depozitarului Central – agent custode si de la contrapartea acestuia.

(4) In cazul incalcarii de catre Participantul la sistemul Depozitarului Central – agent custode a obligatiilor de restituire a imprumutului direct de instrumente financiare, acesta va fi exclusiv responsabil pentru orice prejudicii cauzate prin aceasta incalcare, fiind supus la plata oricaror comisioane de penalizare aplicate de catre Depozitarul Central, precum si oricaror alte sanctiuni aplicate de CNVM/ASF sau de oricare alta autoritate competenta, in conformitate cu Regimul juridic aplicabil.

**Art. 10<sup>3</sup>** (1) 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.

(2) Depozitarul Central incheie cu entitati similare acestuia/avand anumite functii similare sau custozi globali, localizate in alte state sau in Romania (in mod colectiv denumite “**Entitati Similare**”) acorduri/contracte/acte juridice pentru efectuarea de operatiuni transfrontaliere. Depozitarul Central alege cu buna credinta si in mod rezonabil Entitatile Similare cu care va incheia astfel de acorduri, neavand vreo obligatie de a incheia acorduri cu o anumita Entitate Similara, sau de a facilita transferuri/operatiuni transfrontaliere catre/intre anumite sisteme de tranzactionare sau sisteme de depozitare/custodie/compensare-decontare de instrumente financiare, fiind la libera alegere a Depozitarului Central stabilirea de astfel de legaturi.

(3) Pentru efectuarea operatiunilor transfrontaliere Participantul autorizeaza Depozitarul Central sa deschida in numele Participantului si sa mentina in evidentele entitatilor cu care a stabilit conexiuni transfrontaliere conturi pentru evidenta instrumentelor financiare (cont de custodie) in legatura cu care Participantul a emis o instructiune privind o operatiune transfrontaliera si conturi de numerar (cont de numerar) necesare derularii unor astfel de operatiuni.

(4) In stabilirea tarilor in care Depozitarul Central va deschide conturi, acesta se va consulta cu Participantii la sistemul Depozitarului Central – agenti custode.

**Art. 10<sup>4</sup>** (1) In legatura cu realizarea operatiunilor transfrontaliere, Depozitarul Central se obliga:

1. sa comunice Participantului detaliile necesare (proceduri/reguli cu caracter operational), precum si orice modificari relevante ale acestora, de respectat in cazul operatiunilor transfrontaliere, acestea devenind parte a Regimului juridic aplicabil si urmand a fi respectate corespunzator de Parti;
2. sa transmita catre Entitatile Similare instructiunile primite de la Participant cu privire la realizarea de operatiuni transfrontaliere, in conditiile in care aceste instructiuni au fost intocmite in conformitate cu Regimul juridic aplicabil si au fost transmise Depozitarului Central in cadrul orarului aplicabil;
3. in cazul in care va decide acordarea catre Participant a unei facilitati de fluidizare a decontarii prin intermediul entitatii cu care Depozitarul Central a stabilit o conexiune transfrontaliera, in scopul decontarii unei instructiuni de tip Primire contra plata, sa acorde Participantului care nu detine suficiente resurse in contul de numerar pentru decontarea operatiunilor transfrontaliere, la cererea acestuia, accesul la aceasta facilitate in conformitate cu conditiile de acordare a facilitatii ce vor fi comunicate de Depozitarul Central si asumate separat de Participant prin semnarea unui contract special in acest sens. Un astfel de contract va cuprinde printre altele si obligatia Participantului de a include in contractelele cu clientii sai anumite obligatii speciale, cum ar fi acordarea de catre acestia a unei garantii (in favoarea Depozitarului Central sau a unei Entitati Similare indicate de

acesta) asupra instrumentelor financiare ce fac obiectul tranzactiei transfrontaliere ce beneficiaza de facilitatea de fluidizare a decontarii;

4. sa transmita catre Participant instructiunile aferente, inclusiv cele primite de la Entitatile Similare, cu privire la realizarea de operatiuni transfrontaliere si sa-l informeze asupra oricaror aspecte relevante de care a luat cunostinta in legatura cu realizarea operatiunilor transfrontaliere;
5. in conformitate cu informatiile primite de la Entitatile Similare si/sau de la emitenti, sa: (i) transmita Participantului informatiile relevante privind drepturile si obligatiile asociate instrumentelor financiare ce sunt emise de emitenti pentru care Depozitarul Central nu este desemnat depozitar al emitentului si care sunt inregistrate in sistemul Depozitarului Central, (ii) sa inregistreze evenimentele corporative privind instrumentele financiare emise de emitenti pentru care Depozitarul Central nu este desemnat depozitar al emitentului in contul global deschis in numele Participantului in sistemul Depozitarului Central si (iii) sa informeze Participantul in mod corespunzator in legatura cu astfel de evenimente corporative in vederea operarii de catre acesta a evenimentelor corporative in conturile clientilor din evidentele proprii;
6. 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 Entitatilor Similare cu care 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.

(2) Comunicarile transmise de catre Depozitarul Central Participantilor si prevazute la alin. (1) vor fi efectuate in limba engleza, cu exceptia precizarilor tehnice ale Depozitarului Central, care vor fi efectuate in limba romana.

**Art. 10<sup>5</sup>** In legatura cu operatiunile transfrontaliere, Depozitarul Central are de asemenea si urmatoarele drepturi:

1. in cazul in care a primit instructiuni de la Participant a caror executare ar implica debitarea contului acestuia cu un numar de instrumente financiare mai mare decat cel aflat in contul Participantului respectiv, Depozitarul Central poate refuza executarea instructiunilor respective sau poate decide, unilateral, pe care anume dintre instructiunile primite le va executa si ordinea in care le va executa.

2. sa refuze transferul transfrontalier de instrumente financiare considerate de Depozitarul Central, in mod rezonabil si/sau in baza cerintelor speciale din contractele incheiate cu Entitati Similare - ce vor fi comunicate Participantului la sistemul Depozitarului Central – agent custode - drept necorespunzatoare pentru transfer; 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 Entitatea Similara din alte motive decat intentia, neglijenta sau fraudata Depozitarului Central.

3. sa utilizeze in realizarea operatiunilor transfrontaliere orice intermediari, (sub)custozi, personal administrativ, agenti, mandatar, mijloace de comunicatie, transport, infrastructura si Entitati Similare pe care, cu buna credinta si in mod rezonabil, le considera adecvate pentru realizarea acestora.

4. sa refuze (nefiind inasa obligat la aceasta) initierea operatiunilor transfrontaliere in baza unor instructiuni care sunt ilizibile sau contradictorii, contin erori evidente, despre care considera in mod rezonabil ca sunt impotriva reglementarilor in vigoare sau practicilor generale de afaceri, sunt

transmise Depozitarului în afara programului în care este permisă transmiterea instrucțiunilor de inițiere a operațiunilor transfrontaliere sau care nu conțin informațiile minime solicitate de Depozitar. Depozitarul Central nu are obligația de a descoperi, și nu va fi responsabil de erorile făcute de un Participant în instrucțiunile transmise. Depozitarul Central poate lua ca referință în executarea unei instrucțiuni numai numărul de cont, chiar dacă în instrucțiune este menționat și numele contului respectiv.

**5.** să suspende transmiterea unei instrucțiuni, dacă există dubii cu privire la conținutul acesteia, autoritatea persoanei care a inițiat această instrucțiune, sau respectarea regulilor de decontare specifice pieței în cauză.

**6.** să nu execute o instrucțiune a Participantului în situația existenței unui sold debitor al acestuia față de Depozitar sau dacă această instrucțiune ar cauza un sold debitor, cu excepția cazului în care pentru respectiva instrucțiune Participantul solicită Depozitarului Central acordarea, prin intermediul Entității Similare, de facilități de fluidizare a decontării, în condițiile Regimului juridic aplicabil.

**7.** să rețină din contul de numerar al Participantului sumele necesare anumitor plăți de taxe, impozite, dobânzi, penalități de întârziere a plăților și orice alte obligații de plată în legătură cu operațiunile transfrontaliere desfășurate de Participant.

**Art. 10<sup>6</sup>** În legătură cu operațiunile transfrontaliere, pentru buna desfășurare a acestora, Participantul:

**1.** se obligă să asigure respectarea principiului dublei notificări prevăzut de Regimul juridic aplicabil pentru decontarea operațiunilor transfrontaliere având la bază principiul livrare fără plată (FoP);

**2.** dacă nu se solicită altfel de către Depozitarul Central, se obligă să asigure transmiterea în limba engleză către Depozitarul Central a oricărui notificări/instrucțiuni/comunicări aferente operațiunilor transfrontaliere atât de Participantul la sistemul Depozitarului Central – agent custode cât și de contrapartea sa în operațiunea transfrontalieră respectivă;

**3.** se obligă să realizeze toate operațiunile ce-i incumbă în vederea implementării și finalizării corespunzătoare a instrucțiunilor transmise către Depozitarul Central, conform Regimului juridic aplicabil;

**4.** se obligă să emită instrucțiuni de realizare de operațiuni transfrontaliere numai în legătură cu instrumente financiare care îndeplinesc cerințele impuse de prezentul contract și de Regimul juridic aplicabil;

**5.** cunoscând că regulile, limitările, perioadele/intervalele de lucru și obligațiile specifice fiecărei piețe sunt relevante pentru realizarea operațiunilor transfrontaliere, Participantul se obligă să le cunoască și să se conformeze acestora atunci când acționează pentru realizarea de operațiuni transfrontaliere; de asemenea se obligă să cunoască – unde este cazul – și aibă în vedere că pe unele piețe ale valorilor mobiliare, există posibilitatea sau cutuma ca livrarea valorilor mobiliare și plata acestora să nu se facă simultan, astfel ca operațiunea transfrontalieră se va realiza în conformitate cu legislația și practica locală relevante sau care constituie cutuma ce prevalează pe piața relevantă;

**6.** se obligă să nu transmită Depozitarului Central instrucțiuni de transfer transfrontalier de instrumente financiare care sunt (i) grevate de orice sarcini, (ii) care fac obiectul unor interdicții de transfer cu efect temporar sau permanent, (iii) în legătură cu care există dispute în privința dreptului de proprietate, (iv) pentru care există obligația scadentă de a fi rascumparate de entitatea emitentă, (v) al cărui transfer ar încălca în orice mod prevederile legale aplicabile sau un ordin al unei autorități publice; în cazul în care instrumentele financiare mai sus menționate fac obiectul unei instrucțiuni executate de Depozitarul Central, acesta din urmă poate decide să solicite Participantului înlocuirea acestora cu unele corespunzătoare (Participantul fiind obligat să acționeze prompt în consecință), poate decide să debiteze contul Participantului cu instrumente financiare de tipul celor care fac obiectul instrucțiunii sau poate decide cumpărarea lor pe contul și pe seama Participantului, acesta având obligația rambursării cheltuielilor astfel efectuate.

**7.** se obligă să înregistreze în conturile clienților din evidențele proprii toate evenimentele corporative comunicate de Depozitarul Central;

**8.** se obliga sa restituie Depozitarului Central suma acordata drept facilitate de fluidizare a decontarii pana la sfarsitul zilei de decontare aferenta instructiunii transmisa de Participant. In cazul nerestituirii sumei acordate drept facilitate de fluidizare a decontarii, Participantul este responsabil pentru suportarea tuturor cheltuielilor si taxelor, incluzand comisioanele de operare, dobanzi, precum si a tuturor obligatiilor de plata ce decurg din utilizarea facilitatii de fluidizare a decontarii.

**9.** se obliga 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.

**10.** se obliga 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.

**11.** se obliga sa plateasca toate taxele, comisioanele si obligatiile determinate de derularea de tranzactii transfrontaliere, specifice fiecarei pietei.

**12.** se obliga sa si declare ca nu va transmite nici o instructiune de Livrare/Primire fara Plata (FoP – free of payment), a carei implementare sa aiba ca efect transferul dreptului de proprietate asupra instrumentelor financiare respective.

**13.** se obliga sa cunosca si sa respecte drepturile clientilor sai si ale Depozitarului Central, dupa caz, ce decurg din operatiunile aferente operatiunilor evenimentelor corporative.

**Art. 10<sup>7</sup>** In functie de particularitatile fiecarei pietei/sistem in legatura cu care Depozitarul Central va oferi posibilitatea de operatiuni transfrontaliere de tip Livrare/Primire contra Plata (DvP – Delivery versus Payment) si de termenii acordurilor cu Entitati Similare, Depozitarul Central poate comunica cerinte speciale cu caracter operational, in aplicarea principiilor prevazute de Regimul juridic aplicabil in legatura cu decontarea tranzactiilor transfrontaliere DvP.

**Art. 10<sup>8</sup>** 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. 10<sup>9</sup> (1)** La cererea Participantului si cu acordul Depozitarului Central, acesta din urma poate asigura direct sau indirect prin intermediul unor entitati special desemnate de catre acesta, considerate in mod rezonabil si cu buna-credinta adecvata, reprezentarea Participantului si/sau clientilor acestuia in cadrul adunarilor generale ale actionarilor emitentilor pentru care Depozitarul Central nu este desemnat depozitar al emitentului, admisi la tranzactionare pe o piata reglementata din Romania/in legatura cu care Depozitarul Central realizeaza operatiuni transfrontaliere; Depozitarul Central va avea dreptul de a sub-mandata imputernicirea primita oricarei persoane pe care, in mod rezonabil si cu buna-credinta, o considera adecvata.

