

**COMITETUL EXECUTIV
AL BĂNCII NAȚIONALE A MOLDOVEI**

HOTĂRÂREA
nr. ____ din ____ 2018

**Privind limitele maxime ale comisioanelor pentru serviciile prestate de către
Depozitarul central unic al valorilor mobiliare**

În temeiul art.5 alin. (1) lit. f), art. 11 alin. (1), 27 alin. (1) lit. c) și art.49² din Legea nr. 548-XIII din 21.07.1995 cu privire la Banca Națională a Moldovei, și art.24 și art.45 alin.(1) din Legea nr.234 din 03.10.2016 cu privire la Depozitarul central unic al valorilor mobiliare, Comitetul executiv al Băncii Naționale a Moldovei

HOTĂRĂȘTE:

1. Se aprobă limitele maxime ale comisioanelor pentru serviciile prestate de către Depozitarul central unic al valorilor mobiliare (Depozitarul central), conform anexei.
2. Mărimea comisioanelor aferente serviciilor prestate de către Depozitarul central se aprobă de Consiliul de supraveghere a Depozitarului central, în limitele maxime stabilite conform pct. 1.
3. Limitele maxime ale comisioanelor pentru serviciile prestate de către Depozitarul central, stabilite conform pct. 1, nu se aplică în privința plăților și comisioanelor aprobate prin decizia Comitetului executiv al Depozitarului central, conform art.45 alin.(3) din Legea nr.234 din 03.10.2016 cu privire la Depozitarul central unic al valorilor mobiliare.
4. Modul de percepere a comisioanelor pentru serviciile prestate de către Depozitarul central se stabilește de Regulile Depozitarului central.

**Limitele maxime ale comisioanelor pentru serviciile prestate
de către Depozitarul central unic al valorilor mobiliare**

<i>Comisioane</i>	<i>Limita maximă a comisionului</i>	<i>Descriere</i>
1. Comisioane privind calitatea de participant la Depozitarul central		
1.1. Comision pentru acordarea calității de participant la Depozitarul central	0.00 MDL	Plată unică pentru acordarea calității de participant la Depozitarul central, care include: (i) înregistrarea participantului în Sistemul Depozitarului central și acordarea accesului în cadrul acestuia; (ii) deschiderea pe numele participantului a unui cont propriu de valori mobiliare. Comisionul se aplică participantului la Depozitarul central.
1.2. Comision pentru menținerea calității de participant la Depozitarul central	0.00 MDL	Plată unică pentru menținerea calității de participant la Depozitarul central pe parcursul anului calendaristic, care include: (i) menținerea înregistrării participantului în Sistemul Depozitarului central și acordării accesului în cadrul acestuia; (ii) menținerea pe numele participantului a unui cont propriu de valori mobiliare.
1.3. Autorizarea utilizatorului participantului la Depozitarul central	0.00 MDL	Plată unică pentru autorizarea utilizatorului participantului, care deține acces în Sistemul Depozitarului central și efectuează, din numele participantului, operațiuni în cadrul Sistemului Depozitarului central.
2. Comisioane pentru deschiderea și menținerea conturilor de valori mobiliare		
2.1. Comision pentru deschiderea contului	1,000.00 MDL	Plată unică pentru deschiderea și menținerea contului propriu de

