



Asset Servicing

SWIFT Business Forum Romania

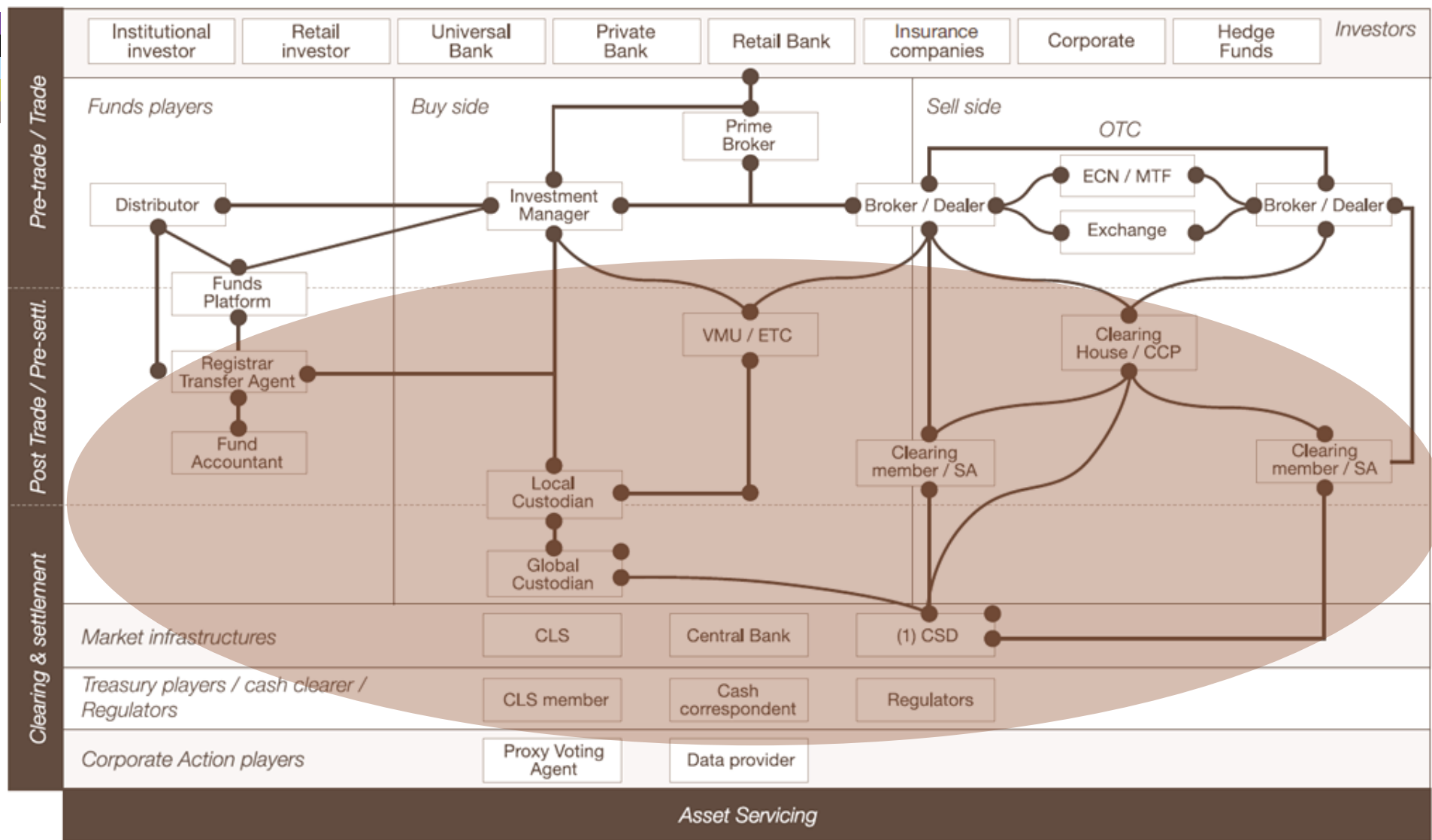
“20 Years of SWIFT in Romania”



