



Niveluri de segregare a conturilor clienților SSIF BRM

Descriere a nivelurilor de segregare oferite de SSIF BRM.

Conturile electronice deschise in sistemul Depozitarului Central, in care sunt inregistrate instrumentele financiare ale detinatorilor, asigura, in conformitate cu cerintele Regulamentului (UE) nr. 909/2014:

- separarea instrumentelor financiare detinute de Depozitarul Central de cele detinute de participantii la sistemul sau si separarea instrumentelor financiare ale unui participant de instrumentele financiare ale oricarui alt participant la sistemul Depozitarului Central;
- separarea instrumentelor financiare detinute in nume propriu de catre participanti de cele ale clientilor acestora;
- evidentierea intr-un singur cont a instrumentelor financiare care apartin diferitilor clienti ai participantului respectiv („segregare de tip omnibus a clientilor”);
- evidentierea separata a instrumentelor financiare ale oricaruia dintre clientii unui participant („segregare individuala a clientilor”).

Pentru aceasta, conturile deschise in sistemul Depozitarului Central pot fi:



Bursa Română de Mărfuri
S.A.
Romanian Commodities Exchange

Capital social: 8.000.000 lei
CIF: RO1562694 • J40/19450/1992
Cont LEI: RO34 RNCB 0082 0009 9180 0638
Cont USD: RO39 RNCB 0082 0009 9180 0645
Cont EUR: RO66 RNCB 0082 0009 9180 0644
Autorizatie A.S.F. nr 275/18.12.2015
Registrul A.S.F. nr.PJR01SSIF/400079

-conturi globale—conturi de instrumente financiare deschise in sistemul Depozitarului Central de catre participant in care sunt inregistrate instrumentele financiare ale clientilor ai caror mandatarii sunt participantii respectivi;

-conturi globale individualizate – conturi globale de instrumente financiare deschise in sistemul Depozitarului Central de catre participant in care sunt inregistrate instrumentele financiare ale unui singur client al carui mandatar este participantul care a deschis contul;

-conturi individuale – conturi de instrumente financiare deschise in sistemul Depozitarului Central in numele proprietarilor de instrumente financiare. Conturile de instrumente financiare sunt organizate in trei sectiuni:

a) sectiunea 1 - sectiunea conturilor individuale in care instrumentele financiare sunt inregistrate direct in numele si pe seama proprietarului;

b) sectiunea 2 - sectiunea conturilor individuale si globale deschise in sistemul Depozitarului Central de catre participantii, in care instrumentele financiare sunt inregistrate de catre participantii in numele si pe seama clientilor acestora;

c) sectiunea 3 - sectiunea conturilor individuale in care sunt inregistrate instrumentele financiare detinute in numele si pe seama participantilor. Aspecte detaliate privind conturile individuale, conturile globale si conturile globale individualizate se regasesc in Codul Depozitarului Central, Titlul II „Conturile de instrumente financiare din sistemul Depozitarului Central”.



Descrierea costurilor asociate fiecarui nivel

Pentru conturile deschise de catre Participanti, costurile asociate deschiderii, mentinerii si administrarii acestora in sistemul Depozitarului Central se regasesc in Lista de tarife si comisioane (<https://www.rocLEAR.ro/Download?ID=5986&Lang=ro-RO>).

Principalele implicatii juridice ale nivelurilor de segregare oferite de Depozitarul Central.