propriu suplimentar de valori mobiliare		valori mobiliare deschis pe numele participantului, suplimentar contului propriu deschis la acordarea calității de participant al Depozitarului central. Comisionul se aplică participantului la Depozitarul central.
2.2. Comision pentru deschiderea contului investitorului de valori mobiliare	0.00 MDL	Plată unică pentru deschiderea și menținerea contului investitorului de valori mobiliare, pentru clientul participantului.
2.3. Comision pentru deschiderea contului emitentului	0.00 MDL	Plată unică pentru deschiderea și menținerea în Sistemul Depozitarul central a contului emitentului.
2.4. Extrasul din contul de valori mobiliare obținut din Sistemul Depozitarului central	0.00 MDL	Plată unică pentru eliberarea extrasului din contul de valori mobiliare.
2.5. Extrasul din contul de valori mobiliare pentru operațiunile efectuate în cont obținut din Sistemul Depozitarului central	0.00 MDL	Plată unică pentru eliberarea extrasului din contul de valori mobiliare, pentru operațiunile efectuate în cont.
3. Comisioane privind înregistrarea emitenților și valorilor mobiliare în Sistemul Depozitarului central		
3.1. Comision pentru înregistrarea emitentului în Sistemul Depozitarului central	0.00 MDL	Plată unică pentru înregistrarea emitentului în Sistemul Depozitarului central și pentru modificarea datelor aferente înregistrărilor privind emitentul.
3.2. Comision pentru alocarea codului ISIN pentru fiecare emisiune de valori mobiliare	0.00 MDL	Plată unică pentru alocarea codului ISIN pentru fiecare emisiune (clasă) de valori mobiliare înregistrată în Sistemul Depozitarului central.
3.3. Comision pentru înregistrarea valorilor mobiliare în Sistemul Depozitarului central, cu decontarea valorilor mobiliare	0.00 MDL	Plată unică pentru înregistrarea valorilor mobiliare în Sistemul Depozitarului central, dacă decontarea acestor valori mobiliare pe piața primară a avut loc în cadrul Sistemului Depozitarului central.

4. Comisioane pentru operațiunile de procesare și decontare a valorilor mobiliare		
4.1. Comision pentru procesarea rezultatelor pieței primare a valorilor mobiliare de stat și certificatelor Băncii Naționale a Moldovei	0.009% din valoarea nominală totală a emisiunii noi – minim 2,500 MDL, maxim 30,000 MDL	Plată unică pentru decontarea valorilor mobiliare de stat și certificatelor Băncii Naționale a Moldovei în cadrul Sistemul Depozitarului central, ca urmare a plasării acestora pe piața primară. Comisionul se calculează ca procent din valoarea nominală totală a emisiunii noi. Comisionul se aplică emitentului.
4.2. Comision pentru procesarea operațiunilor corporative cu valori mobiliare de stat și certificatele Băncii Naționale a Moldovei	Pentru răscumpărarea valorilor mobiliare: 0.006% din valoarea nominală totală a emisiunii noi – minim 2,500 MDL, maxim 20,000 MDL	Plată unică pentru decontarea operațiunilor corporative cu valori mobiliare de stat și certificatele Băncii Naționale a Moldovei (plata cupoanelor și dobânzilor aferente, răscumpărarea valorilor mobiliare aflate în circulație). Comisionul se aplică emitentului.
4.3. Comision la plata cupoanelor pentru valori mobiliare de stat	0.006% din valoarea cuponului	Comision unic aplicat la plata cupoanelor pentru valori mobiliare de stat. Comisionul se aplică emitentului.
4.4. Comision pentru procesarea rezultatelor licitațiilor aferente tranzacțiilor REPO/reverse REPO/vânzări-cumpărări definitive	0.015% din valoarea decontată, maxim 50,000 MDL	Plată pentru decontarea tranzacțiilor REPO/reverse REPO/vânzări-cumpărări definitive, efectuate în Sistemul Depozitarul central, ca urmare a licitațiilor aferente tranzacțiilor REPO/reverse REPO vânzărilor-cumpărări definitive. Comisionul se percepe de la partea la inițiativa căreia tranzacția a fost efectuată. În cazul tranzacțiilor REPO/reverse REPO, comisionul se percepe doar la prima etapă a tranzacției.
4.5. Comision pentru instituirea garanței financiare asupra valorilor mobiliare	0.002% la instituirea garanției financiare, minim 100 MDL,	Plată unică aplicată la instituirea garanței financiare asupra valorilor mobiliare, în temeiul contractului de garanție financiară.

	maxim 1,000 MDL	Comisionul se aplică la valoarea obligațiilor financiare garantate.
4.6. Comision pentru procesarea ordinului de decontare aferente operațiunilor efectuate prin mecanismul DvP	5.00 MDL	Plată unică pentru procesarea ordinului de decontare introdus în Sistemul Depozitarul central, aferent operațiunilor efectuate prin mecanismul DvP. Comisionul se aplică tuturor părților unei operațiuni, care introduc ordin de decontare în Sistemul Depozitarul central. În cazul operațiunilor aferente creditului overnight cu BNM, comisionul se percepe de la inițiatorul operațiunii.
4.7. Comision pentru procesarea ordinului de decontare aferente operațiunilor efectuate prin mecanismul FoP	5.00 MDL	Plată unică pentru procesarea ordinului de decontare introdus în Sistemul Depozitarul central, aferent operațiunilor efectuate prin mecanismul FoP. Comisionul se aplică tuturor părților unei operațiuni, care introduc ordin de decontare în Sistemul Depozitarul central.
4.8. Comision pentru prelucrarea manuală a ordinelor de decontare	100.00 MDL	Plată unică aplicată pentru prelucrarea manuală de către Depozitarul central a ordinelor de decontare introduse în Sistemul Depozitarului central la cererea participantului. Comisionul se aplică participantului.
5. Comisioane pentru depozitarea valorilor mobiliare		
5.1. Comision pentru depozitarea valorilor mobiliare în conturile deschise în Sistemul Depozitarului central	0.01% anual din soldul mediu lunar – din valoarea soldului în contul de valori mobiliare ce nu depășește cinci miliarde MDL 0.005% anual din soldul mediu lunar – diferența din	Plată anuală aplicată ca procent din soldul mediu lunar al valorilor mobiliare depozitate în conturile de valori mobiliare deschise în Sistemul Depozitarului central. În calculul soldului mediu lunar se include valoarea soldului de valori mobiliare înscrise în conturile individuale la finele zilei lucrătoare, pentru fiecare zi calendaristică a lunii respective. Pentru zilele de odihnă/sărbătoare se aplică soldul înregistrat în ziua lucrătoare anterioară.

	soldul în contul de valori mobiliare ce depășește cinci miliarde MDL	Comisionul se aplică participantului care deține sau administrează cont individual (cont propriu sau cont al investitorului) de valori mobiliare. Comisionul se percepe lunar.
6. Comisioane pentru servicii suplimentare acordate de DCU		
6.1. Elaborare rapoarte la cerere	min. 100 MDL max. 1,500 MDL	Plată unică pentru rapoarte statistice privind operațiunile efectuate în Sistemul Depozitarului central. Comisionul se stabilește de Depozitarul central în funcție de complexitatea rapoartelor solicitate. Comisionul se achită de beneficiarul raportului.
6.2. Perceperea comisioanelor din numele clienților	1%	Plată unică pentru perceperea comisioanelor din numele clientului Depozitarului central și transferul acestora către client. Comisionul se calculează ca procent din suma totală a mijloacelor bănești percepute din numele clientului Depozitarului central. Comisionul se achită de clientul Depozitarului central din numele căruia a fost perceput comisionul.
7. Comisioane penalizatoare		
7.1. Comision penalizator pentru respingerea ordinelor de decontare	0.00 MDL	Penalitate aplicată pentru toate ordinele nevalidate, respinse în mod automat de Sistemul Depozitarului central.
7.2. Comision penalizator pentru neexecutarea decontărilor din cauza lipsei mijloacelor bănești sau valorilor mobiliare	0.1%	Penalitate unică aplicată pentru nerealizarea decontării sau decontarea parțială a unei tranzacții cu valori mobiliare la data preconizată pentru decontare, în urma lipsei de valori mobiliare sau de mijloace bănești. Penalitatea se calculează ca procent din valoarea tranzacției nedecontate față de participantul care nu a asigurat existența în cont a mijloacelor bănești sau a valorilor mobiliare.

		Penalitatea se achită Depozitarului central.
7.3. Comision penalizator pentru plățile și comisioanele restante față de Depozitarul central	0.1%	Penalitate zilnică pentru plățile și comisioanele datorate pentru serviciile prestate de Depozitarul central. Penalitatea se calculează zilnic ca procent din suma mijloacelor bănești datorate de participant Depozitarului central.