

COMISIA NAȚIONALĂ A VALORILOR MOBILIARE**DECIZIA NR. 194 / 09 FEB 2009**

În baza prevederilor art. 7 alin.(1) și art. 9 alin.(1) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin O.U.G. nr. 25/2002, aprobată și modificată prin Legea nr. 514/2002, modificat și completat prin Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

conform Hotărârilor Parlamentului României nr. 19/18.10.2004, nr. 37/27.06.2005, nr. 69/12.09.2007 și nr. 71/03.10.2007,

în temeiul art. 1 alin. (3), art. 157 alin. (1) și (6), art. 159, art. 162 și art. 166 din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu prevederile art. 147 alin. (1) și alin. (2) lit. a) și ale art. 149 din Regulamentul C.N.V.M. nr. 13/2005 privind autorizarea și funcționarea depozitarului central, caselor de compensare și contrapărților centrale, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere Decizia C.N.V.M. nr. 1437/14.08.2007, prin care a fost autorizată funcționarea casei de compensare S.C. Casa de Compensare București S.A., precum și Decizia C.N.V.M. nr. 919/14.06.2007, prin care au fost aprobate reglementările acesteia, completată prin Decizia C.N.V.M. nr. 1108/26.05.2008, prin care au fost aprobate modificări ale reglementărilor S.C. Casa de Compensare București S.A.,

analizând solicitarea S.C. Casa de Compensare București S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr. 51901/9.12.2008, completată cu adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr. 508/8.01.2009,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 9.02.2009, Comisia hotărăște emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se aprobă modificarea reglementărilor S.C. Casa de Compensare București S.A., constând în *Codul Casei de Compensare București S.A.*, aprobate prin Deciziile C.N.V.M. nr. 919/14.06.2007 și nr. 1108/26.05.2008, cu amendamente.

Art. 2. Forma amendată a articolelor modificate din reglementările menționate la art. 1 este cuprinsă în anexa care face parte integrantă din prezenta decizie.

Art. 3. S.C. Casa de Compensare București S.A. are obligația să republice reglementările constând în *Codul Casei de Compensare București S.A.*

Art. 4. Orice modificare a reglementărilor menționate la art. 1 va fi supusă, în prealabil, aprobării C.N.V.M.

Art. 5. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia S.C. Casa de Compensare București S.A.

Prof. univ. dr.



SICHELACHE

Anexă la Decizia C.N.V.M. nr.194/9.02.2009

Modificări la Codul Casei de Compensare Bucuresti S.A.

1. Art. 5 din Codul Casei de Compensare Bucuresti S.A va avea următorul cuprins:

“Operatiunile principale desfasurate de catre CCB sunt urmatoarele, dar fara a se limita la:

- a) acordarea calitatii de membru compensator ca participant direct la Sistemul de Compensare- Decontare administrat de CCB, precum si supravegherea activitatii membrului compensator;
- b) deschiderea de conturi de pozitie in sistemul electronic de compensare-decontare pentru membrii compensatori si noncompensatori, precum si pentru clientii acestora, pentru pastrarea evidentei instrumentelor financiare derivate;
- c) deschiderea de conturi in marja in sistemul electronic de compensare-decontare pentru membrii compensatori;
- d) validarea sau, după caz, invalidarea tranzacțiilor cu IFD si inregistrarea in evidentele proprii a IFD tranzactionate pe Piata Derivatelor in conformitate cu tranzactiile confirmate in prealabil de catre BVB;
- e) inregistrarea in conturile de pozitie a IFD tranzactionate pe Piata Derivatelor si calcularea numarului de contracte corespunzatoare pozitiiilor deschise pe fiecare IFD, precum si pe contul membrilor compensatori si noncompensatori si/sau clientilor acestora;
- f) actualizarea conturilor de pozitie si a conturilor in marja prin inregistrarea IFD tranzactionate si a diferentelor favorabile sau nefavorabile rezultate din marcarea la piata a pozitiiilor deschise si a procesului de decontare zilnica si finala;
- g) actualizarea automata a pozitiiilor deschise si a limitelor impuse contului in marja ca urmare a validarii tranzacțiilor si inregistrării IFD tranzactionate;
- h) stabilirea cuantumului colateralului necesar pentru garantarea pozitiiilor deschise de catre membrii compensatori, in functie de specificatiile IFD si conditiile din piata, precum si supravegherea incadrării in limitele impuse contului in marja;
- i) transmiterea apelului in marja catre membrii compensatori, in timpul si/sau dupa inchiderea sedintei de tranzactionare, dupa caz;
- j) transmiterea catre membrii compensatori a rapoartelor privind:
 1. IFD inregistrate corespunzatoare tranzacțiilor validate care au fost incheiate in sedinta curenta de tranzactionare;
 2. pozitiiile deschise inregistrate in conturile de pozitie;
 3. necesarul de marja si contravaloarea colateralului constituit de catre membrii compensatori;
 4. drepturile si obligatiile care decurg din derularea de operatiuni cu IFD;
 5. sumele si/sau instrumentele care urmeaza a fi decontate in cadrul procesului de decontare zilnica / finala;
 6. alte informatii cu privire la operatiunile cu IFD.
- k) urmarirea efectuării transferului zilnic al primelor pentru contractele options in / din conturile in marja;
- l) lichidarea la scadenta si/sau inainte de scadenta, dupa caz, a pozitiiilor deschise cu IFD;
- m) constituirea utilizarea si administrarea Fondului de Garantare, precum si a altor resurse financiare de rezerva.”

2. Alineatul (2) al art. 14 din Codul Casei de Compensare Bucuresti S.A va avea următorul cuprins:

“(2) Rapoartele de compensare-decontare cuprind urmatoarele informatii:

- a) IFD tranzactionate, preluate automat in evidentele proprii ale CCB;
- b) pozitiiile deschise la finele sedintei;
- c) profitul sau pierderea zilnica determinata in urma marcării la piata pe baza pretului zilnic / final de decontare, determinat si publicat de BVB dupa inchiderea sedintei de tranzactionare;
- d) pozitia neta totala, conform Art. 10 alin. (2);
- e) alte informatii cu privire la activitatea desfasurata.”

3. Alineatul (3) al art. 33 din Codul Casei de Compensare Bucuresti S.A va avea următorul cuprins:

“(3) In cazul in care se considera necesar, Consiliul Casei poate decide cu privire la extinderea termenului limita prevazut la alin. (2), cu notificarea C.N.V.M. in termen de 24 de ore de la adoptarea deciziei.”

4. Alineatul (1) al art. 73 din Codul Casei de Compensare Bucuresti S.A va avea următorul cuprins:

“(1) Consiliul Casei stabileste lista si cantitatea minima corespunzatoare instrumentelor financiare, precum si, dupa caz, alte conditii considerate necesare cu privire la activele care pot fi depuse drept colateral in functie de urmatoarele criterii, fara ca enumerarea sa fie limitativa:

- a) moneda in care sunt denuminate instrumentele financiare;
- b) categoriile de emitenti si pietele secundare unde sunt tranzactionate;
- c) sistemele de compensare, decontare si depozitare a instrumentelor financiare;
- d) ratingul minim al emitentilor;
- e) transparenta, lichiditatea, volatilitatea si capitalizarea emitentului;
- f) perioada de timp pana la maturitatea instrumentului financiar.”

5. După alineatul (2) al art. 73 din Codul Casei de Compensare Bucuresti S.A se introduce un alineat nou, alin. (3), care va avea următorul cuprins:

“(3) Consiliul Casei este in drept sa decida cu privire la impunerea unui nivel minim al activelor eligibile depuse drept colateral.”