

# COMISIA NAȚIONALĂ A VALORILOR MOBILIARE

## REGULAMENTUL NR. 6/03.09.2012 PENTRU APLICAREA ARTICOLULUI 41 DIN REGULAMENTUL (UE) NR. 236/2012 PRIVIND VÂNZAREA ÎN LIPSĂ ȘI ANUMITE ASPECTE ALE SWAPURILOR PE RISCUL DE CREDIT

**Art. 1** Prezentul regulament stabilește norme în vederea aplicării art. 41 din Regulamentul (UE) nr. 236/2012 privind vânzarea în lipsă și anumite aspecte ale swapurilor pe riscul de credit, denumit în continuare Regulamentul (UE) nr. 236/2012.

**Art. 2** Termenii și expresiile utilizate în prezentul regulament au semnificația prevăzută în Regulamentul (UE) nr. 236/2012, în Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, denumită în continuare Legea nr. 297/2004, și în reglementările emise de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare (C.N.V.M.) în aplicarea acesteia.

**Art. 3** Comisia Națională a Valorilor Mobiliare exercită competențele și ia măsurile necesare în calitate de autoritate competentă în sensul Regulamentului (UE) nr. 236/2012, responsabilă pentru supravegherea aplicării prevederilor acestuia în cazul acțiunilor admise la tranzacționare într-un loc de tranzacționare din România, în conformitate cu prevederile Regulamentului (UE) nr. 236/2012, precum și ale Statutului C.N.V.M. adoptat prin OUG nr. 25/2002, aprobată și modificată prin Legea nr. 514/2002, cu modificările și completările ulterioare.

**Art. 4** C.N.V.M. aplică sancțiuni și măsuri administrative eficiente, proporționale și descurajante în cazul nerespectării următoarelor obligații prevăzute de Regulamentul (UE) nr. 236/2012:

- a) Notificarea C.N.V.M. în legătură cu pozițiile scurte (short) nete semnificative pe acțiuni, conform art. 5 și art. 9 din Regulamentul (UE) nr. 236/2012;
- b) Publicarea informațiilor privind pozițiile scurte (short) nete semnificative pe acțiuni, în conformitate cu art. 6 și art. 9 din Regulamentul (UE) nr. 236/2012;
- c) Păstrarea, pentru o perioadă de cinci ani, a înregistrărilor pozițiilor brute care compun o poziție short netă semnificativă, conform art. 9 din Regulamentul (UE) nr. 236/2012;
- d) Încheierea de tranzacții de vânzare în lipsă cu acțiuni tranzacționate într-un loc de tranzacționare cu respectarea condițiilor prevăzute de Regulamentul (UE) nr. 236/2012 și a reglementărilor emise în aplicarea acestuia;
- e) Instituirea de proceduri conform art. 15 din Regulamentul (UE) nr. 236/2012, de către contrapartea centrală care oferă servicii de compensare pentru acțiuni;
- f) Notificarea C.N.V.M. a intenției de a beneficia de derogarea prevăzută la art. 17 alin. (1) din Regulamentul (UE) nr. 236/2012, conform alin. (5) și, după caz, conform alin. (8) al aceluiași articol;

- g) Notificarea C.N.V.M. în cazul în care intervin schimbări care afectează dreptul de a beneficia de derogare sau dacă nu mai intenționează să beneficieze de derogare, conform art. 17 alin. (9) din Regulamentul (UE) nr. 236/2012;
- h) Transmiterea către C.N.V.M., în cel mult patru zile calendaristice de la primirea cererii, a informațiilor în legătură cu pozițiile short deținute sau activitățile desfășurate care beneficiază de derogări, conform art. 17 alin. (11) din Regulamentul (UE) nr. 236/2012.

**Art. 5** Săvârșirea contravențiilor prevăzute la art. 4 se sancționează de către C.N.V.M. conform art. 272 alin. (2) lit. a) și lit. g) și art. 273 din Titlul X din Legea nr. 297/2004.

**Art. 6** Săvârșirea contravențiilor prevăzute la art. 4 se constată de către C.N.V.M. conform Legii nr. 297/2004.

**Art. 7** C.N.V.M. face publice toate sancțiunile aplicate în temeiul prezentului regulament, cu excepția cazurilor în care publicarea lor ar perturba grav piețele financiare sau ar aduce un prejudiciu disproporționat părților implicate. Informațiile astfel divulgate nu conțin date cu caracter personal în sensul Regulamentului (CE) nr. 45/2001.

**Art. 8** Prezentul regulament intră în vigoare la data publicării acestuia și a ordinului de aprobare în Monitorul Oficial al României, Partea I, și va fi publicat în Buletinul C.N.V.M. pe site-ul [www.cnvmr.ro](http://www.cnvmr.ro).

**PREȘEDINTE,**

**Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE**