PRECIZARI PRIVIND OPERATIUNILE CU INSTRUMENTE FINANCIARE INREGISTRATE IN SISTEMUL X/N AL NATIONAL BANK OF BELGIUM

Prezentele precizari sunt emise in comun de Depozitarul Central S.A. si Bursa de Valori Bucuresti S.A. (BVB) si au ca scop informarea participantilor cu privire la conditiile si restrictiile aplicabile detinerii si efectuarii de operatiuni cu instrumente financiare inregistrate in sistemul X/N al National Bank of Belgium (NBB).

In conformitate cu regulile aplicabile de catre entitatea prin intermediul careia Depozitarul Central efectueaza operatiuni de decontare transfrontaliera, respectiv Clearstream Banking S.A., detinerea de instrumente financiare inregistrate in sistemul X/N al NBB este permisa exclusiv in numele unor beneficiari, inclusiv in nume propriu, care indeplinesc conditiile pentru scutirea de la impozitul belgian prin retinere la sursa (https://www.clearstream.com/clearstream-en/res-library/tax-announcements/c18035-1300736).

In consecinta, detinerea prin intermediul Depozitarului Central a instrumentelor financiare inregistrate in sistemul X/N al NBB este supusa acestei limitari, iar initierea si efectuarea de operatiuni in sistemul Depozitarului Central si/sau al BVB cu astfel de instrumente financiare sunt conditionate de transmiterea prealabila, de catre participant la Depozitarul Central, a unei declaratii prin care acesta confirma si isi asuma responsabilitatea ca respectivele instrumente financiare vor fi detinute exclusiv in numele unor beneficiari efectivi care se incadreaza in categoriile de entitati eligibile pentru scutirea de la impozitul belgian retinut la sursa.

Participantul care intentioneaza sa efectueze operatiuni cu instrumente financiare inregistrate in sistemul X/N al NBB, inclusiv operatiuni transfrontaliere, operatiuni locale de tip FoP sau DvP, precum si tranzactii incheiate la BVB, are obligatia de a transmite in prealabil Depozitarului Central, la adresa de mail crossborder@depozitarulcentral.ro, declaratia privind detinerea instrumentelor financiare inregistrate in sistemul X/N al NBB, semnata de reprezentantul legal al participantului, olograf sau electronic, in forma prevazuta in Anexa 1 la prezentele precizari.

Transmiterea declaratiei constituie o conditie prealabila efectuarii operatiunilor mentionate mai sus.

Declaratia trebuie transmisa anterior efectuarii primei operatiuni cu astfel de instrumente finaciare si trebuie sa ramana valabila pe intreaga perioada in care participantul intentioneaza sa detina sau detine astfel de instrumente prin intermediul Depozitarului Central.

Depozitarul Central poate solicita, periodic sau ori de cate ori considera necesar, reconfirmarea sau actualizarea declaratiei si/sau furnizarea documentelor justificative necesare pentru verificarea conditiilor aplicabile.

Depozitarul Central va comunica BVB lista participantilor care au transmis declaratia mai sus mentionata si pentru care va solicita BVB acordarea dreptului de acces in vederea tranzactionarii instrumentelor financiare respective.

Pe baza informarii transmise de Depozitarul Central, BVB va acorda participantilor vizati acces la tranzactionarea respectivelor instrumente financiare, in conformitate cu cadrul specific de reglementare aplicabil.

In cazul in care Depozitarul Central constata sau ia cunostinta de faptul ca un participant:

- a furnizat informatii, declaratii sau documente incorecte, incomplete, inexacte ori neactualizate;
- nu mai indeplineste conditiile declarate;
- detine instrumente financiare in beneficiul unor persoane care nu indeplinesc conditiile aplicabile;
- nu furnizeaza, la solicitarea Depozitarului Central, informatiile sau documentele necesare pentru demonstrarea eligibilitatii beneficiarilor efectivi;
- nu respecta obligatiile asumate prin declaratia transmisa Depozitarului Central
- nu a transmis declaratia actualizata, dupa caz,

acestea determina retragerea dreptului participantului de a efectua operatiuni cu astfel de instrumente financiare in sistemul Depozitarului Central, si, in mod corespunzator, retragerea accesului participantului la tranzactionarea respectivelor instrumente financiare in sistemul BVB, conform instructiunii Depozitarului Central.