John Falk
Securities Initiatives

October 2012

Business Flows and Market Participants from an Investment Managers perspective



Corporate actions remain one of the most risky areas within financial services



Asset Servicing players



Issuer



**Shareholders'
Meeting**



Courts



**Transfer
Agent**



Registrar



**Publication
/ Info Agent**



Regulator



**Data
Providers**



Exchange



**Tax
Authority**



CSD



B/Ds



**Global
Custodians**



**Proxy
Agent**



**Investment
& Funds Mgrs**



**Institutional
Investor**

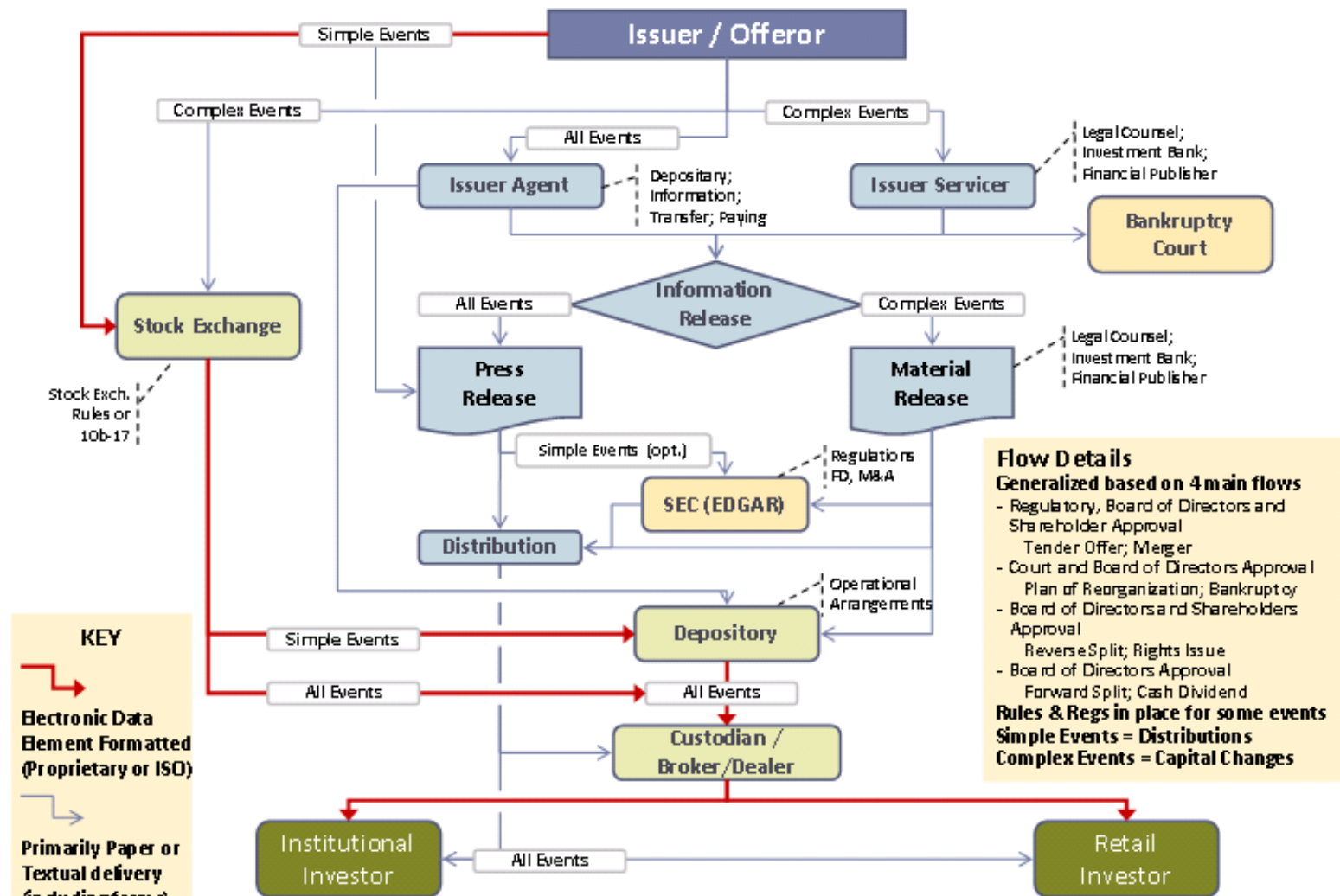


**Retail
Investor**



**Sub-
Custodians**

From issuer to the investor, data is keyed and rekeyed manually, causing errors and risk



With the financial crisis, an increased focus on operational risks

Interpretation Risk

Issuer messages are written in “free text, e.g. news release and regulatory filing, that must be translated and rekeyed by the financial services industry

Timing Risk

Need for manual intervention results in delays in communicating information to the end investor

Accuracy Risk

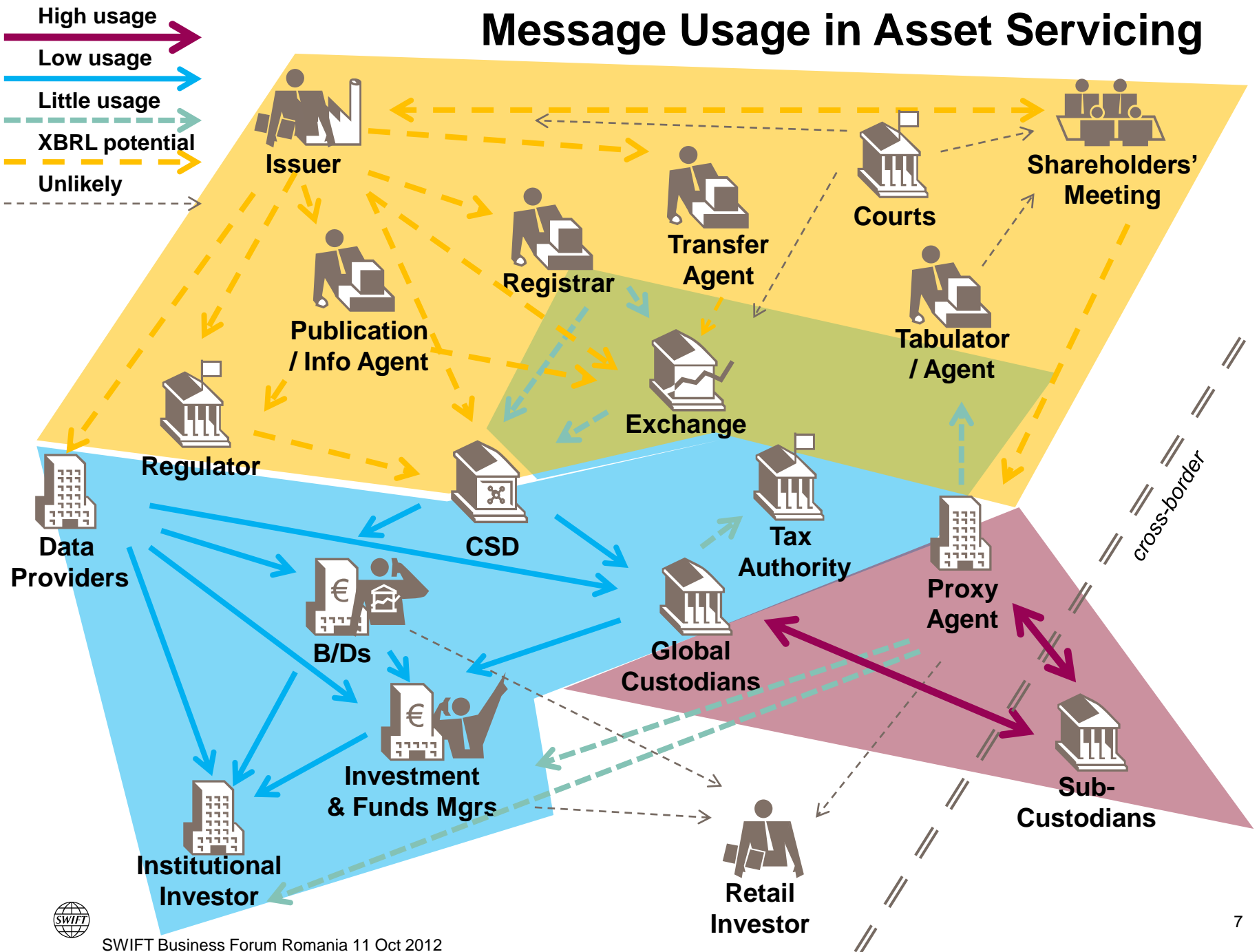
Multiple players disseminating the same information results in uncertainty as to the accuracy of the result. Translation and manual rekeying increases the potential for errors

Significant Costs

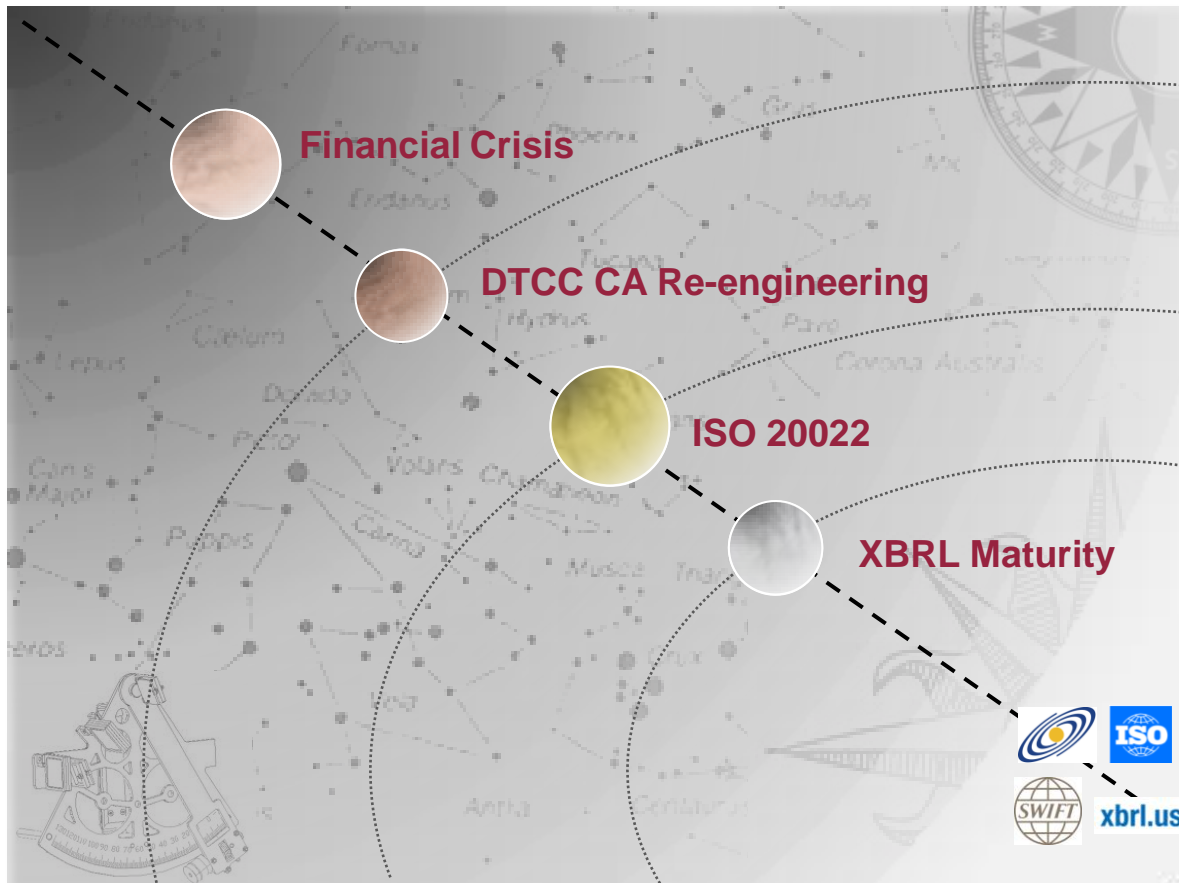
The lack of straight-through processing throughout the corporate actions chain results in additional cost and liability being absorbed by the financial services industry



