

PROCEDURA DE LUCRU IN RELATIA CU DEPOZITARUL CENTRAL

Număr cod intern: P – 13, ed.2, rev.6
Număr cod ASF: 0013

Exemplarul nr. _
☐ Exemplar controlat
☐ Exemplar necontrolat

APROBAT - DIRECTOR GENERAL

– Adrian SIMIONESCU

REVIZUIT - Ofițer Conformitate

– Andi BRĂDICEANU

Data intrării în vigoare: 01.04.2019

LISTA DE CONTROL A REVIZIILOR

Identificarea documentului:

1	Denumire	PROCEDURA de lucru în relația cu Depozitarul Central
2	Cod	P – 13
3	Ediție	2
4	Revizie	6

Nr. Ediție/ revizie	Data revizie	Pagini revizuite	Revizuit de :	Aprobat de :	Conținutul reviziei
2/5	16/04/2018	13	Mihaela Miu	Adrian Simionescu	Revizie periodică: - introducere Listă de control a reviziilor; - revizuire conținut.
2/6	18/03/2019	integral	Andi Brădiceanu	Adrian Simionescu	Revizie periodică: - revizuire conținut.

1. SCOP

Procedura stabilește regulile și procedurile privind procedura de lucru în relația cu Depozitarul Central.

2. DOMENIU DE APLICARE

Procedura este aplicabilă activităților Departamentului Back-Office, Departamentului Front-Office, Tranzacționare, Compartimentului Conformitate, respectiv Audit Intern, în exercitarea atribuțiilor, sarcinilor și competențelor cu care a fost învestit.

3. DEFINIȚII. ABREVIERI

3.1 Definiții

Definițiile termenilor utilizați sunt preluate din actele normative aplicabile.

3.2 Abrevieri

S.S.I.F.	- Societate de Servicii de Investiții Financiare
A.S.F.	- Autoritatea de Supraveghere Financiară
C.N.V.M.	- Comisia Națională a Valorilor Mobiliare
B.V.B.	- Bursa de Valori București
D.C.	- Depozitarul Central
B.N.R.	- Banca Națională a României
O.R.C.	- Oficiul Registrul Comerțului

4. DOCUMENTE DE REFERINȚĂ

Legea nr.126/2018 privind piețele de instrumente financiare (Legea nr.126/2018)

Directiva 2014/65/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 15 mai 2014 privind piețele instrumentelor financiare și de modificare a Directivei 2002/92/CE și a Directivei 2011/61/UE (MiFID II)

Regulamentul delegat (UE) 2017/565 de completare a Directivei 2014/65/UE a Parlamentului European și a Consiliului în ceea ce privește cerințele organizatorice și condițiile de funcționare aplicabile firmelor de investiții și termenii definiți în sensul directivei menționate.

Regulamentul nr.10/4/2018 privind protejarea instrumentelor financiare și a fondurilor care aparțin clienților, obligațiile de guvernanță a produsului și normele aplicabile la acordarea sau primirea de onorarii, comisioane sau alte tipuri de beneficii pecuniare sau nepecuniare

Codul Depozitarului Central, cu modificările și completările ulterioare.

Acte normative aplicabile, în vigoare.

5. PROCEDURA

Art.1. S.S.I.F. Vienna Investment Trust S.A., în calitate de **Participant la sistemul de compensare-decontare și registru**, este o firmă de investiții în conformitate cu Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, art. 3 alin. (1) pct. 26.-

Art.2. În calitate de **Participant**, S.S.I.F. Vienna Investment Trust va respecta prevederile Legii nr. 126/2018 și ale actelor normative secundare emise în aplicarea acestora de către A.S.F., precum și reglementărilor emise de B.V.B. și Depozitarul Central.-

Art.3. Corespondența, precum și raportările societății către Depozitarul Central vor purta fie semnătură electronică extinsă, în conformitate cu prevederile legale în vigoare, fie semnătură olografă.-

Art.4. Pe perioada menținerii calității de **Participant la sistemul de compensare-decontare și registru**, S.S.I.F. Vienna Investment Trust S.A.. beneficiază de drepturile și trebuie să îndeplinească obligațiile prevăzute în Titlul I, Capitolul 1, Secțiunea 3 din Codul Depozitarului Central.-

Art.5. Societatea nu va ține conturi anonime sau conturi deținute în nume fictive.-

Art.6. În conformitate cu prevederile contractului încheiat cu Depozitarul Central, S.S.I.F. Vienna Investment Trust, în calitate de **Participant la sistemul de compensare-decontare și registru**, are dreptul de a efectua următoarele activități în sistemul Depozitarului Central:

- a) transferul instrumentelor financiare; orice transfer între secțiunile de registru, respectiv între conturile Participantului, ce are ca obiect instrumente financiare ale unui client, se efectuează exclusiv având la bază instrucțiunea clientului în cauză;
- b) servicii de depozitare sau custodie a instrumentelor financiare;
- c) servicii de compensare-decontare a tranzacțiilor cu instrumente financiare;
- d) preluarea din sistemul Depozitarului Central a informațiilor cu privire la activitățile desfășurate;
- e) alte operațiuni disponibile pentru participanți.-

Art.7. Participantul va fi informat cu privire la raportările emitenților și evenimentele corporative aferente instrumentelor financiare admise în sistemul Depozitarului Central.-

Art.8.(1) Pe perioada deținerii calității de **Participant la sistemul de compensare-decontare și registru**, acesta are următoarele obligații:

- a. să mențină cerințele de admitere în sistemul Depozitarului Central;
- b. să respecte în permanență reglementările Depozitarului Central, ale A.S.F. și reglementările B.N.R.. incidente;
- c. să transmită raportările în termenele și modalitățile prevăzute de Codul Depozitarului Central;
- d. să plătească tarifele, comisioanele și cotizațiile aferente în termenele și modalitățile prevăzute în reglementările Depozitarului Central;
- e. să actualizeze contribuția la Fondul de Garantare, în conformitate cu prevederile Codului Depozitarului Central;
- f. să actualizeze marja inițială și marja suplimentară, în conformitate cu prevederile Codului Depozitarului Central;
- g. să comunice în scris Depozitarului Central, în termen de 2 zile lucrătoare:
 - i. orice modificări intervenite în informațiile furnizate prin documentele specificate pentru admiterea calității de **Participant la sistemul de compensare-decontare și registru**;
 - ii. deschiderea, închiderea sau blocarea conturilor bancare proprii;
 - iii. introducerea oricăror acțiuni în justiție de către **Participantul la sistemul de compensare-decontare și registru** sau primirea de citații, în cazul introducerii acțiunii de către alte persoane fizice sau juridice împotriva Participantului la sistemul de compensare-decontare și registru, care au legătura cu activitatea de depozitare, compensare-decontare, custodie și/sau registru;
 - iv. orice schimbări intervenite în condițiile inițiale de autorizare ale societății de către A.S.F. și, după caz, B.N.R.;

- v. orice modificări semnificative în ceea ce privește structura organizatorică a societății;
- vi. orice modificări semnificative în regulamentele interne ale societății;
- vii. dacă încetează să îndeplinească condițiile stabilite de reglementările Depozitarului Central, întâmpină sau anticipează dificultăți financiare.

(2) Documentele justificative vor fi transmise Depozitarului Central pe măsura legalizării și/sau eliberării de către instituțiile corespunzătoare (A.S.F., B.N.R., ORC, autoritățile competente din alte state membre sau din state nemembre, etc.).

(3) S.S.I.F. Vienna Investment Trust S.A. asigură segregarea funcțiilor în ceea ce privește desfășurarea de operațiuni în sistemul Depozitarului Central. În acest sens, organizarea internă a societății asigură faptul că persoanele care urmează a fi autorizate în calitate de agenți participanți nu dețin și calitatea de operatori participanți pentru emiterea extraselor de cont și nu desfășoară activități de reconciliere zilnică. -

Art.8¹.(1) Participantul la sistemul de compensare-decontare și registru care utilizează sistemul de conturi globale și/sau efectuează operațiuni de împrumut de instrumente financiare și de constituire de garanții aferente acestora în sistemul Depozitarului Central, suplimentar față de cerințele prevăzute la art.8, trebuie să îndeplinească următoarele obligații:

- a. să respecte modalitatea, respectiv formatul raportărilor electronice aferente reconcilierii zilnice precum și orarul de reconciliere zilnică, conform prevederilor Codului Depozitarului Central și a precizărilor emise de către Depozitar.;
- b. să corecteze eventualele erori constatate în intervalul Serviciului de Reconciliere prin modalitatea prevăzută în Codul Depozitarului Central și în precizările tehnice emise de Depozitarul Central;
- c. să respecte formatul și termenele de raportare a deținerilor de instrumente financiare din conturile globale, conform prevederilor Codului Depozitarului Central și precizărilor tehnice emise de Depozitarul Central;
- d. să efectueze lunar verificări interne prin care se certifică faptul că numărul total de instrumente financiare existente în raportările către clienți coincide cu cel evidențiat în contul global deschis la Depozitarul Central. Funcția de control intern va desfășura în mod independent, permanent și operativ aceste verificări interne lunare. Rezultatul se transmite la Depozitarul Central cu periodicitate lunară, în maxim 5 zile lucrătoare de la expirarea perioadei pentru care au fost efectuate verificările interne, sub semnătura persoanei autorizate în relația cu Depozitarul Central. Verificările sunt supuse auditului intern periodic. La solicitarea Depozitarului Central, societatea va pune la dispoziția acestuia constatările auditorului intern în legătură cu aceste verificări, în termen de 3 zile lucrătoare de la data solicitării.-