Participantul care incheie tranzactii la BVB pentru clienti ai agentilor custode are obligatia ca, anterior introducerii ordinelor de tranzactionare in sistemul BVB, sa se asigure ca agentul custode are dreptul de a efectua operatiuni in sistemul Depozitarului Central cu instrumente financiare inregistrate in sistemul X/N al NBB.

Depozitarul Central poate aplica masurile prevazute de cadrul juridic aplicabil, inclusiv restrictionarea dreptului participantului de a efectua operatiuni cu astfel de instrumente financiare.

Participantul va suporta eventualele costuri, taxe, dobanzi, penalitati sau alte sume care sunt imputabile acestuia si care sunt suportate de Depozitarul Central ca urmare a declaratiilor, informatiilor sau documentelor furnizate de participant ori a nerespectarii de catre acesta a obligatiilor asumate.

Efectuarea unei operatiuni cu instrumente financiare inregistrate in sistemul X/N al NBB presupune cunoasterea si respectarea de catre participant a conditiilor aplicabile acestor instrumente si a obligatiilor asumate prin declaratia transmisa Depozitarului Central.

Participantii au obligatia de a-si informa in mod corespunzator clientii in numele si pentru care detin astfel de instrumente financiare cu privire la conditiile de eligibilitate aplicabile beneficiarilor efectivi si la restrictiile privind detinerea si transferul acestora.

Prezentele precizari se completeaza cu legislatia aplicabila, cadrul de reglementare aplicabil BVB si ale Depozitarului Central, precum si cu cerintele aplicabile ale infrastructurilor prin intermediul carora sunt pastrate si decontate respectivele instrumente finaciare.

Pentru clarificarea oricaror aspecte cuprinse in prezentele precizari, precum si pentru orice detalii de natura functionala/tehnica puteti contacta:

Institutie	Adresa de e-mail	Nr. telefon
Depozitarul Central	crossborder@depozitarulcentral.ro	021 4085919 / 021 4085922
Bursa de Valori Bucuresti	tranzactionare@bvb.ro	021 307 95 00

Anexa

DECLARATIE PRIVIND DETINEREA INSTRUMENTELOR FINANCIARE INREGISTRATE IN SISTEMUL X/N AL NATIONAL BANK OF BELGIUM

Catre: Depozitarul Central S.A.

Subscrisa, ... S.A., in calitate de participant la sistemul Depozitarului Central S.A., cu sediul social in ....., str. ..... nr. ....., sector ....., inregistrata la Registrul Comertului sub nr. ....., cod unic de inregistrare ....., LEI ....., cont nr. ..... deschis la Depozitarul Central S.A., tel. ....., reprezentata legal prin dna./dl. ....., in calitate de .....,

avand in vedere intentia de a detine, in conturile de instrumente financiare deschise in sistemul Depozitarului Central S.A., instrumente financiare inregistrate in sistemul X/N al National Bank of Belgium („NBB") in calitate de depozitar emitent (denumite in continuare „Titlurile"),

declaram si certificam urmatoarele:

Intelegem si acceptam ca, in conformitate cu regulile aplicabile de catre entitatea prin intermediul careia Depozitarul Central efectueaza operatiuni de decontare transfrontaliera, respectiv Clearstream Banking S.A., detinerea de instrumente financiare inregistrate in sistemul X/N al NBB este permisa exclusiv in numele unor beneficiari, inclusiv in nume propriu, care indeplinesc conditiile pentru scutirea de la impozitul belgian prin retinere la sursa.

In masura in care detinem Titlurile in nume propriu, declaram si certificam ca:

a) suntem beneficiarul efectiv in scopuri fiscale al respectivelor Titluri si avem dreptul la orice scutire sau facilitate fiscala in legatura cu acestea, aplicabila in baza legislatiei si reglementarilor fiscale din Belgia;

b) dreptul la respectiva scutire sau facilitate fiscala este valabil pentru Titlurile care urmeaza sa fie detinute prin intermediul Depozitarului Central S.A.;

c) dreptul la respectiva scutire sau facilitate fiscala nu este restrictionat, limitat sau afectat de nicio obligatie contractuala, inclusiv, fara limitare, de un acord de imprumut de instrumente financiare („securities lending") sau de un acord ori aranjament privind constituirea, furnizarea sau utilizarea de colateral.