**(2)** In vederea furnizarii serviciului de la alin. (1) de mai sus, Depozitarul Central va comunica Participantului cerintele speciale de indeplinit de catre acesta si/sau clientii sai in functie de acordurile stabilite de Depozitarul Central cu alte entitati relevante.

**Art. 10<sup>10</sup> (1)** In functie de tipul legaturii stabilite de Depozitarul Central cu Entitati Similare, Depozitarul va incasa/primi de la Entitatea Similara, in contul sau deschis la Entitatea Similara in legatura cu instrumentele financiare emise de un emitent pentru care Depozitarul Central nu este desemnat depozitar al emitentului, care sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata din Romania/in legatura cu care Depozitarul Central realizeaza operatiuni transfrontaliere, existente in conturile Participantului din sistemul Depozitarului Central: **(i)** toate veniturile, platile si distributiile aferente si **(ii)** orice capital care rezulta din sau in legatura cu respectivele instrumente financiare (inclusiv toate instrumentele financiare primite de Depozitarul Central in baza emiterii de dividende, bonusuri, subdivizarea sau reorganizarea actiunilor, capitalizarea rezervelor sau in alt mod) (bunurile mentionate la lit. (i) si (ii) mai sus denumite in continuare "Beneficiile"), si poate lua orice masuri pe care le considera adecvate in acest sens;

**(2)** Urmare a incasarii Beneficiilor prevazute la alin. (1) de mai sus, Depozitarul Central va credita contul relevant al Participantului, cu Beneficiile aferente acestuia.

**(3)** Depozitarul Central nu va fi raspunzator pentru nici o intarziere in distribuirea/alocarea dividendelor in masura in care acesta a creditat contul relevant al Participantului cu Beneficiile aferente intr-un termen de maxim 7 zile lucratoare de la primirea acestora de la Entitatea Similara.

**(4)** Participantul va fi raspunzator pentru plata oricaror taxe si comisioane (inclusiv bancare) aferente primirii Beneficiilor de catre Depozitarul Central de la Entitatea Similara, 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.

**(5)** 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 nu este desemnat depozitar al emitentului, care sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata din Romania/in legatura cu care Depozitarul Central realizeaza operatiuni transfrontaliere, orice datorii ale Participantului fata de Depozitarul Central in legatura cu operatiunile transfrontaliere.

**Art. 11 (1)** In cazul in care Participantul la sistemul Depozitarului Central – agent custode detine si calitatatea de participant la un sistem de tranzactionare si in aceasta calitate efectueaza tranzactii pentru clientii altor agentilor custode, acesta are urmatoarele obligatii:

1. sa se asigure ca poate prelua in intregime riscul nedecontarii oricarei tranzactii efectuata de catre Participantul la sistemul Depozitarului Central – agent custode pentru clientul unui alt agent custode in cazul in care respectivul agentul custode nu confirma decontarea tranzactiei in conformitate cu prevederile Regimului juridic aplicabil;
2. sa confirme clientilor executarea tranzactiilor in cel mai scurt timp de la efectuarea acestora dar nu mai tarziu de sfarsitul zilei in care s-au efectuat tranzactiile respective;
3. sa se asigure in cazul ofertelor publice / operatiunilor speciale, inainte de a introduce in sistemul de tranzactionare a ordinului aferent subscrierii unui client care utilizeaza serviciile unui alt agent custode, ca detine declaratia scrisa din partea respectivului agent custode privind asumarea de catre acesta a decontarii pentru instrumentele financiare vandute sau, dupa caz, a contravalorii instrumentelor financiare subscribe/cumparate de clientul acestuia.
4. sa se asigure ca instrumentele financiare aferente tranzactiilor de vanzare sunt disponibile in cont la momentul prevazut in Regimul juridic aplicabil;

**(2)** In cazul in care, in conformitate cu Regimul juridic aplicabil, Participantul la sistemul de comenare-decontare si registru – agent custode are si calitatatea de participant la sistemul de tranzactionare si in aceasta calitate efectueaza tranzactii pe cont propriu sau pentru clientii proprii, acesta nu poate transmite Depozitarului Central amanarea sau refuzul confirmarii decontarii respectivelor tranzactii.

**Art. 12 (1)** Pe perioada detinerii calitatii de agent custode, Participantul la sistemul Depozitarului Central – agent custode are urmatoarele obligatii specifice activitatii de custodie:

1. sa asigure libera transferabilitate a instrumentelor financiare fara a pretinde o alta plata decat cea perceputa pentru serviciile specifice activitatii de custodie;
2. sa transmita Depozitarului Central contractele de custodie cu clientii, respectiv cu custodele global care a incheiat un contract de custodie cu agentul custode local, in numele clientilor sai. Contractele de custodie vor contine in mod obligatoriu clauze referitoare la rezolutiunea de plin drept a unei tranzactii in conformitate cu Regimul juridic aplicabil;
3. sa notifice Depozitarul Central cu privire la incetarea relatiei contractuale de custodie cu fiecare client;
4. sa furnizeze Depozitarului Central contractele incheiate cu participantii la sistemul de tranzactionare, care incheie tranzactii pentru clientii agentului custode, daca acestea exista. Astfel de contracte pot fi incheiate numai cu participantii la sistemul de tranzactionare care indeplinesc conditiile prevazute in Regimul juridic aplicabil.

(2) Agentul custode se obliga:

1. sa informeze Depozitarul Central in termenele si modalitatile precizate in Regimul juridic aplicabil cu privire la amanarea sau refuzul confirmarii decontarii fiecarei tranzactii;
2. sa informeze in scris participantul la sistemul de tranzactionare care a efectuat tranzactii pentru un client al carui mandatar este, cel tarziu la aceleasi termene prevazute in Regimul juridic aplicabil la care trebuie sa informeze si Depozitarul Central, cu privire la solicitarea amanarii sau refuzul confirmarii decontarii unor tranzactii executate pe contul clientului de catre participantul respectiv. Agentul custode nu poate comunica Depozitarului Central obiectii care constau in amanarea sau refuzul confirmarii decontarii unei tranzactii rezultate ca efect al introducerii corecte a unui ordin aferent subscrierii unui client al carui mandatar este, in cadrul unei oferte publice si/sau operatiuni speciale, in situatia in care participantul la sistemul de tranzactionare detine o copie a declaratiei scrise a agentului custode privind asumarea de catre acesta a raspunderii decontarii pentru instrumentele financiare vandute sau, dupa caz, a contravalorii instrumentelor financiare subscribe/cumparate de clientul respectiv in cadrul ofertei publice / operatiunii speciale;

**Art. 13** Participantul de la sistemul Depozitarului Central – agent custode se obliga sa detina si sa isi adapteze echipamentele informatice si electronice la cerintele notificate de Depozitarul Central ca necesare pentru mentinerea calitatii de Participant la sistemul Depozitarului Central, inclusiv sa achizitioneze certificate de semnatura electronica, daca va fi cazul.

**Art. 14** Pentru a asigura executarea prezentului contract in conditii optime si pentru a preveni aparitia situatiilor de natura sa afecteze derularea si incheierea operatiunilor de decontare la termenele si in conditiile prevazute de Regimul juridic aplicabil, Participantul la sistemul Depozitarului Central – agent custode:

1. are obligatia sa depuna si sa actualizeze contributia la Fondul de Garantare, in conformitate cu Regimul juridic aplicabil;
2. are obligatia sa depuna si, dupa caz, sa actualizeze marja initiala, curenta si suplimentara, in conformitate cu Regimul juridic aplicabil;
3. accepta ca in cazul in care suma de care dispune nu este suficienta pentru stingerea obligatiilor sale de plata, Depozitarul Central sa utilizeze resursele Fondului de Garantare si marjele, in conformitate cu Regimul juridic aplicabil;
4. accepta ca, in cazul in care suma de care dispune un alt Participant la sistemul Depozitarului Central administrat de Depozitarul Central nu este suficienta pentru stingerea obligatiilor de plata ale acestuia, Depozitarul Central sa utilizeze resursele Fondului de Garantare si marjele, in conformitate cu Regimul juridic aplicabil;
5. accepta sa contribuie, impreuna cu ceilalti Participanti la sistemul Depozitarului Central, la stingerea obligatiilor banesti ce incumba unui alt Participant la sistemul Depozitarului Central, ramase neacoperite dupa utilizarea celorlalte mecanisme de management al riscului, inclusiv a celui mentionat la pct. 4, cu o suma de bani a carei modalitate de calcul, utilizare si rambursare

va fi stabilita prin hotararea Consiliului de Administratie al Depozitarului Central, adoptata in procedura de urgenta in conformitate cu Regimul juridic aplicabil.

## **CAPITOLUL VII ALTE CLAUZE**

**Art. 15** Participantul la sistemul Depozitarului Central – agent custode accepta ca Depozitarul Central sa actioneze in calitatea prevazuta in prezentul contract pentru oricare si toti Participantii la sistemul Depozitarului Central administrat de Depozitarul Central.

**Art. 16** In cazul in care, in ziua decontarii, este necesara refacerea Raportului de compensare si a Raportului de decontare in alte situatii decat cea in care un anumit participant compensator nu-si constituie garantiile corespunzatoare, Participantul la sistemul Depozitarului Central – agent custode are obligatia:

- a) sa preia, sa verifice si sa transmita Depozitarului Central in termen de 15 minute eventualele observatii cu privire la continutul respectivelor rapoarte;
- b) netransmiterea in termenul precizat la pct. a) a obiectiilor referitoare la continutul respectivelor rapoarte presupune acceptarea implicita a acestora precum si acceptarea si executarea de catre Participantul la sistemul Depozitarului Central – agent custode a obligatiilor cuprinse in rapoartele respective.

**Art. 17** Participantul la sistemul de tranzactionare are obligatia sa respecte procedura de management a riscului aplicabila tranzactiei respective, conform Regimului juridic aplicabil.

**Art. 17<sup>1</sup>** 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 Entitati Similare pe care, cu buna credinta si in mod rezonabil, le considera adecvate pentru realizarea acestora.

## **CAPITOLUL VIII RASPUNDEREA CONTRACTUALA**

**Art. 18** Nedeschiderea sau inchiderea de catre Participantul la sistemul Depozitarului Central – agent custode, care nu detine calitatea de participant compensator, a contului de decontare deschis la un participant compensator atrage suspendarea calitatii de participant la sistemul Depozitarului Central si de agent custode, pana la data la care participantul isi va deschide un cont de decontare in conformitate cu Regimul juridic aplicabil.

**Art. 19** Nevarsarea si/sau neactualizarea de catre Participantul la sistemul Depozitarului Central – agent custode a sumelor aferente Fondului de Garantare si a marjelor atrage aplicarea de sanctiuni conform Regimului juridic aplicabil.

**Art. 20** Nerespectarea de catre Participantul la sistemul Depozitarului Central – agent custode a prevederilor referitoare la utilizarea resurselor Fondului de Garantare si a marjelor precum si cele referitoare la rambursarea sumelor utilizate din acesta atrage aplicarea de sanctiuni conform Regimului juridic aplicabil.



**Art. 21** Participantul la sistemul Depozitarului Central – agent custode 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. 22 (1)** Participantul la sistemul Depozitarului Central – agent custode consimte si este de acord ca Depozitarul Central, conducerea si personalul acestuia nu vor avea nici o raspundere fata de Participantul la sistemul Depozitarului Central – agent custode 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 administrat de Depozitarul Central nu poate fi acoperita, in conditiile Regimului juridic aplicabil.

**(2)** Participantul la sistemul Depozitarului Central – agent custode 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. 23** Participantul la sistemul Depozitarului Central – agent custode cunoaste, va respecta si va instiinta si clientii proprii cu privire la modul de realizare a compensarii si decontarii tranzactiilor cuprins in Regimul juridic aplicabil, inclusiv in privinta ipotezei neexecutarii obligatiilor rezultate din tranzactii si/sau a desfiintarii retroactive a tranzactiilor prin aplicarea principiului rezolutiunii de plin drept.

**Art. 24** Participantul la sistemul Depozitarului Central – agent custode consimte ca Depozitarul Central nu raspunde pentru modul de executare a obligatiilor reciproce dintre Participantii la sistemul Depozitarului Central si participantii compensatori si nici pentru cele nascute intre Participantii la sistemul Depozitarului Central, rezultate in urma compensarii calculate de Depozitarul Central.

**Art. 24<sup>1</sup>** 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 Depozitarul Central Participantului, in functie de termenii speciali ai acordurilor incheiate de acesta cu Entitati Similare.

**Art. 24<sup>2</sup> (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 contractelor dintre Depozitarul Central si Entitatile Similare.

**(3)** Depozitarul Central nu va putea fi tinut responsabil pentru nicio eroare/disfunctionalitate/intrerupere intervenită în 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 Entitati Similare prin intermediul carora 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 Entitatilor Similare si a (sub)-custozilor, 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 Entitatile Similare a instructiunilor Participantului transmise de catre Depozitarul Central catre Entitatile Similare, cu exceptia cazului in care neexecutarea a avut la baza intentia, neglijenta sau fraudă Depozitarului Central.
- (6) Depozitarul Central nu este responsabil pentru niciun prejudiciu suferit de Participantul la sistemul Depozitarului Central – agent custode 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 fraudă 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 incalcării.
- (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 Entitati Similare.
- (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 modificării, variatiei, intreruperii sau suspendării unuia sau mai multor Sisteme cu care Depozitarul Central a stabilit legaturi electronice, sau modificării unor sau tuturor cerintelor Entitatilor Similare/Sistemelor cu care Depozitarul Central a stabilit astfel de legaturi sau care rezulta din actiuni sau omisiuni luate sau facute de catre Entitatea Similara in scopul aplicării 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 Entitatile similare cu care Depozitarul Central a stabilit legaturi electronice 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 Entitatea similară.
- (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 inregistrate dupa cum indica Entitatea Similara 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 Entitatile Similare cu care Depozitarul Central a stabilit legaturi transfrontaliere. Clientul este instiintat ca, urmare a inregistrării 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 Entitatilor Similare si, in caz de faliment al acestora, este posibil sa nu mai poata fi la fel de bine protejate fata de revendicările facute de catre creditorii generali ai Entitatilor Similare.
- (13) Dreptul de proprietate asupra instrumentelor financiare care fac obiectul operatiunilor transfrontaliere poate fi (sau ramane) inregistrat de catre Entitatile Similare 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 Entitatilor Similare 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/contracte/acte juridice cu orice Entitati Similare si/sau sisteme de tranzactionare. Participantul intelege si accepta ca va fi tinut si va adera la aceste acorduri/contracte pentru furnizarea de catre Depozitarul Central a serviciilor mentionate in acordurile/contractele/actele juridice acceptate/incheiate de Depozitarul Central cu Entitatile Similare. Depozitarul Central va notifica Participantului conditiile generale, cu caracter operational, ale acordurilor/contractelor/actelor juridice care vor fi incheiate cu Entitati Similare 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 fiecarei piete relevante.

**Art. 25** Depozitarul Central nu este tinut raspunzator pentru nici o pretentie, pierdere, dauna sau cheltuieli de orice natura provocate direct sau indirect de invalidarea/neconfirmarea sau rezolutiunea de plin drept a unei tranzactii ori de intarzierea procesului de decontare a tranzactiilor cu instrumente financiare.

## **CAPITOLUL IX      PRETUL CONTRACTULUI**

**Art. 26** Participantul la sistemul Depozitarului Central – agent custode va achita tarifele si comisioanele cuprinse in Lista privind tarifele si comisioanele practicate de catre Depozitarul Central. Tarifele si comisioanele practicate de Depozitarul Central la data semnarii prezentului contract sunt cuprinse in Anexa 2.

**Art. 26<sup>1</sup>** Pentru custodia actiunilor emise de Emitenții pentru care Depozitarul Central nu este desemnat depozitar al Emitentului, Participantul datorează Depozitarului Central tariful aferent operatiunilor de custodie (detaliat pe piete), prevazut in Lista tarifelor si comisioanelor aferente operatiunilor transfrontaliere. Celelalte tarife si comisioane aplicabile operatiunilor transfrontaliere sunt prevazute în Lista tarifelor si comisioanelor practicate de Depozitarul Central.

**Art. 27 (1)** Participantul la sistemul Depozitarului Central – agent custode 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 la sistemul Depozitarului Central – agent custode.

## **CAPITOLUL X      CONDITIILE INTRARII IN VIGOARE SI DERULARII CONTRACTULUI**

**Art. 28 (1)** Prezentul contract intra in vigoare la data semnarii sale de catre ambele parti, iar prevederile referitoare la operatiunile de compensare si decontare a tranzactiilor cu instrumente financiare de la data inceperii functionarii sistemului de compensare-decontare al Depozitarului Central, din punct de vedere legal si tehnico-operational, notificata de catre Depozitarul Central prin intermediul sistemului electronic al Depozitarului Central sau prin alte modalitati.

**(2)** Prevederile referitoare la decontarea pe baza bruta se vor aplica incepand cu data comunicata de catre Depozitarul Central Participantilor la sistemul Depozitarului Central.

## **CAPITOLUL XI DURATA CONTRACTULUI**

**Art. 29 (1)** Prezentul 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 XII INCETAREA CONTRACTULUI**

**Art. 30** Prezentul 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) este, dupa caz, declarata in stare de incetare a platilor, s-a declansat procedura insolventei potrivit Legii nr. 85/2006 sau procedura de lichidare prevazuta de Legea nr. 31/1990, cu modificarile si completarile ulterioare, ori isi pierde personalitatea juridica sau capacitatea juridica in orice alte conditii prevazute de lege;

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

c) isi incalca, din nou, oricare din obligatiile sale, dupa ce a fost avertizata prin notificare de catre cealalta parte ca o noua incalcare va duce la rezilierea acestui contract;

d) in cazul in care Participantului la sistemul Depozitarului Central – agent custode ii inceteaza calitatea de participant la sistemul Depozitarului Central si agent custode in conditiile Regimului juridic aplicabil.

**Art. 31 (1)** Incetarea contractului nu va avea nici un efect asupra obligatiilor deja scadente intre parti.

**(2)** Prevederile art. 30 nu inlatura raspunderea partii care, in mod culpabil, a cauzat incetarea contractului.

## **CAPITOLUL XIII NOTIFICARI**

**Art. 32** Toate notificările/comunicările referitoare la acest Contract, adresate de o parte contractantă celeilalte, vor fi considerate valabile indeplinite dacă vor fi expediate acestei 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, acestea 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. 33 (1)** Notificările/comunicările prevăzute în art. 32 se expediază prin fax 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 Programului de Calculator Arena – modulul de compensare – decontare și registru, individuale sau colective, sunt considerate ca reprezentând o notificare valabilă a Participantului la sistemul Depozitarului Central – agentul custode în raport cu conținutul acestora.

**Art. 34** Comunicările/notificările verbale nu sunt luate în considerare de nici una din părți, dacă nu sunt confirmate prin una din modalitățile prevăzute în art. 33.

**Art. 34<sup>1</sup> (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 respectă solicitarea Depozitarului Central în acest sens.

(2) Participantul recunoaste si isi asuma faptul ca utilizarea formelor manuale de comunicare in scopul transmiterii Instructiunilor creste riscul de aparitie a unor erori, probleme de securitate si de protectie a datelor personale si activitati frauduloase.

## **CAPITOLUL XIV LITIGII**

**Art. 35** Partile contractante vor incerca solutionarea pe cale amiabila, prin conciliere directa, a tuturor neintelegerilor privind valabilitatea obligatiilor, interpretarea, executarea sau incetarea prezentului Contract. In acest scop, oricare din parti este in drept sa notifice celeilalte parti invitatia de a se intalni la un loc si la o data determinate, pentru ca prin reprezentantii lor special desemnati sa incerce stingerea potentialului litigiu. In solutionarea neintelegerilor, partile vor actiona cu buna credinta, echilibru si in mod rezonabil, prezentandu-si reciproc toate datele, informatiile si documentatiile apte sa duca la salvagardarea Contractului si la continuarea colaborarii lor. Procedura de solutionare a neintelegerilor pe cale amiabila nu suspenda executarea Contractului.

**Art. 36** In cazul in care partile nu au reusit, in conditiile specificate mai sus, solutionarea pe cale amiabila a neintelegerilor lor, orice litigiu care decurge din sau in legatura cu acest Contract, inclusiv cele referitoare la validitatea, interpretarea, executarea ori desfiintarea lui, se va solutiona de catre instanta judecatoreasca competenta.

## **CAPITOLUL XV PREVEDERI FINALE**

**Art. 37** Modificarea prezentului contract poate fi facuta numai in scris, prin acordul ambelor parti.

**Art. 38** Nici una 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. 39** Prezentul contract, reprezinta vointa partilor si inlatura orice intelegere verbala dintre acestea, anterioara incheierii sale.

**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** Prezentul contract a fost incheiat azi \_\_\_\_\_.\_\_\_\_\_ in Bucuresti, in 2 (doua) exemplare originale, avand aceeasi forta juridica, cate unul pentru fiecare parte.

**Art. 44** Prevederile referitoare la efectuarea transferurilor transfrontaliere de tip Free of Payment (fara plata) devin aplicabile de la data initierii de catre Participant a primului astfel de transfer in sistemul Depozitarului Central.

**Art. 45** Prevederile referitoare la efectuarea transferurilor transfrontaliere de tip Delivery versus Payment (Livrare contra Plata) devin aplicabile de la data notificata de catre Depozitarul Central prin intermediul sistemului electronic al Depozitarului Central sau prin alte modalitati prevazute in Regimul juridic aplicabil.

**Art. 46** Orice drepturi si obligatii prevazute in prezentul contract vor intra in vigoare si vor fi aplicabile numai in conformitate cu Regimul juridic aplicabil.

**Depozitarul Central S.A.**

**Participantul la sistemul Depozitarului Central-  
agent custode:**

\_\_\_\_\_

Reprezentant legal:

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

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

Semnatura:

**FORMULAR SPECIMENE DE SEMNATURI**

<b>Nr. Crt.</b>	<b>Nume si prenume</b>	<b>Functia</b>	<b>Aria de responsabilitate</b>	<b>Semnatura</b>