(2) Membrii Consiliului de Administrație, conducătorii, agenții participanți la sistemul de compensare-decontare și registru, precum și operatorii participanți pentru emiterea extraselor de cont vor îndeplini cerințele și standardele profesionale prevăzute în reglementările A.S.F. și ale Depozitarului Central.-

Art.9.(1) Participantul la sistemul de compensare-decontare și registru va fi răspunzător pentru conduita și operațiunile efectuate de agenții participanți la sistemul de compensare-decontare și registru acestora în sistemul Depozitarului Central.

(2) Participantul la sistemul de compensare-decontare și registru va fi răspunzător de păstrarea de către personalul lui a confidențialității informațiilor.

(3) Participantului la sistemul de compensare-decontare și registru și personalului acestuia îi este interzisă divulgarea sau valorificarea informațiilor confidențiale, să le facă publice ori să faciliteze publicitatea lor în avantaj propriu sau pentru terți.

(4) Accesul Participantului la sistemul de compensare-decontare și registru este permis numai cu respectarea restricțiilor aplicabile, doar prin intermediul angajaților desemnați de către acesta, care au urmat cursuri de instruire organizate de Depozitarul Central, după caz, și care au obligația respectării caracterului de confidențialitate cu privire la informațiile de care iau cunoștință prin accesul la sistemul Depozitarului Central. -

Art.10. Anual, până cel mai târziu la data de 31 ianuarie, **Participantul la sistemul de compensare-decontare și registru** va transmite Depozitarului Central, după caz:

- a) Anexa I.1 actualizată împreună cu documente justificative ale modificărilor sau notificare referitoare la faptul că nu exista modificări ale Anexei I.1 față de ultimele raportări;
- b) declarație pe proprie răspundere, semnată de către reprezentantul legal al societății, cu privire la întrunirea condițiilor tehnice și operaționale aferente utilizării sistemului de conturi globale și/sau efectuării operațiunilor de împrumut de instrumente financiare și de constituire de garanții aferente acestora, impuse de actele normative emise de A.S.F. În acest sens.

Art.11.(1) Participantul la sistemul de compensare-decontare și registru va notifica Depozitarului Central, în cel mai scurt timp posibil, dar nu mai mult de o zi lucrătoare, în legătură cu suspendarea sau retragerea autorizațiilor agenților de servicii de investiții financiare (emise de către A.S.F. sau de către autoritățile competente din statele membre de origine ale firmelor de investiții, dacă acestea există) sau în legătură cu încetarea relațiilor contractuale cu persoanele, în cazul intermediarilor din alte state membre, care dețin calitatea de agent participant la sistemul de compensare-decontare și registru și vor solicita dovada blocării/dezactivării codurilor și parolelor de acces ale acestora la sistemul Depozitarului Central.

(2) Depozitarul Central va opera respectivele modificări în evidențele proprii și va transmite dovada solicitată de **Participantul la sistemul de compensare-decontare și registru**. -

Art.12.(1) Participantul la sistemul de compensare-decontare și registru are obligația să pună la dispoziția Depozitarului Central, la solicitarea motivată a acestuia, documentele referitoare la activitatea pe care o desfășoară, precum și informații referitoare la membrii Consiliului de Administrație, conducători, agenți pentru servicii de investiții financiare, agenții participanți la sistemul de compensare-decontare și registru, salariați, clienți, etc.

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

Art.13. Limita de tranzacționare se calculează pentru fiecare **Participant la sistemul de tranzacționare**. Stabilirea limitei de tranzacționare constituie o măsură de management a riscului de neplată.-

Art.14.(1) Limita de tranzacționare se determină pe baza unei formule de calcul și este afectată de tranzacțiile încheiate în nume propriu de către fiecare **Participant la sistemul de tranzacționare**, atât pe cont propriu cât și pe contul clienților.

(2) Tranzacțiile încheiate în sistemele de tranzacționare de participanții la sistemul de tranzacționare, care sunt corespundente unor tranzacții de alocare pe conturile agenților custode, prevăzute la Secțiunea 3 din Titlul 2 din Codul Depozitarului Central, nu afectează limita de tranzacționare a Participantului, fiind înregistrate în conturi speciale de instrumente financiare pentru decontarea tranzacțiilor.

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

Art.15. În vederea determinării limitei de tranzacționare, **Participantul la sistemul de tranzacționare** are obligația de a transmite lunar Depozitarului Central, până cel târziu în ultima zi a lunii următoare sau dacă aceasta este o zi nelucrătoare, în următoarea zi lucrătoare, raportările privind adecvarea capitalului întocmite în conformitate cu reglementările CNVM/B.N.R.B.N.R. incidente privind adecvarea capitalului. În acest sens, Participantul va transmite anexele centralizatoare privind fondurile proprii totale și cerințele de capital. Aceste situații vor fi transmise Depozitarului Central în original, prin fax sau e-mail cu semnătură electronică.-

Art.16.(1) În cazul în care, în perioada dintre două raportări, valoarea indicatorului fonduri proprii cuprinsă în raportările privind adecvarea capitalului variază cu minimum +/-15% față de valoarea ultimei raportări sau, **Participantul la sistemul de tranzacționare** are obligația să transmită Depozitarului Central noua situație privind adecvarea capitalului, în termen de două zile lucrătoare de la producerea modificării valorii indicatorului fonduri proprii, și de a menționa variația respectivă.
(2) Raportarea de informații corecte, complete și la timp constituie răspunderea integrală și exclusivă a participantului la sistemul de tranzacționare.-

Art.17. Participantul la sistemul de tranzacționare are obligația de a comunica de îndată Depozitarului Central orice interdicție, impusă de A.S.F., de a presta servicii sau activități de investiții, inclusiv în situațiile de neîncadrare în cerințele minime de capital prevăzute de Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, și de nerespectare a obligativității de menținere a nivelului fondurilor proprii cel puțin egal cu cerințele minime de capital stabilite în conformitate cu reglementările CNVM/B.N.R. incidente privind adecvarea capitalului.-

Art.18.(1) În situația în care **Participantul la sistemul de tranzacționare** nu a transmis la timp, a transmis incorect, incomplet sau în alte condiții decât cele precizate mai sus, situațiile și raportările prevăzute de art.15 și art.16 , Depozitarul Central va suspenda accesul participantului la sistemul Depozitarului Central și va solicita sistemelor de tranzacționare în care acesta deține calitatea de participant să îi suspende accesul la sistemele respective, până la remedierea situației.

(2) Depozitarul Central va informa sistemele de tranzacționare cu privire la remedierea situației cel târziu în următoarea zi lucrătoare de la primirea documentelor justificative privind remedierea situației și va solicita acestora reluarea accesului în sistemul de tranzacționare pentru participant, în conformitate cu prevederile contractului încheiat între Depozitarul Central și fiecare entitate care administrează un sistem de tranzacționare.

(3) Depozitarul Central poate decide menținerea suspendării **Participantului** și după remedierea situației în funcție de recurența și gravitatea încălcărilor prevederilor menționate la alin.1.-

Art.19. (1) Limita de tranzacționare a **Participantului la sistemul de tranzacționare** este calculată după următoarea formulă:

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

unde:

CFG = contribuția participantului la Fondul de Garantare;

VMJ = marja depusă de participant la Depozitarul Central;

VFP = valoarea indicatorului fonduri proprii, cuprinsă în raportarea privind adecvarea capitalului, întocmită conform art.15 și art.16;

VGB = valoarea pe baza căreia poate fi majorată limita de tranzacționare aferentă unei ședințe de tranzacționare, în conformitate cu prevederile Codului Depozitarului Central;

(2) Depozitarul Central va modifica limita de tranzacționare a participantului ori de câte ori una dintre valorile aferente CFG, VMJ, VFP sau VGB se modifică, în conformitate cu prevederile contractului încheiat între Depozitarul Central și entitățile care administrează fiecare sistem de tranzacționare.

(3) În decursul ședinței de tranzacționare, de fiecare dată când **Participantul la un sistem de tranzacționare** încheie o tranzacție, se verifică dacă este respectată relația de mai jos:

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

unde:

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

CNCP = reprezintă instrumentele financiare cumpărate de participant în nume și pe cont propriu în ziua de tranzacționare, exprimate valoric;

VNCP = reprezintă instrumentele financiare vândute de participant în nume și pe cont propriu în ziua de tranzacționare, exprimate valoric;

CNCI = reprezintă instrumentele financiare cumpărate de participant în nume propriu și pe contul clienților în ziua de tranzacționare, exprimate valoric;

(4) Dacă încheierea unor tranzacții ale **Participantului la sistemul de tranzacționare** determină ca relația menționată la alin. (3) să nu mai fie respectată, participantul atingându-și sau depășindu-și limita de tranzacționare, în conformitate cu prevederile contractului încheiat între Depozitarul Central și entitățile care administrează fiecare sistem de tranzacționare, sistemul de tranzacționare va suspenda ordinele de cumpărare ale participantului deja introduse în sistem în nume propriu, atât pe cont propriu cât și pe contul clienților și nu va mai permite introducerea de noi ordine de tranzacționare de tipul celor menționate anterior care prin executarea lor ar conduce la mărirea expunerii respectivului participant.-

Art.20.(1) Marja depusă de **Participantul la sistemul de compensare-decontare și registru** poate fi folosită cu prioritate în cazul lipsei de disponibilități în contul de decontare al Participantului la sistemul de compensare-decontare și registru deschis la participantul compensator cu care acesta are contract, sau după folosirea Fondului de Garantare, în cazul lipsei de disponibilități în contul de decontare al unui alt Participant la sistemul de compensare-decontare și registru, în conformitate cu prevederile art. 40 alin. (2) lit. a) și d) din Codul Depozitarului Central, inclusiv în situația în care împotriva respectivului participant a fost deschisă o procedură de insolvență.

(2) Marja **Participantului la sistemul de compensare-decontare și registru** va fi returnată acestuia în cazul încetării calității de Participant la sistemul de compensare-decontare și registru al Depozitarului Central, după reținerea eventualelor obligații de plată ale acestuia față de Depozitarul Central.-

Art.21. Instrumentele financiare deținute de **Participantul la sistemul de compensare decontare și registru**, precum și de clienții acestuia, vor fi înregistrate în conturi electronice în sistemul Depozitarului Central.-

Art.22.(1) Depozitarul Central poate menține următoarele sisteme de conturi:

- a) conturi individuale de instrumente financiare deschise în numele deținătorilor legali de instrumente financiare;
- b) conturi globale de instrumente financiare deschise de către Participantul la sistemul de compensare-decontare și registru în care sunt înregistrate instrumentele financiare deținute de clienții al căror mandatar este participantul. Participanții la sistemul de compensare-decontare și registru al Depozitarului Central, au obligația de a menține subconturi individuale de instrumente financiare pentru clienții ai căror mandatar sunt și de a înregistra zilnic în evidențele proprii deținerea pe fiecare client. Subconturile individuale de instrumente financiare vor fi evidențiate astfel încât să se asigure separarea valorilor mobiliare deținute în nume propriu de cele deținute în numele clienților.

(2) Participantul la sistemul de compensare-decontare și registru îi este interzis să deschidă un cont individual pentru un client ale cărui dețineri cod ISIN este evidențiat într-un cont global sau să includă într-un cont global deținerea care au același cod ISIN ale unui client care are deschis un cont individual.-

Art.23.(1) Participantul la sistemul de compensare-decontare și registru poate înregistra în conturile individuale de instrumente financiare, deschise în numele clienților, numai instrumente financiare pentru care se utilizează mecanismul cu prevalidare.

(2) Participantul la sistemul de compensare-decontare și registru are obligația și răspunderea exclusivă de a efectua zilnic reconcilierea subconturilor individuale ale clienților și a contului deschis în nume propriu respectiv, deținerea de instrumente financiare și sarcinile asupra acestora, evidențiate în sistemele proprii de back-office, prin verificarea concordanței dintre înregistrările menținute în sistemul propriu și cele din conturile deschise în sistemul Depozitarului Central, cu respectarea cerințelor prevăzute în Regimul Juridic Aplicabil.

(3) Reconcilierea zilnică se va realiza prin transmiterea de către Participant, prin interfața Roclear Connect, modulul Reconciliation, a unui fișier semnat electronic având extensia .p7s (.p7m), în intervalul orar în care este deschis Serviciul de Reconciliere. Formatul electronic al fișierului de reconciliere precum și intervalul orar în care va fi activ Serviciul de Reconciliere sunt comunicate de către Depozitarul Central prin precizări tehnice.

(3¹) În cazul în care, din diferite motive, reconcilierea nu se realizează cu succes, Participantul aflat în această situație are obligația să retransmită fișierul actualizat, adăugând numărul de secvență.

(3²) Procesul de reconciliere zilnică cuprinde două etape: etapa de prereconciliere, respectiv etapa de reconciliere finală, orarul acestora fiind comunicat Participantilor prin **Precizările tehnice cu privire la orarul specific operațiunilor de registru** și disponibil utilizatorilor RoClear Connect prin intermediul interfeței on-line. Ulterior momentului de început al ciclului de reconciliere finală - "Reconciliation Service" nu vor mai fi procesate instrucțiunile de transfer de instrumente financiare între secțiunile de registru. În vederea încheierii cu succes a procesului de reconciliere, Participantul nu va mai efectua operațiuni care să conducă la modificarea numărului de instrumente financiare evidențiate în contul propriu (house), respectiv în conturile globale, în situația în care fișierul de reconciliere este încărcat în interfața Roclear Connect anterior începerii ciclului de reconciliere finală - "Reconciliation Service". **(3³)** În cazul în care, ulterior încărcării cu succes a fișierului de reconciliere (Status = PreReconciliation OK), Participantul va efectua operațiuni care vor modifica numărul de instrumente financiare evidențiate în contul propriu (house), respectiv în conturile globale, sistemul va semnaliza eroarea de reconciliere la momentul începerii următorului ciclu de prereconciliere (Status = PreReconciliation Error) sau a etapei de reconciliere finală (Reconciliation Error). Participantul în cauză va putea transmite un fișier