In masura in care detinem Titlurile in numele si pentru clientii nostri, declaram si certificam ca beneficiarii efectivi se incadreaza in categoriile de beneficiari eligibili pentru aplicarea scutirii de la impozitul belgian retinut la sursa, in conformitate cu legislatia belgiana aplicabila.

In acest scop, declaram ca vom aplica procedurile si controalele interne necesare pentru a ne asigura ca detinerile de Titluri sunt in conformitate cu conditiile aplicabile acestei scutiri.

Declaram ca mentinem la dispozitia Depozitarului Central certificatele, declaratiile si documentele justificative furnizate de beneficiarii efectivi si intocmite in conformitate cu legislatia belgiana aplicabila, prin care acestia confirma faptul ca se incadreaza intr-una dintre categoriile de beneficiari eligibili pentru scutirea de la impozitul belgian retinut la sursa, respectiv:

1. **companii rezidente** mentionate la articolul 2 din Codul privind impozitul pe venit 1992 („CIR 92");

2. fara a aduce atingere aplicarii articolului 262, 1° și 5°, CIR 92, **institutii, asociatii sau companii** mentionate la articolul 2, § 3, din legea din 9 iulie 1975 privind supravegherea companiilor de asigurari, altele decat cele mentionate la punctele 1° și 3°;

3. **agentii de securitate socială semi-publice („parastatale") sau agentii echivalente acestora**, menționate la articolul 105, 2°, din decretul regal de aplicare a CIR 1992 („AR/CIR 92");

4. **nerezidenti („non-resident savers")** mentionati la articolul 105, 5°, din același decret;

5. **fonduri de investitii („unit trust")** menționate la articolul 115 din acelasi decret;
6. **contribuabili** mentionati la articolul 227, 2°, din CIR 92 care sunt supusi impozitului pentru nerezidenti in conformitate cu articolul 233 din acelasi Cod si care utilizeaza capitalul generator de venituri pentru exercitarea activitatii lor profesionale in Belgia;
7. **Statul belgian**, pentru investitiile sale care beneficiaza de scutire de la impozitul retinut la sursa pe veniturile din active mobiliare, in conformitate cu articolul 265 din CIR 92;
8. **organisme de plasament colectiv reglementate de legislatia straina** care detin active comune administrate de o societate de administrare in numele participantilor, atunci cand drepturile de participare nu sunt emise public in Belgia si nu sunt comercializate in Belgia;
9. **companii rezidente** care nu sunt mentionate la punctul 1 si a caror activitate unica sau principala consta in acordarea de credite si imprumuturi;
10. exclusiv in ceea ce priveste veniturile aferente Titlurilor emise de persoane juridice care fac parte din sectorul administratiei publice in sensul Sistemului european de conturi nationale si regionale, **persoane juridice care fac parte din sectorul administratiei publice relevant**, in masura prevazuta de legislatia belgiana aplicabila;
11. orice alte categorii de investitori, **numai in cazul si in masura în care domeniul de aplicare al articolului 4 din Decretul Regal din 26 mai 1994 este extins in mod expres la respectivele categorii de investitori si acestea sunt eligibile pentru aplicarea scutirii in cadrul sistemului X/N**.