Principalele implicatii juridice ale modului in care instrumentele financiare sunt evidentiata in cadrul sistemului Depozitarului Central sunt legate de efectele pe care nivelurile de segregare oferite de Depozitarul Central le au in cazul insolventei unui participant. Desi modul de evidentiare a instrumentelor financiare nu ingradeste accesul unui client la schemele de garantare (i.e. Fondul de compensare a investitorilor), calitatea de investitor compensabil nefiind legata de acest aspect, se poate considera totusi ca evidentierea separata a instrumentelor financiare ale clientilor de cele detinute de catre participant in nume propriu sau de cele ale altor client poate fi de natura a asigura mai multa protectie investitorilor in cazul insolventei participantului respectiv, contribuind la o mai usoara identificare a bunurilor clientilor care nu pot face obiectul pretentiilor creditorilor participantului respectiv. Totodata, in situatia in care sunt incidente cazurile de blocare/retragere a accesului participantului la sistemul Depozitarului Central ca efect al insolventei, transferul instrumentelor financiare din conturile individuale administrate de participant in conturile individuale din sectiunea 1 se poate realiza in mod automat de catre Depozitarul Central, spre deosebire de situatia detinerilor inregistrate in conturi globale care nu vor putea fi transferate decat ca urmare a raportarii participantului cu privire la detinatorii de instrumente financiare ale caror detineri sunt evidentiata in respectivul cont



Bursa Română de Mărfuri
S.A.
Romanian Commodities Exchange

Capital social: 8.000.000 lei
CIF: RO1562694 • J40/19450/1992
Cont LEI: RO34 RNCB 0082 0009 9180 0638
Cont USD: RO39 RNCB 0082 0009 9180 0645
Cont EUR: RO66 RNCB 0082 0009 9180 0644
Autorizație A.S.F. nr 275/18.12.2015
Registrul A.S.F. nr.PJR01SSIF/400079

global. În ceea ce privește transparența informațiilor referitoare la detinatorii de instrumente financiare, modul în care aceștia sunt evidențiați (în conturi individuale sau în conturi globale) nu are niciun impact în această privință, în contextul în care, potrivit Legii nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare și a dispozițiilor Codului Depozitarului Central, participanții au obligația de a furniza la solicitarea Depozitarului Central informații privind identitatea și detinerile clienților proprii.

Descrierea costurilor asociate fiecărui nivel

Deschiderea și menținerea unui cont de client în contul global al SSIF BRM se face în mod gratuit.

Pentru deschiderea și menținerea conturilor globale individualizate pentru clienții SSIF BRM tariful perceput este de 500 RON/lună.

Pentru deschiderea și menținerea conturilor individuale pentru clienții SSIF BRM tariful perceput este 100RON/lună.



Legislatia in materie de insolventa

Instrumentele financiare evidentiuate in sistemul Depozitarului Central sunt protejate in cazul insolventei Depozitarului Central sau in cazul insolventei unui participant la sistemul sau, cu privire la acest aspect existand norme exprese in cadrul Legii nr. 126/2018.

Astfel, potrivit art. 56alin. (1), art.57 si art. 58 din actul normativ mai sus mentionat „In cazul in care S.S.I.F. detine instrumente financiare apartinand clientilor, aceasta adopta dispozitii adecvate pentru a proteja drepturile de proprietate ale clientilor respectivi, in special in caz de insolventa a acesteia si pentru a impiedica utilizarea instrumentelor financiare ale clientilor pe cont propriu sau in contul altui client, exceptand cazurile in care exista un consimtamant expres al clientilor.[...], „Drepturile de garantie, de retentie sau de compensare asupra instrumentelor financiare sau a fondurilor unui client care permit unei parti terte sa dispuna de instrumentele financiare sau de fondurile clientului pentru a recupera datorii care nu au legatura cu clientul sau cu furnizarea de servicii catre client nu sunt permise, cu exceptia cazului in care acest lucru este prevazut in legislatia aplicabila din jurisdicia tarii terte in care sunt pastrate fondurile sau instrumentele financiare ale clientilor.”iar „In cazul in care impotriva S.S.I.F. a fost pornita procedura executarii silite, activele investitorilor prevazute la art. 56 sunt exceptate de la procedura executarii silite prin poprire.”De asemenea, potrivit art. 182din Legea nr. 126/2018,„Instrumentele financiare, altele decat cele derivate, pastrate in conturile deschise la depozitarul central nu vor putea fi considerate ca apartinand patrimoniului acestuia si nu vor putea face obiectul niciunei pretentii din partea creditorilor depozitarului central.” Aceste prevederi se aplicainclusiv in cazul falimentului sau lichidarii administrative a Depozitarului Central.