Message Usage in Asset Servicing

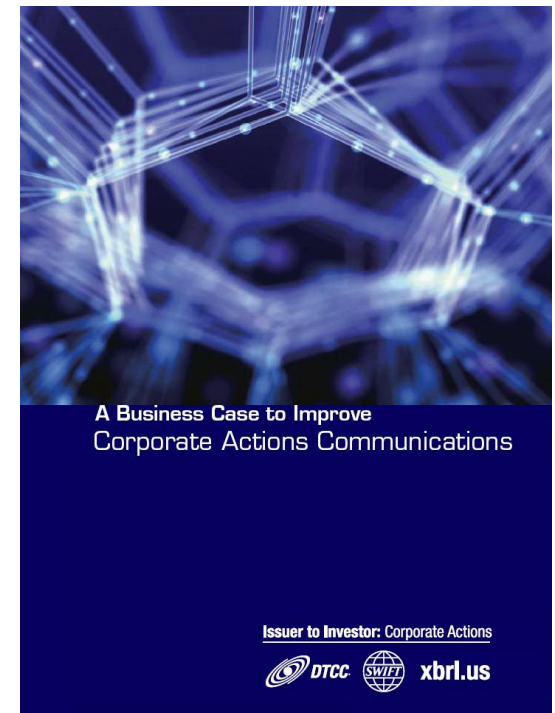
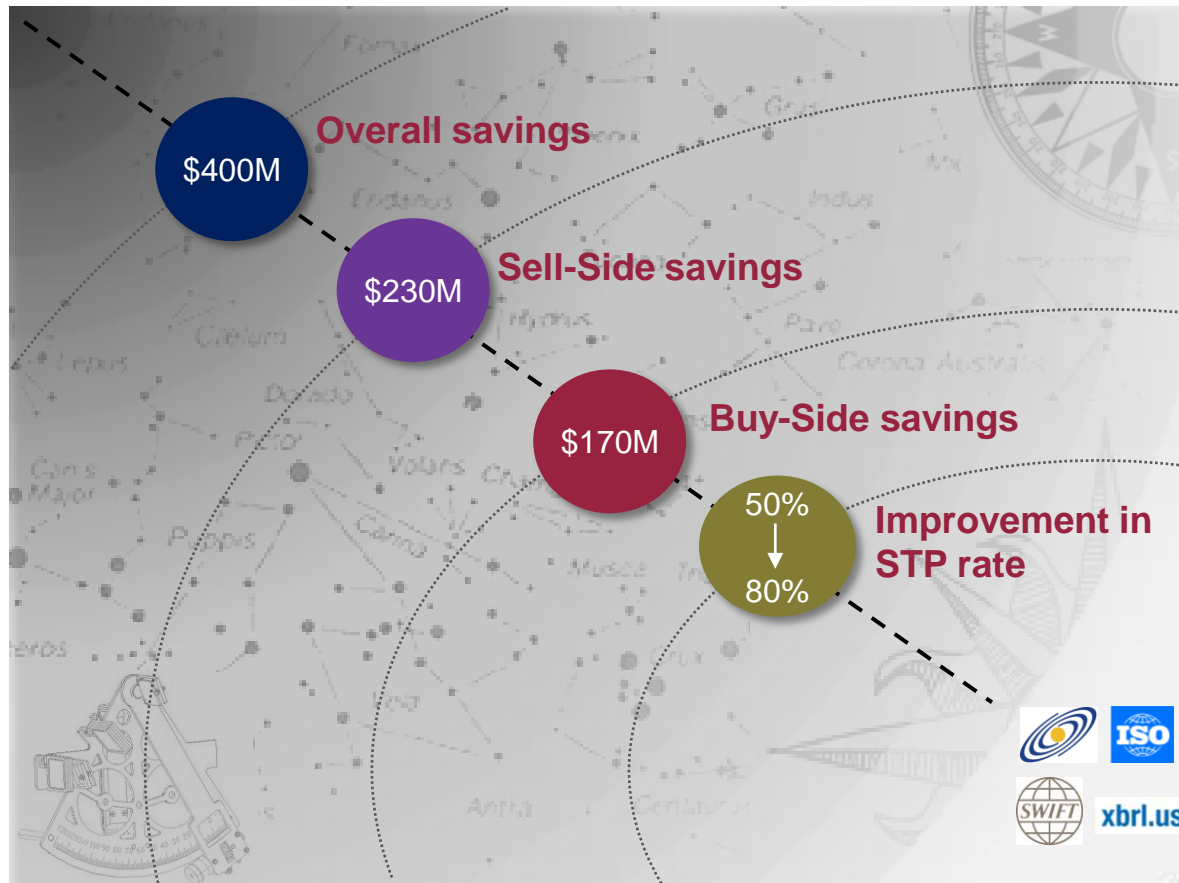