Ne obligam sa pastram aceste certificate, declaratii si documente pe perioada prevazuta de legislatia aplicabila si/sau de cerintele Depozitarului Central S.A., Clearstream, NBB ori ale autoritatilor competente.
La solicitarea Depozitarului Central S.A., ne obligam sa punem la dispozitia acestuia, in termenul comunicat, informatiile, certificatele, declaratiile si documentele justificative relevante necesare pentru demonstrarea eligibilitatii beneficiarilor efectivi.
Aceste informatii si documente vor fi furnizate in scopul indeplinirii obligatiilor Depozitarului Central S.A. fata de Clearstream, NBB si/sau autoritatile competente.
Autorizam Depozitarul Central S.A. sa utilizeze informatiile si documentele furnizate in baza prezentei declaratii in scopul indeplinirii obligatiilor sale legale, fiscale, contractuale si de reglementare in legatura cu detinerea Titlurilor in cadrul sistemului X/N.
Autorizam, de asemenea, Depozitarul Central S.A. sa transmita catre Clearstream, NBB si/sau autoritatile competente prezenta declaratie/o copie a acesteia, documentele justificative si orice informatii aferente, in masura in care acestea sunt solicitate sau sunt relevante pentru orice procedura administrativa, fiscala, juridica sau investigatie oficiala.
Recunoastem ca este responsabilitatea tuturor beneficiarilor efectivi care sunt rezidenti in Belgia sa se conformeze tuturor cerintelor legale si de reglementare impuse de legislatia belgiana in ceea ce priveste impozitul retinut la sursa, inclusiv, dupa caz, prin indeplinirea obligatiilor de declarare fiscala, si ca Depozitarul Central S.A. nu are raspunderi directe sau indirecte fata de Autoritatile Fiscale Belgiene in aceasta privinta.
Ne obligam sa notificam Depozitarul Central S.A. cu promptitudine in cazul in care luam cunostinta de orice fapt, circumstanta sau informatie care ar putea determina ca oricare dintre declaratiile, certificarile sau informatiile furnizate prin prezenta declaratie sa devina incorecte, incomplete, inexacte sau inaplicabile.
Recunoastem ca aplicarea scutirii de la impozitul belgian retinut la sursa se bazeaza, intre altele, pe informatiile, declaratiile, certificarile si documentele furnizate de noi cu privire la statutul si eligibilitatea beneficiarilor efectivi.
Ne asumam intreaga responsabilitate pentru exactitatea, caracterul complet si actualitatea informatiilor si documentelor furnizate Depozitarului Central S.A.
Ne obligam sa suportam consecintele rezultate din furnizarea unor informatii sau certificari incorecte, incomplete, inexacte ori neactualizate, inclusiv, dupa caz, orice impozite suplimentare, dobanzi,

penalitati, costuri sau alte sume solicitate ca urmare a aplicarii necorespunzatoare a scutirii pe baza informatiilor furnizate de noi. In consecinta, eventualele pretentii, prejudicii, pagube, daune sau alte masuri reparatorii rezultate dintr-o astfel de neindeplinire cad exclusiv in sarcina noastra, Depozitarul Central S.A. fiind exonerat de orice raspundere in aceasta privinta.
Recunoastem si acceptam ca, in cazul in care se constata o incalcare a obligatiilor asumate prin prezenta declaratie, Depozitarul Central S.A. poate aplica sanctiunile prevazute de reglementarile sale aplicabile, inclusiv restrictionarea accesului nostru la operatiunile de decontare transfrontaliera.
Intelegem ca Depozitarul Central S.A. nu are raspundere directa sau indirecta fata de autoritatile fiscale belgiene pentru indeplinirea de catre beneficiarii efectivi a propriilor obligatii fiscale.
Prezenta declaratie produce efecte de la data semnarii si ramane valabila atat timp cat intentionam sa detinem sau detinem, prin intermediul Depozitarului Central, Titluri inregistrate in sistemul X/N al NBB, cu conditia ca informatiile si certificarile cuprinse in aceasta sa ramana corecte si complete.
Depozitarul Central S.A. poate solicita, periodic sau ori de cate ori considera necesar, reconfirmarea sau actualizarea prezentei declaratii si/sau furnizarea documentelor justificative aferente.
Prezenta declaratie nu limiteaza obligatia participantului de a notifica Depozitarul Central S.A. cu privire la orice modificare relevanta intervenita pe durata perioadei sale de valabilitate.
Participantul confirma ca intelege ca prezenta declaratie trebuie furnizata Depozitarului Central S.A. **inainte de prima operatiune cu Titluri** realizata in sistemul Depozitarului Central.

Semnatari autorizati:
Semnatura autorizata: _____

Nume: _____

Functie: _____

Data (ZZ/LL/AAAA): _____