actualizat, exclusiv după începerea următorului ciclu de prereconciliere sau a etapei de reconciliere finală. Istoricul stărilor parcurse de către un fișier de reconciliere încărcat cu succes în aplicația RoClear Connect, poate fi vizualizat prin accesarea butonului „history”, localizat în dreptul fișierului respectiv.

(3⁴) Fișierele de reconciliere vor purta semnătura certificatului calificat valid al utilizatorului conectat la interfața Roclear Connect.

(3⁵) În scopul diminuării cauzelor erorilor de reconciliere și a reducerii riscului operațional, Participantul primește zilnic, în directorul privat propriu de pe serverul de SFTP, un raport care conține toate operațiunile înregistrate în sistemul Depozitarului Central, care au avut efect asupra numărului de instrumente financiare evidențiate în conturile administrate de către acesta. Raportul, denumit **Registry Operation by day (regopyyyyymmdd.zip)**, este obligatoriu a fi utilizat de către Participant, în sensul importării acestuia din SFTP în sistemele de back-office ale acestuia (similar cu modul în care se încarcă alte rapoarte puse la dispoziție de către Depozitarul Central), astfel încât să fie diminuat riscul apariției unor erori datorate modului de reflectare în sistemele de back-office a operațiunilor efectuate în sistemul Depozitarului Central.

(4) În urma solicitării primite din partea unui participant, Depozitarul Central poate permite respectivului participant să transmită raportarea pe suport hârtie, însă cu titlu de excepție, cu caracter temporar, de o manieră discreționară și în condițiile stabilite de Depozitarul Central. În acest caz, Depozitarul Central va lua toate măsurile pe care le consideră rezonabile și necesare pentru a înregistra raportarea în sistemul de compensare-decontare și registru, fără a-și asuma răspunderea cu privire la rezultate, termene limită, ori completitudine.

(5) Sistemul de compensare-decontare și registru nu acceptă raportări electronice transmise în afara intervalului de timp cuprins între Momentul de început al Serviciului de Reconciliere și Momentul de închidere al Serviciului de Reconciliere, orice modificare a intervalului orar aferent Serviciului de Reconciliere va fi notificată participantilor cât mai curând posibil, prin intermediul mijlocului de comunicare notificat de Depozitarul Central prin precizări tehnice.

(6) Participantul va fi singurul răspunzător legal pentru orice eroare în compunerea și transmiterea fișierelor de reconciliere către Depozitarul Central. Informațiile transmise de participant în cadrul procesului de reconciliere vor fi comparate cu cele înregistrate la nivelul sistemului de compensare-decontare și registru, iar rezultatul reconcilierii va fi accesibil participanților. În cazul în care există neconcordanțe între informațiile înregistrate în sistemul Depozitarului Central și cele transmise prin intermediul fișierului de reconciliere, Participantul are obligația de a corecta înregistrările eronate din aplicația de back-office și de a transmite un nou fișier de reconciliere.

(7) Pe parcursul zilei de operare, fiecare participant este răspunzător de monitorizarea tuturor instrucțiunilor transmise Depozitarului Central, indiferent de stadiul de procesare în care se regăsesc acestea. Participantul are obligația de a depune toate diligențele pentru a nu avea instrucțiuni înregistrate în sistemele proprii de back-office și neînregistrate în sistemul de compensare - decontare și registru. Depozitarul Central nu este răspunzător de nici un fel de pierdere suferită de un Participant din cauza imposibilității acestuia de a monitoriza și reconcilia operațiunile proprii. Participantul nu va pretinde Depozitarului Central despăgubiri sub orice formă care ar rezulta din nerespectarea obligației Participantului de a-și monitoriza instrucțiunilor inițiate.

(8) Depozitarul Central va raporta A.S.F. toate cazurile în care reconcilierea zilnică nu s-a efectuat, precum și cazurile în care rezultatul efectuării reconcilierii la Momentul de închidere al serviciului de Reconciliere evidențiază neconcordanțe între informațiile înregistrate în sistemul Depozitarului Central și cele transmise de Participanți prin intermediul fișierului de reconciliere.

(9) Operațiunilor de reconciliere zilnică li se vor aplica comisioanele prevăzute în Lista tarifelor și comisioanelor practicate de Depozitarul Central.-

Art.23¹.(1) Conturile globale de instrumente financiare pot fi deschise de către **Participantul la sistemul de compensare, decontare și registru** care au acest drept potrivit contractului încheiat cu Depozitarul Central. Sistemul de conturi globale va putea fi utilizat de către Participantul care îndeplinește cerințele specifice de ordin tehnic și operațional, menționate în Codul Depozitarului Central.

(2) Participantul la sistemul de compensare-decontare și registru are obligația și răspunderea exclusivă de a menține subconturi de instrumente financiare pentru clienții ai căror mandatar sunt și de a înregistra zilnic în aceste subconturi, deținerile înscrise în conturile globale ale Participantului.

(3) Menținerea corectă și completă a evidențelor la nivel de client ale cărui dețineri sunt evidențiate într-un cont global este obligația și răspunderea integrală și exclusivă a **Participantului la sistemul de compensare-decontare și registru**.

(4) Participantul la sistemul de compensare-decontare și registru are obligația și răspunderea exclusivă să reconcilieze zilnic toate deținerile de instrumente financiare și sarcinile asupra acestora, evidențiate în sistemele proprii de back-office, cu cele evidențiate în sistemul Depozitarului Central, astfel încât totalul instrumentelor financiare pentru fiecare ISIN să fie egal cu suma dintre numărul de instrumente financiare asupra cărora este înregistrată o sarcină și instrumentele financiare libere de sarcini.

(5) Participantul la sistemul de compensare-decontare și registru are obligația și răspunderea exclusivă de a se asigura permanent că totalul deținerilor înregistrate în subconturile de instrumente financiare pentru clienții al căror mandatar este, menținute în sistemul propriu, coincide pentru fiecare instrument financiar cu deținerea înregistrată în contul global deschis în sistemul Depozitarului Central, din care fac parte clienții respectivi.

(6) Emitenții pentru care Depozitarul Central este desemnat depozitar al Emitentului au obligația recunoașterii deținerilor clienților Participantilor la sistemul de compensare-decontare și registru evidențiate în subconturile de instrumente financiare ale conturilor globale gestionate de Participant, pe baza raportărilor efectuate de către acesta Depozitarului Central.

(7) Participantul la sistemul de compensare-decontare și registru are obligația și răspunderea exclusivă de a se asigura că raportările efectuate către Depozitarul Central sunt în concordanță cu evidențele proprii referitoare la deținerile din conturile globale.

(8) Participantul la sistemul de compensare-decontare și registru au obligația de a evidenția deținerile clienților separat de deținerile proprii, într-un cont distinct.

(9) Niciun transfer de proprietate între contul deschis în nume propriu de către Participant și contul global de clienți sau între subconturile individuale ale clienților din cadrul contului global, evidențiate în sistemul propriu de back-office al **Participantului la sistemul de compensare-decontare și registru**, nu poate avea loc în lipsa unei tranzacții, cu excepția cazurilor prevăzute de regimul juridic aplicabil.

Art.24. Conturile **Participantilor la sistemul de compensare-decontare și registru** sunt organizate în trei secțiuni:

- a) secțiunea 1 - secțiunea conturilor deținătorilor de instrumente financiare care nu au cont deschis la un Participant la sistemul de compensare-decontare și registru: conține toate informațiile referitoare la identificarea deținătorilor de instrumente financiare și la deținerile acestora;
- b) secțiunea 2 - secțiunea conturilor individuale și globale în care sunt evidențiate deținerile clienților care au cont deschis la un Participant la sistemul de compensare-decontare și registru și conține:

- pentru conturile individuale: informații referitoare la identificarea deținătorilor de instrumente financiare și la deținerile acestora;
- pentru conturile globale: informații referitoare la identificarea conturilor globale și numărul instrumentelor financiare înregistrate în aceste conturi;
- c) secțiunea 3 - secțiunea conturilor proprii ale Participanților la sistemul de compensare-decontare și registru: conține toate informațiile referitoare la deținerile de instrumente financiare ale unui Participant la sistemul de compensare-decontare și registru, în nume propriu.-

Art.25. În cazul în care **Participantul la sistemul de compensare-decontare și registru** achiziționează instrumente financiare în nume propriu, aceste poziții vor fi evidențiate într-un unic cont propriu al participantului, deschis în cadrul Secțiunii 3.

Art.26. În vederea modificării datelor de identificare ale clienților proprii evidențiate în conturi individuale, **Participantul la sistemul de compensare-decontare și registru** va transmite către Depozitarul Central o instrucțiune de modificare, conform Anexei IV.2 la Codul Depozitarului Central.-

Art.27. Participantul la sistemul de compensare-decontare și registru trebuie să verifice dacă modificările solicitate de clienții săi sunt corecte, complete, reale, exacte și conforme cu documentele de identificare ale clientului.-

Art.28. Depozitarul Central va menține, pentru fiecare cont, următoarele informații, referitoare la deținerile înregistrate în numele **Participantului la sistemul de compensare-decontare și registru**, atât în cont propriu cât și în conturile clienților acestora:

- a) instrumentele financiare decontate;
- b) instrumentele financiare aflate în curs de decontare;
- c) instrumentele financiare disponibile pentru vânzare numai în cazul mecanismului cu prevalidare;
- d) instrumentele financiare restricționate numai în cazul utilizării mecanismului cu prevalidare.-

Art.29.(1) În vederea tranzacționării instrumentelor financiare evidențiate în secțiunea I, **Participantul la sistemul de compensare-decontare și registru** va transfera instrumentele financiare în conturile individuale ale clienților sau într-un cont global, deschis în Secțiunea II a Registrului, numai dacă instrumentele financiare sunt disponibile în Secțiunea I.

(2) În cazul conturilor individuale, transferul va fi finalizat cu succes numai dacă cele două conturi (din Secțiunea 1 și Secțiunea 2) au același identificator unic.

(3) Transferul în Secțiunea 1 a deținerilor unui client evidențiate într-un cont global se va face de către Participantul la care clientul are cont deschis, cu indicarea de către Participant a datelor de identificare ale clientului.

(4) Transferul în Secțiunea 1 a deținerilor unui client evidențiate într-un cont individual se va face de către Participantul la care clientul are cont deschis. -

Art.30. Depozitarul Central poate transfera în Secțiunea 1 instrumentele financiare evidențiate în Secțiunile 2 și 3, în vederea efectuării unor operațiuni de capital în registrul deținătorilor de instrumente financiare. În cazul în care deținerile respective sunt evidențiate în conturi globale, Participantul are obligația de a transfera din Secțiunile 2 și 3 în Secțiunea 1 deținerile respective, la solicitarea și în termenul comunicat de către Depozitarul Central, conform situației deținerilor clienților existente în evidențele proprii.-

Art.31. Transferul instrumentelor financiare ale unui client, de la un **Participant la sistemul de compensare-decontare și registru** la un alt Participant, se va efectua după ce în prealabil instrumentele financiare ce fac obiectul transferului au fost transferate în Secțiunea 1 de către Participantul de la care clientul își transferă deținerile. **Participantul la sistemul de compensare-decontare și registru** la care clientul dorește să-și transfere instrumentele financiare va proceda la transferul acestora din Secțiunea 1 în contul în care urmează a fi evidențiate deținerile clientului respectiv, deschis în Secțiunea 2. În cazul emitenților pentru care Depozitarul Central nu este desemnat depozitar al emitentului, transferul instrumentelor financiare ale unui client, de la un Participant la sistemul de compensare-decontare și registru la un alt Participant, se va putea realiza prin transmiterea unor instrucțiuni de transfer fără schimbarea proprietății, în formatul și conținutul comunicat de către Depozitarul Central prin precizări tehnice. Prin transmiterea unei astfel de instrucțiuni Participantul implicat își asumă răspunderea că transferul respectiv nu implică o schimbare a proprietății asupra instrumentelor financiare ce fac obiectul transferului.-

Art.32. Prin excepție de la prevederile art.31, având în vedere că instrumentele financiare pentru care Depozitarul Central nu este desemnat depozitar al emitentului nu pot fi evidențiate în Secțiunea I, transferul instrumentelor financiare din această categorie ale unui client de la un **Participant la sistemul de compensare-decontare și registru** la un alt Participant, va fi efectuat de către Depozitarul Central, în baza instrucțiunii de transfer fără schimbarea proprietății (Anexa IV.1), semnată de client și avizată de către Participantii implicați. Anexa IV.1 conține o declarație pe proprie răspundere a tuturor celor implicați conform căreia transferul respectiv nu implică o schimbare a proprietății asupra instrumentelor financiare ce fac obiectul transferului.-

Art.33. Instrumentele financiare pentru care se utilizează mecanismul fără prevalidare vor fi evidențiate exclusiv în conturi globale.-

Art.34. În cazul în care deținerile de instrumente financiare pentru care se utilizează mecanismul fără prevalidare sunt cumpărate într-un cont individual deschis de un Participant în Secțiunea 2, Depozitarul Central va solicita sistemelor de tranzacționare corecția din oficiu a tranzacției prin înlocuirea contului individual cu contul global al Participantului respectiv, conform contractului încheiat între Depozitarul Central și entitatea care administrează sistemul de tranzacționare.-