However, the planets have aligned to finally sort out the problem ... at least for the United States



The industry has **quantified** the expected gains in operational efficiency - the benefits are tangible

Quantitative Benefits



<http://xbrl.us/i2i/Pages/default.aspx>



Global Activities

- Supportive or endorsing organisations
 - ISSA : Corporate Actions Working Group
 - CA Joint Working Group (EU)
 - International Securities Association for Institutional Trade Communications (ISITC)
 - Asset Managers Forum (AMF) of Securities Industry and Financial Markets Association (SIFMA)
 - Association of Global Custodians
- Ongoing presentations and discussions in near-term
 - Worldwide CSD Associations (ACSDA, AECSD, AMEDA, ECSDA, ACG)
 - XBRL International conferences
 - Sibos (SWIFT annual conference, Osaka in Oct 2012)
- Markets interested in XBRL for CA
 - Japan, Taiwan, Hong Kong, China, Australia, South Africa, Canada, European Union



02 Octombrie 2012

COMUNICAT DE PRESA

Depozitarul Central va distribui dividende pentru IAR S.A.

Depozitarul Central informează investitorii ca, în perioada 18.10.2012 – 31.03.2013, va distribui dividende pentru acționarii S.C. IAR S.A. (simbol IARV).

“Pentru al treilea an consecutiv, compania IAR S.A. a ales serviciul național, dezvoltat de către Depozitarul Central, ca metoda de distribuire a dividendelor. Acest lucru confirmă preocuparea acestui emitent pentru ca propriii acționari să beneficieze de o soluție eficientă în ceea ce privește încasarea sumelor de bani cuvenite. Mulțumim pe acesta cale societății IAR SA pentru încrederea acordată Depozitarului Central și ne exprimăm totodată disponibilitatea de a colabora în proiectele viitoare”, a declarat Adriana Tanasoiu – Director General – Depozitarul Central.

Emitentul va plăti acționarilor, utilizând serviciul național lansat de către Depozitarul Central, dividendele aferente anului 2011. Valoarea dividendului brut pe acțiune este de 0.138126 lei.

Plata dividendelor către acționarii emitentului se va efectua astfel:

- în numerar la ghișeele și oficiile postale din întreaga țară, pentru acționarii persoane fizice. Acționarii arondați ghișeelor postale informatizate din mediul urban vor putea ridica suma aferentă dividendelor ce li se cuvin de la oricare dintre ghișeele și oficiile postale informatizate din țară.

Acționarii care beneficiază de dividende sunt cei înregistrați în registrul acționarilor emitentului la data de 31.05.2012.

Serviciul național de distribuire a dividendelor permite acționarilor ca, odată cu ridicarea sumelor respective, să poată depune solicitări cu privire la actualizarea datelor personale în registrul acționarilor.

04 Octombrie 2012

COMUNICAT DE PRESA

Depozitarul Central va distribui dividende pentru S.C. Prospektiuni S.A. București

Depozitarul Central informează investitorii ca, în perioada 25.10.2012 – 25.04.2013, va distribui dividende pentru acționarii SC PROSPECTIUNI S.A. București (simbol PRSN).

Emitentul va plăti acționarilor, utilizând serviciul național lansat de către Depozitarul Central, dividendele aferente anului 2011. Valoarea dividendului brut pe acțiune este de 0.00627 lei.

Plata dividendelor către acționarii emitentului se va efectua astfel:

- prin transfer bancar, în baza solicitărilor transmise de acționari;
- prin transfer bancar în contul participanților la sistemul RoClear, pentru acei acționari care au mandatat intermediarii să colecteze dividendele în numele acestora;
- în numerar la ghișeele și oficiile postale din întreaga țară, pentru acționarii persoane fizice. Acționarii arondați ghișeelor postale informatizate din mediul urban vor putea ridica suma aferentă dividendelor ce li se cuvin de la oricare dintre ghișeele și oficiile postale informatizate din țară.

Acționarii care beneficiază de dividende sunt cei înregistrați în registrul acționarilor emitentului, la data de 16.05.2012.

Serviciul național de distribuire a dividendelor permite acționarilor ca, odată cu ridicarea sumelor respective, să poată depune solicitări cu privire la actualizarea datelor personale în registrul acționarilor.

Brown Brothers Harriman Goes Live with DTCC Corporate Actions Messaging Solution over the SWIFT Network

Automation of corporate actions allows investors to make well-informed decisions on their portfolio holdings in a timely manner

Published on 13 Jun 2012

New York, June 13, 2012 — The Depository Trust & Clearing Corporation (DTCC) and SWIFT, the financial messaging provider for more than 10,000 financial institutions and corporations in 210 countries, today announced that Brown Brothers Harriman (BBH) has become the first financial institution to go live on the new corporate actions real-time messaging solution. The new solution, which DTCC launched late last year for corporate actions announcements, is part of a broader initiative by DTCC to reengineer its corporate actions platform and adopt the global ISO 20022 standard as part of the core service offering to its participants.

DTCC is offering its solution with a strategic feedback to help establish during the pilot, BBH implemented future phases. Reorganization and from using proprietary files to implement interpretational risk. It will also improve

"This is a significant milestone in reduce risk and streamline processes Harriman. "The level of granularity practice. This will give asset managers Pimental, Vice President, Brown B

BNY Mellon Goes Live with DTCC Corporate Actions Messaging Solution over the SWIFT Network

Solution improves timeliness and accuracy of corporate actions announcements through automation

Published on 16 Aug 2012

NEW YORK, August 16, 2012 — The Depository Trust & Clearing Corporation (DTCC) and SWIFT, the financial messaging provider for more than 10,000 financial institutions and corporations in 210 countries, today announced BNY Mellon is the latest financial institution to go live on DTCC's new corporate actions messaging solution over the SWIFT network. The solution, which the DTCC launched late last year for corporate actions announcements, is part of a broader initiative by DTCC to reengineer its corporate actions platform and adopt the global ISO 20022 standard as part of the core service offering to its participants.

BNY Mellon was an active member of the solution's pilot program, providing essential feedback that helped create global standards throughout both the testing and validation process. Based on the successful pilot, BNY Mellon is implementing mandatory corporate event announcements and will transition the remaining event types during future phases. The move from using proprietary files to implementing ISO 20022 real-time standard messaging eradicates the need for manual tasks, reducing risk and increasing accuracy of corporate action information.

"By going live with corporate actions and the ISO 20022 messaging standard, we are enhancing our client experience, reducing risk, and enabling greater straight through processing," said Calvin Holmquist, executive vice president and head of Global Securities Operations at BNY Mellon.

DTCC



SWIFT Business For