

Regulamentul nr. 3/2013 pentru autorizarea și funcționarea contrapărților centrale emis în conformitate cu prevederile Regulamentului (UE) nr. 648/2012 al Parlamentului European și al Consiliului din 4 iulie 2012 privind instrumentele financiare derivate extrabursiere, contrapărțile centrale și registrele centrale de tranzacții din 21.08.2013

În vigoare de la 30 august 2013

Consolidarea din data de 22 aprilie 2021 are la bază publicarea din Monitorul Oficial, Partea I nr. 552 din 30 august 2013 și include modificările aduse prin următoarele acte: Regulament 2/2014; Hotarare 41/2014; Hotarare 75/2014; Regulament 7/2015; Regulament 12/2015; Regulament 14/2015; Regulament 3/2016;

Ultimul amendament în 05 aprilie 2016.

CAPITOLUL I

Dispoziții generale

Art. 1. - (1) Prezentul regulament stabilește norme privind autorizarea și funcționarea contrapărților centrale, în conformitate cu prevederile Regulamentului (UE) nr. 648/2012 al Parlamentului European și al Consiliului din 4 iulie 2012 privind instrumentele financiare derivate extrabursiere, contrapărțile centrale și registrele centrale de tranzacții, denumit în continuare Regulamentul (UE) nr. 648/2012, precum și în conformitate cu prevederile normelor europene emise în aplicarea acestuia.

(2) Normele europene emise în aplicarea Regulamentului (UE) nr. 648/2012 reprezintă regulamentele europene delegate de completare a acestuia cu privire la o serie de standarde tehnice de reglementare, regulamentele europene de punere în aplicare a unor standarde tehnice de implementare conform Regulamentului (UE) nr. 648/2012, precum și orientările și recomandările Autorității europene pentru valori mobiliare și piețe (ESMA), emise în aplicarea Regulamentului (UE) nr. 648/2012, conform Regulamentului (UE) nr. 1.095/2010 al Parlamentului European și al Consiliului din 24 noiembrie 2010 de instituire a Autorității europene de supraveghere (Autoritatea europeană pentru valori mobiliare și piețe), de modificare a Deciziei nr. 716/2009/CE și de abrogare a Deciziei 2009/77/CE a Comisiei.

Art. 2. - (1) Termenii și expresiile utilizate în prezentul regulament au semnificațiile prevăzute în Regulamentul (UE) nr. 648/2012 și în normele europene emise în aplicarea acestuia, 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 în aplicarea acesteia de Autoritatea de Supraveghere Financiară, denumită în continuare A.S.F.

(2) Contrapartea centrală se interpune între contrapărțile la contractele tranzacționate pe una sau mai multe piețe financiare, devenind astfel cumpărător pentru fiecare vânzător și vânzător pentru fiecare cumpărător și este responsabilă pentru funcționarea unui sistem de compensare. Contrapartea centrală

acționează în oricare dintre calitățile de contraparte centrală pentru instrumente financiare derivate și/sau de contraparte centrală pentru alte instrumente decât cele derivate, precum și în calitate de casă de compensare în conformitate cu prevederile art. 157 din Legea nr. 297/2004.

(3) După abrogarea titlului III din Regulamentul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 13/2005 privind autorizarea și funcționarea depozitarului central, caselor de compensare și contrapărților centrale, aprobat prin Ordinul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 60/2005, cu modificările și completările ulterioare, denumit în continuare Regulamentul C.N.V.M. nr. 13/2005, termenii și expresiile de mai jos au următoarele semnificații:

1. apel în marjă - cererea cu titlu de obligativitate, formulată de contrapartea centrală către un membru compensator și, dacă este cazul, către contrapărțile centrale cu care a încheiat acorduri de interoperabilitate sau de un membru compensator către un client ori un membru noncompensator pentru încadrarea în limitele impuse contului de marjă;
2. cont de marjă - contul în care se evidențiază fondurile bănești și/sau instrumentele financiare constituite în vederea garantării pozițiilor deschise, precum și drepturile dobândite și obligațiile asumate;
3. cont de poziție - contul deschis în sistemul electronic de compensare-decontare pentru membrii compensatori/noncompensatori și/sau clienții acestora în care sunt evidențiate contractele cumpărate și/sau vândute, precum și pozițiile deschise cu instrumente financiare ca urmare a încheierii de tranzacții;
4. garanție financiară - garanție asupra valorilor mobiliare, definită conform Ordonanței Guvernului nr. 9/2004 privind unele contracte de garanție financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 222/2004, cu modificările și completările ulterioare;
5. ipoteca mobilă - ipotecă asupra valorilor mobiliare, definită conform Legii nr. 287/2009 privind Codul civil, republicată, cu modificările ulterioare;
6. expunere - nivelul riscului asumat de un membru compensator/noncompensator care efectuează operațiuni cu instrumente financiare, în cont propriu și în contul clienților, fiind calculată după metodele utilizate de contrapartea centrală;
7. închiderea unei poziții deschise - stingerea de către client, membrul compensator/noncompensator sau contrapartea centrală a obligațiilor contractuale dintr-o poziție deschisă, fie prin asumarea unei poziții de sens contrar, fie prin livrarea activului-suport, fie prin exercitarea dreptului conferit de opțiune;
8. marcarea la piață - actualizarea conturilor de marjă, a garanțiilor și a altor elemente de activ sau pasiv, cel puțin la sfârșitul programului de operare, cu diferențele favorabile/nefavorabile rezultate din reevaluarea pozițiilor deschise;
9. poziție deschisă - numărul net de contracte cumpărate sau vândute, înregistrate într-un anumit cont de poziție, care nu au ajuns la scadență sau ale căror drepturi nu au fost exercitate ori ale căror obligații nu au fost stinse;
10. grup - grupul de societăți constând dintr-o societate-mamă și filialele acesteia în sensul definiției de la pct. 12 sau grupul de societăți menționat la art. 3 alin. (1) și la art. 80 alin. (7) și (8) din Directiva

2006/48/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 14 iunie 2006 privind inițierea și exercitarea activității instituțiilor de credit;

11. participație calificată - deținerea, directă sau indirectă, într-o contraparte centrală ori într-un registru central de tranzacții a unei participații care reprezintă cel puțin 10% din capital sau din drepturile de vot, astfel cum este prevăzut la art. 228 din Legea nr. 297/2004, având în vedere condițiile de cumulare stabilite la art. 12 alin. (4) și (5) din Directiva 2004/109/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 19 decembrie 2004 privind armonizarea obligațiilor de transparență în ceea ce privește informația referitoare la emitenții ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată și de modificare a Directivei 2001/34/CE sau care permite exercitarea unei influențe semnificative asupra administrării contrapărții centrale sau a registrului central de tranzacții în care este deținută participația respectivă;

12. societate-mamă - societatea care se află în una dintre următoarele situații:

a) deține majoritatea drepturilor de vot ale acționarilor ori asociaților la o altă societate (filială); sau

b) are dreptul de a numi ori de a revoca majoritatea membrilor organelor administrative, de conducere sau de supraveghere ale unei alte societăți (filială) și este simultan acționar ori asociat la societatea în cauză; sau

c) are dreptul de a exercita o influență dominantă asupra unei societăți (filială) al cărei acționar sau asociat este, în temeiul unui contract încheiat cu societatea în cauză ori al unei clauze din actul constitutiv sau statutul societății în cauză, dacă legislația sub incidența căreia intră filiala permite ca ea să fie supusă unor astfel de contracte ori clauze;

d) este acționar sau asociat al unei societăți și:

(i) fie majoritatea membrilor organelor administrative, de conducere sau de supraveghere ale societății în cauză (filială) care au îndeplinit aceste funcții în cursul exercițiului financiar în cauză, în cursul exercițiului financiar precedent și până la momentul întocmirii conturilor consolidate au fost numiți doar prin exercitarea drepturilor sale de vot,

(ii) fie controlează singură, în temeiul unui acord încheiat cu alți acționari sau asociați ai societății în cauză (filială), majoritatea drepturilor de vot ale acționarilor sau asociaților societății în cauză.

Pct. (i) nu se aplică dacă o altă societate deține drepturile menționate la lit. a), b) sau c) în ceea ce privește filiala.

În aplicarea lit. a), b) și d), drepturile de vot, de numire sau de revocare ale oricărei alte filiale, precum și cele ale oricărei persoane acționând în nume propriu, dar pe seama societății-mamă sau a unei alte filiale trebuie adăugate la cele ale societății-mamă.

În aplicarea lit. a), b) și d), din drepturile menționate la paragraful anterior se scad următoarele drepturi:

1. conferite de acțiunile deținute în contul unei persoane care nu este nici societatea-mamă, nici o filială a acesteia; sau

2. conferite de acțiuni deținute ca garanție, cu condiția ca aceste drepturi să fie exercitate în conformitate cu instrucțiunile primite sau ca deținerea acestor acțiuni să constituie, pentru societatea

care le deține, o operațiune curentă în cadrul activităților sale în materie de împrumuturi, cu condiția ca drepturile de vot să fie exercitate în interesul persoanei care oferă garanția.

În aplicarea lit. a) și d), din totalul drepturilor de vot ale acționarilor sau asociaților filialei se scad drepturile de vot conferite de acțiunile deținute de societatea însăși, de o filială a societății în cauză sau de o persoană acționând în nume propriu, dar pe seama acestor societăți;

13. filială - societatea menționată la pct. 12, în relație cu societatea-mamă, inclusiv o filială a unei filiale a societății-mamă care le conduce;

14. control - înseamnă relația dintre societatea-mamă și o filială, așa cum este descrisă la pct. 12;

15. legături strânse - o situație în care cel puțin două persoane fizice sau juridice sunt legate prin:

(i) participare, adică deținerea, directă sau prin intermediul controlului, a cel puțin 20% din drepturile de vot sau din capitalul social al unei societăți;

(ii) control, adică relația dintre o societate-mamă și o filială, așa cum este descrisă la pct. 12, sau o relație similară între orice persoană fizică sau juridică și o societate. În acest sens, o filială a unei filiale este considerată a fi o filială a societății-mamă a filialelor respective.

O situație în care două sau mai multe persoane fizice sau juridice sunt legate în mod permanent de aceeași persoană printr-o relație de control se consideră, de asemenea, ca determinând o "legătură strânsă" între persoanele respective.

CAPITOLUL II

Prevederi aplicabile contrapărții centrale

Art. 3. - În vederea autorizării și pe toată perioada funcționării, contrapartea centrală trebuie să îndeplinească condițiile prevăzute la titlul IV cap. V și VI din Legea nr. 297/2004 ce nu contravin Regulamentului (UE) nr. 648/2012 și normelor europene emise în aplicarea acestuia, precum și prevederile prezentului regulament.

SECȚIUNEA 1

Autorizarea contrapărții centrale

Art. 4. - (1) În vederea obținerii autorizației de funcționare contrapartea centrală va transmite A.S.F. o cerere de autorizare în conformitate cu art. 14 și, respectiv, art. 17 din Regulamentul (UE) 648/2012, semnată de reprezentantul legal al societății respective și însoțită de documentele menționate la alin. (2).

(2) În vederea acordării autorizației menționate la alin. (1), o persoană juridică ce intenționează să presteze servicii de compensare în calitate de contraparte centrală depune o cerere în care se specifică activitățile și serviciile pe care intenționează să le presteze, precum și clasele de instrumente financiare pentru care intenționează să desfășoare activități specifice, însoțită de următoarele documente:

a) actul constitutiv, în original sau în copie legalizată, cuprinzând mențiuni privind obiectul de activitate precizat la art. 11;

b) copia încheierii judecătorului delegat de pe lângă oficiul registrului comerțului, de constituire și de înregistrare a societății, conform prevederilor art. 10;

c) copia certificatului de înregistrare la oficiul registrului comerțului;

d) dovada deținerii capitalului inițial permanent și disponibil de cel puțin echivalentul în lei a 7, 5 milioane euro prevăzut la art. 16 din Regulamentul (UE) nr. 648/2012, determinat în conformitate cu prevederile Regulamentului delegat (UE) nr. 152/2013 al Comisiei din 19 decembrie 2012 de completare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare privind cerințele de capital pentru contrapărțile centrale, denumit în continuare Regulamentul delegat (UE) nr. 152/2013, precum și a resurselor proprii prevăzute la art. 45 din Regulamentul (UE) nr. 648/2012 și calculate în conformitate cu prevederile art. 35 din Regulamentul delegat (UE) nr. 153/2013 al Comisiei din 19 decembrie 2012 privind completarea Regulamentului (UE) nr. 648/2012 al Parlamentului European și al Consiliului din 4 iulie 2012, în ceea ce privește standarde tehnice de reglementare privind cerințele pentru contrapărțile centrale, denumit în continuare Regulamentul delegat (UE) nr. 153/2013;

e) dovada deținerii cu titlu legal a sediului central necesar funcționării contrapărții centrale, precum și a sediului de prelucrare secundar care are capacitatea de a asigura continuitatea tuturor funcțiilor critice ale contrapărții centrale în mod identic cu sediul central, conform prevederilor art. 19 din Regulamentul delegat (UE) nr. 153/2012, materializată prin una dintre următoarele forme:

1. actul de proprietate;

2. contractul de închiriere înregistrat la autoritatea fiscală, în original/copie legalizată; Contractul de închiriere trebuie să fie valabil cel puțin 12 luni de la data depunerii cererii de autorizare. Contractul de închiriere va fi reînnoit și depus la A.S.F. în maximum 15 zile de la data expirării. Nu se acceptă contracte de asociere în participațiune ca dovadă a deținerii spațiului destinat sediului social;

f) «abrogat» pentru fiecare dintre membrii consiliului de administrație și directori sau, după caz, pentru membrii consiliului de supraveghere și ai directoratului:

01/01/2016 - litera a fost abrogată prin Regulament 14/2015.

1. curriculum vitae actualizat, datat și semnat, cu prezentarea detaliată a experienței profesionale, astfel încât să reiasă îndeplinirea condițiilor prevăzute la art. 17;

2. copia actului de identitate;

3. copia legalizată a diplomei/diplomelor de studii;

4. certificatul de cazier judiciar și certificatul de cazier fiscal, în original sau în copie legalizată, eliberate în conformitate cu prevederile legale în vigoare. Pentru persoanele care și-au stabilit reședința în România de mai puțin de 5 ani sau care încă nu și-au stabilit reședința în România, certificatele de cazier judiciar și certificatele de cazier fiscal eliberate de autoritățile române vor fi completate cu documente echivalente eliberate de autoritățile competente din statul de origine și din statul în care și-au stabilit anterior reședința, dacă acesta este alt stat decât cel de origine; în cazul în care în statul membru de

origine nu se eliberează documentele echivalente, se va depune o declarație pe propria răspundere, sub semnătură olografă, în acest sens;

5. declarație pe propria răspundere, sub semnătură olografă, din care să reiasă că nu încalcă prevederile Legii societăților nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, ale Legii nr. 297/2004, precum și cu privire la respectarea cerințelor menționate la art. 17, precum și cele menționate în normele europene incidente;

6. documente din partea Băncii Naționale a României (B.N.R.) din care să reiasă că nu au fost sancționați cu interdicția de a desfășura activități în sistemul bancar, pentru persoanele care au desfășurat anterior activități la entitățile reglementate și supravegheate de B.N.R.;

7. declarație pe propria răspundere, sub semnătură olografă, întocmită conform anexei nr. 1, care trebuie să cuprindă: toate deținerile directe sau indirecte individuale și/sau în legătură cu alte persoane cu care acționează în mod concertat ori persoane cu care se află în legături strânse, în orice societate comercială, reprezentând cel puțin 10% din capitalul social sau al drepturilor de vot;

g) pentru acționarii persoane fizice sau juridice, cu dețineri directe ori indirecte reprezentând o participație calificată într-o contraparte centrală documentele prevăzute în anexa nr. 2 la Regulamentul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 2/2009 privind regulile de procedură și criteriile aplicabile evaluării prudențiale a achizițiilor și majorărilor la o societate de servicii de investiții financiare, aprobat prin Ordinul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 15/2009 (Regulamentul C.N.V.M. nr. 2/2009) din care să rezulte îndeplinirea cerințelor prevăzute la art. 8 din Regulamentul C.N.V.M. nr. 2/2009, așa cum au fost acestea detaliate în anexa nr. 1 din același regulament;

h) regulamentul de organizare și funcționare a contrapărții centrale întocmit cu respectarea prevederilor art. 26 din Regulamentul (UE) nr. 648/2012 și ale cap. III din Regulamentul delegat (UE) nr. 153/2013 (art. 3-8 și ale art. 11);

i) reglementările elaborate de contraparte centrală în conformitate cu prevederile art. 12;

j) lista cuprinzând speciamentele de semnături pentru reprezentantul/reprezentanții contrapărții centrale în relația cu A.S.F.;

k) copia contractului încheiat cu un auditor financiar, membru al Camerei Auditorilor Financiar din România;

l) declarația pe propria răspundere, sub semnătură olografă, din partea reprezentantului legal al contrapărții centrale, din care să rezulte faptul că societatea respectivă respectă prevederile din Legea nr. 297/2004, prevederile reglementărilor europene incidente, precum și prevederile prezentului regulament;

m) raportul de evaluare a echipamentelor tehnice și a programului informatic necesare funcționării contrapărții centrale, întocmit de un evaluator/expert independent, după caz;

n) raportul de audit realizat de un auditor de sisteme informatice și de securitate deținând minimum certificat CISA (Certified Information Security Auditor), auditor independent față de contraparte centrală, care să certifice gradul de siguranță a sistemului utilizat de contraparte centrală și existența controalelor pentru riscul sistemic și operațional;

o) dovada, în copie, a deținerii cu titlu legal a dreptului de proprietate sau, după caz, de utilizare a programului pentru calculator specializat, care va fi folosit numai pentru activitatea supusă autorizării, ori declarație pe propria răspundere, sub semnătură olografă, în original, a reprezentantului legal al contrapărții centrale din care să rezulte că programul pentru calculator este produs de către departamentul de informatică al acestuia, că este documentat corespunzător, versionat pe baza unui proces documentat de management al schimbării, precum și manualul de operare;

p) curriculum vitae actualizat, datat și semnat, cu prezentarea detaliată a experienței profesionale și copia actului de identitate a persoanelor desemnate să asigure funcția de audit intern sau, după caz, copia contractului încheiat între societate și auditorul intern, în situația în care activitatea de audit intern este externalizată;

q) documente pentru autorizarea persoanelor care asigură funcția de conformitate prevăzute la art. 13 alin. (8);

r) curriculum vitae actualizat, datat și semnat, cu prezentarea detaliată a experienței profesionale și copia actului de identitate pentru persoanele care asigură funcția de administrare a riscului;

s) copia contractului încheiat cu operatorii de piață și operatorii de sistem, după caz, ai locului/ai locurilor de tranzacționare, definite la art. 2 pct. 4 din Regulamentul (UE) nr. 648/2012 pentru tranzacțiile din sistemul acestora pentru care se efectuează servicii de compensare;

ș) autorizația prealabilă a B.N.R. pentru sistemul de decontare a operațiunilor cu instrumente financiare, în conformitate cu art. 404 alin. (1) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului, aprobată cu modificări prin Legea nr. 227/2007, cu modificările și completările ulterioare;

t) categoriile, nivelurile și plafoanele comisioanelor și tarifelor ce vor fi practicate, dacă au fost aprobate de adunarea generală a acționarilor;

ț) orice alte documente pe care A.S.F. le consideră necesare pentru evaluarea respectării condițiilor de autorizare.

(3) Toate documentele prevăzute în prezentul regulament necesare autorizării, precum și cele referitoare la evidențe și raportări vor fi transmise A.S.F. în limba română. Documentele referitoare la persoanele fizice și juridice străine vor fi prezentate în copie și în traducere legalizată.

(4) Pentru documentele menționate la alin. (2) vor fi depuse și traduceri legalizate în limba engleză.

(5) Evaluarea acționarilor prevăzuți la alin. (2) lit. g) conform prevederilor art. 31 și 32 din Regulamentul (UE) nr. 648/2012 se realizează în baza procedurilor, criteriilor și documentelor prevăzute de Regulamentul C.N.V.M. nr. 2/2009.

(6) În aplicarea prevederilor art. 17 alin. (3) din Regulamentul (UE) nr. 648/2012, contrapartea centrală va depune la A.S.F. informații suplimentare în termen de maximum 6 luni de la data solicitării A.S.F.

*) Potrivit art. 1 din Hotărârea Consiliului Autorității de Supraveghere Financiară nr. 75/2014, în cazul solicitării de autorizare în calitate de contrapărți centrale a Casei Române de Compensare - S.A. și a Casei de Compensare București - S.A., termenul prevăzut la art. 4 alin. (6) din Regulamentul nr. 3/2013 pentru autorizarea și funcționarea contrapărților centrale emis în conformitate cu prevederile Regulamentului (UE) nr. 648/2012 al Parlamentului European și al Consiliului din 4 iulie 2012 privind

instrumentele financiare derivate extrabursiere, contrapărțile centrale și registrele centrale de tranzacții, aprobat prin Hotărârea Consiliului Autorității de Supraveghere Financiară nr. 28/2013, publicat în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 552 din 30 august 2013, cu modificările și completările ulterioare, se prelungește până la data de 31 ianuarie 2015.

21/02/2014 - alineatul a fost modificat prin Regulament 2/2014

(61) În situația în care contrapartea centrală nu depune la A.S.F. informații suplimentare în termenul prevăzut la alin. (6), A.S.F. emite o decizie de respingere a cererii de autorizare, în maximum 30 de zile de la expirarea acestui termen.

21/02/2014 - alineatul a fost introdus prin Regulament 2/2014.

(7) A.S.F. va decide cu privire la autorizația de funcționare a contrapărții centrale în conformitate cu procedura de autorizare prevăzută în titlul III din Regulamentul (UE) nr. 648/2012.

(8) Contrapartea centrală respectă în orice moment condițiile impuse pentru autorizare.

Art. 5. - Cererea de autorizare pentru funcționarea contrapărții centrale poate fi respinsă în condițiile menționate la art. 17 din Regulamentul (UE) nr. 648/2012 ori în condițiile în care nu sunt îndeplinite cerințele suplimentare stabilite de A.S.F. conform prezentului regulament.

SECȚIUNEA a 2-a

Retragerea autorizației de funcționare a contrapărții centrale

Art. 6. - (1) A.S.F. poate să retragă autorizația unei contrapărți centrale în condițiile impuse de art. 20 din Regulamentul (UE) nr. 648/2012.

(2) Contrapartea centrală are obligația să convoace adunarea generală a acționarilor proprii în termen de maximum 30 de zile calendaristice de la data retragerii autorizației care va avea pe ordinea de zi hotărârea privind modificarea obiectului de activitate sau dizolvarea societății, în conformitate cu prevederile Legii nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare.

(3) În situația în care contrapartea centrală nu își îndeplinește obligația prevăzută la alin. (2), A.S.F. va solicita consiliului de administrație sau, după caz, directoratului societății să convoace adunarea generală a acționarilor care va avea pe ordinea de zi hotărârea privind modificarea obiectului de activitate sau dizolvarea societății, în conformitate cu prevederile Legii nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare.

(4) În cazul în care nu sunt respectate prevederile alin. (3), A.S.F. va solicita tribunalului competent să dispună convocarea adunării generale a acționarilor în vederea încadrării contrapărții centrale în prevederile alin. (2).

Art. 7. - (1) În vederea retragerii autorizației de funcționare a unei contrapărți centrale, la cerere, conform art. 20 alin. (1) din Regulamentul (UE) nr. 648/2012, aceasta va depune o solicitare în acest sens, însoțită de următoarele documente:

a) hotărârea organului statutar al contrapărții centrale privind solicitarea retragerii autorizației;

b) dovada publicării anunțului contrapărții centrale cu privire la încetarea activității, în 3 cotidiane de circulație națională, în termen de maximum 5 zile de la data hotărârii organului statutar;

c) declarația pe propria răspundere, sub semnătură olografă, a reprezentantului/contrapărții centrale, în original, și documente justificative din care să rezulte că nu există poziții și garanții înregistrate în conturile membrilor compensatori și că nu au fost inițiate noi contracte după data adunării generale a acționarilor în care s-a hotărât începerea procedurii de solicitare a retragerii autorizației;

d) dovada că au fost restituite toate contribuțiile la fondul de garantare al contrapărții centrale, precum și la celelalte scheme de garantare;

e) dovada încetării contractului încheiat cu operatorii de piață și operatorii de sistem, după caz, ai locului/locurilor de tranzacționare, prevăzute la art. 2 pct. 4 din Regulamentul (UE) nr. 648/2012;

f) dovada achitării datoriilor față de membrii compensatori, A.S.F. și alte entități implicate;

g) indicarea adresei arhivei și a datelor de identificare și de contact ale persoanelor responsabile cu administrarea arhivei societății;

h) raportul auditorului financiar cu privire la situația societății la data încetării activității;

i) balanța de verificare aferentă lunii în curs;

j) orice alte documente și informații pe care A.S.F. le consideră necesare pentru soluționarea cererii.

(2) În cazul retragerii autorizației de funcționare ca urmare a unei fuziuni, documentele prevăzute la alin. (1) se vor completa cu dovada publicării proiectului de fuziune și dovada necontestării acestuia la oficiul registrului comerțului în termenul prevăzut de Legea nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare.

(3) A.S.F. va decide cu privire la retragerea autorizației contrapărții centrale la data constatării îndeplinirii condițiilor necesare pentru asigurarea protecției investitorilor, dar nu mai târziu de 90 de zile de la data înregistrării documentației complete conform prevederilor alin. (1) și (2).

Art. 8. - (1) În cazul retragerii autorizației în conformitate cu prevederile art. 20 din Regulamentul (UE) nr. 648/2012, cu excepția situației de solicitare a retragerii la cerere a autorizației, consiliul de administrație/consiliul de supraveghere/directoratul va efectua numai acte de administrare în sensul conservării patrimoniului existent la data retragerii autorizației, precum și supravegherea transferului operațiunilor, pozițiilor, garanțiilor (marjelor) și al fondului de garantare către o altă societate autorizată în baza Regulamentului (UE) nr. 648/2012 să efectueze operațiunile specifice contrapărții centrale și publicarea acestei situații.

(2) Prin conservarea patrimoniului existent la data retragerii autorizației se înțelege inclusiv închiderea pozițiilor deschise existente, restituirea garanțiilor și a contribuțiilor la fondul de garantare, precum și orice alte operațiuni pentru buna desfășurare a activității contrapărții centrale.

(3) Transferul operațiunilor, pozițiilor, garanțiilor (marjelor) și al fondului de garantare către o altă contraparte centrală va fi efectuat în cel mai scurt timp posibil, astfel încât să se evite pe cât posibil acumularea de pierderi în contul membrilor compensatori și al clienților acestora.

(4) În situația în care A.S.F. apreciază că societatea riscă să intre în insolvență sunt aplicabile măsurile de administrare specială și lichidare administrativă prevăzute de titlul IX din Legea nr. 297/2004.

Art. 9. - Retragera autorizației de funcționare sau inițierea procedurii de retragere nu exonerează contrapartea centrală de executarea obligațiilor față de A.S.F. și entitățile pieței de capital, care au luat naștere anterior deciziei de retragere a autorizației.

SECȚIUNEA a 3-a

Condiții privind autorizarea contrapărții centrale

Art. 10. - Contrapartea centrală se constituie sub forma unei societăți pe acțiuni emitentă de acțiuni nominative conform Legii nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare.

Art. 11. - (1) Obiectul de activitate al contrapărții centrale constă în efectuarea de operațiuni de compensare, așa cum sunt acestea definite la art. 2 pct. 3 din Regulamentul (UE) nr. 648/2012 și alte servicii și activități legate de compensare, precum și, după caz, în operarea unei sistem de decontare a operațiunilor cu instrumente financiare.

(2) Obiectul de activitate va cuprinde serviciile și activitățile pe care o contraparte centrală le prestează, inclusiv clasele de instrumente financiare pentru care furnizează servicii și activități de compensare.

(3) În vederea extinderii obiectului de activitate al contrapărții centrale în conformitate cu prevederile art. 15 din Regulamentul (UE) nr. 648/2012, o contraparte centrală va transmite la A.S.F. o cerere de autorizare pentru extinderea obiectului de activitate, iar procedura de autorizare va fi cea prevăzută la art. 17 din Regulamentul (UE) nr. 648/2012.

(4) Cererea de autorizare menționată la alin. (3) va fi însoțită de documentele menționate la art. 4 alin. (2) în măsura în care acestea se modifică în conformitate cu obiectul de activitate extins.

Art. 12. - (1) O contraparte centrală are obligația de întocmire a unor reglementări proprii prin care să se asigure îndeplinirea de către societate, consiliul de administrație și directori, respectiv consiliul de supraveghere și directoratul societății, angajații, participanții la contrapartea centrală și investitori a prevederilor Legii nr. 297/2004, a normelor europene incidente și a prevederilor prezentului regulament, care trebuie să cuprindă cel puțin următoarele:

a) politici și proceduri privind constituirea, atribuțiile și funcționarea consiliului de administrație/consiliului de supraveghere și ale conducerii efective a contrapărții centrale în conformitate cu prevederile art. 27 din Regulamentul (UE) nr. 648/2012 și ale art. 3 și 7 din Regulamentul delegat (UE) nr. 153/2013;

b) politici, proceduri, sisteme și controale de identificare, monitorizare și administrare a riscurilor cu respectarea prevederilor art. 4 din Regulamentul delegat (UE) nr. 153/2013;

c) politici și proceduri de conformitate în concordanță cu prevederile art. 5 și 6 din Regulamentul delegat (UE) nr. 153/2013;

d) reguli și proceduri de remunerare stabilite în conformitate cu prevederile art. 8 din Regulamentul delegat (UE) nr. 153/2013;

e) reguli și proceduri pentru securitatea și controlul sistemelor informatice, pentru asigurarea confidențialității și păstrării în siguranță a datelor și informațiilor stocate în conformitate cu prevederile art. 9 din Regulamentul delegat (UE) nr. 153/2013;

f) reguli și proceduri privind constituirea, mandatul și funcționarea comitetului de risc în conformitate cu art. 28 din Regulamentul (UE) nr. 648/2012;

g) reguli și proceduri privind constituirea și funcționarea auditului intern cu respectarea art. 11 din Regulamentul delegat (UE) nr. 153/2013;

h) reguli și proceduri de evidență și păstrare a datelor în conformitate cu prevederile art. 29 din Regulamentul (UE) nr. 648/2012, ale art. 12-16 din Regulamentul delegat (UE) nr. 153/2013 și ale Regulamentului de punere în aplicare (UE) nr. 1.249/2012 al Comisiei din 19 decembrie 2012 de stabilire a standardelor tehnice de punere în aplicare în ceea ce privește formatul evidențelor care trebuie păstrate de contrapărțile centrale în conformitate cu Regulamentul (UE) nr. 648/2012 al Parlamentului European și al Consiliului privind instrumentele financiare derivate extrabursiere, contrapărțile centrale și registrele centrale de tranzacții, denumit în continuare Regulamentul (UE) nr. 1.249/2012;

i) politici de continuitate a activității și un plan de redresare în caz de dezastru în conformitate cu prevederile art. 34 din Regulamentul (UE) nr. 648/2012 și ale art. 17-21 din Regulamentul delegat (UE) nr. 153/2013;

j) procedura de gestionare a crizelor în conformitate cu prevederile art. 22 din Regulamentul delegat (UE) nr. 153/2013;

k) proceduri privind identificarea și gestionarea conflictelor de interese în conformitate cu prevederile art. 33 din Regulamentul (UE) nr. 648/2012;

l) proceduri privind externalizarea activității conform prevederilor art. 35 din Regulamentul (UE) nr. 648/2012;

m) politici și proceduri pentru implementarea regulilor de conduită în conformitate cu prevederile titlului IV cap. 2 din Regulamentul (UE) nr. 648/2012;

n) reguli și proceduri cu privire la cerințele de marjă, fondul de garantare, inclusiv modul de calcul al acestuia, precum și la constituirea și utilizarea altor resurse financiare conform prevederilor art. 41-43 din Regulamentul (UE) nr. 648/2012, precum și în conformitate cu prevederile titlurilor VI-VII din Regulamentul delegat (UE) nr. 153/2013;

o) proceduri aplicabile în situații de neîndeplinire a obligațiilor de plată în conformitate cu prevederile art. 45 și 48 din Regulamentul (UE) nr. 648/2012 și, respectiv, prevederile cap. IX și ale cap. XII secțiunea 7 din Regulamentul delegat (UE) nr. 153/2013;

p) politici și proceduri privind evaluarea și monitorizarea continuă a lichidității activelor acceptate ca garanție în conformitate cu prevederile art. 46 din Regulamentul (UE) nr. 648/2012 și cu prevederile cap. X din Regulamentul delegat (UE) nr. 153/2013;

q) politica de investiții a resurselor financiare cu respectarea prevederilor art. 47 din Regulamentul (UE) nr. 648/2012, precum și în conformitate cu prevederile cap. XI din Regulamentul delegat (UE) nr. 153/2013;

r) politici și proceduri de validare a modelelor, metodologiilor și a cadrului de gestionare a riscului de lichidități, precum și politici și proceduri privind programele de simulare de criză (stress testing) și de testare expost (back testing), în conformitate cu prevederile art. 49 din Regulamentul (UE) nr. 648/2012 și cap. XII din Regulamentul delegat (UE) nr. 153/2013;

s) proceduri privind identificarea surselor de risc care i-ar putea afecta funcțiile în curs de desfășurare, în conformitate cu prevederile art. 1 alin. (2) din Regulamentul delegat (UE) nr. 152/2013;

ș) proceduri pentru adoptarea de măsuri adecvate pe baza informațiilor incluse în rapoartele către conducere, potrivit prevederilor art. 3 din Regulamentul delegat (UE) nr. 152/2013;

t) după caz, proceduri privind cumpărarea impusă, așa cum sunt prevăzute în cadrul Regulamentului (UE) nr. 236/2012 al Parlamentului European și al Consiliului din 14 martie 2012 privind vânzarea în lipsă și anumite aspecte ale swapurilor pe riscul de credit.

(2) În vederea evaluării riscului contrapărții centrale de către A.S.F. în conformitate cu prevederile art. 19 alin. (1) din Regulamentul (UE) nr. 648/2012, contrapartea centrală trebuie să se asigure că reglementările proprii prevăzute la alin. (1) includ toate informațiile prevăzute în anexa nr. 2.

(3) Orice modificare a reglementărilor proprii menționate la alin. (1) este supusă autorizării A.S.F., înainte de intrarea în vigoare a acesteia. Autorizația pentru modificarea reglementărilor se eliberează în termen de maximum 60 de zile de la data depunerii documentației complete pentru modificarea respectivă, cu excepția situațiilor în care modificarea reglementărilor duce la extinderea obiectului de activitate al contrapărții centrale.

Art. 13. - (1) O contraparte centrală are obligația de a constitui un compartiment de conformitate specializat pentru îndeplinirea funcției de conformitate prevăzută la art. 6 din Regulamentul (UE) delegat nr. 153/2013.

(2) Contrapartea centrală trebuie să stabilească și să mențină în mod permanent și operativ funcția de conformitate, care se va desfășura în mod independent și care va implica următoarele responsabilități:

a) monitorizarea și evaluarea în mod continuu a eficacității și a modului adecvat de punere în aplicare a măsurilor și procedurilor stabilite conform art. 12, precum și a măsurilor dispuse pentru remedierea oricăror situații de neîndeplinire a obligațiilor societății (deficiențe constatate în ducerea la îndeplinire a obligațiilor societății);

b) asigurarea respectării prevederilor art. 6 alin. (2) din Regulamentul delegat (UE) nr. 153/2013;

c) acordarea de consultanță și asistență persoanelor cu funcții de conducere din cadrul contrapărții centrale, responsabile cu desfășurarea unei anumite activități pentru respectarea cerințelor impuse conform prevederilor reglementărilor în vigoare.

(3) Contrapartea centrală va avea cel puțin 2 angajați în cadrul compartimentului de conformitate.

(4) Fiecare persoană încadrată în compartimentul de conformitate, denumită în continuare reprezentant al compartimentului de conformitate, va fi supusă autorizării A.S.F. și va fi înscrisă în Registrul A.S.F.

(5) Pentru a permite reprezentantului compartimentului de conformitate să își ducă la îndeplinire responsabilitățile în mod corect și independent, contrapartea centrală trebuie să se asigure că următoarele condiții sunt respectate:

a) persoana numită în funcția de reprezentant al compartimentului de conformitate trebuie să aibă autoritatea, resursele, experiența și cunoștințele de specialitate necesare, precum și acces la toate informațiile relevante;

b) persoana numită în funcția de reprezentant al compartimentului de conformitate poartă responsabilitatea pentru respectarea atribuțiilor aferente funcției de conformitate și pentru orice raportare referitoare la respectarea reglementărilor în vigoare;

c) persoana numită în funcția de reprezentant al compartimentului de conformitate trebuie să nu fie implicată în desfășurarea activităților pe care le monitorizează;

d) metoda de stabilire a remunerației persoanelor numite în funcția de reprezentant al compartimentului de conformitate trebuie să nu le compromită obiectivitatea și trebuie să nu conducă la această posibilitate.

(6) În îndeplinirea atribuțiilor sale, reprezentantul compartimentului de conformitate va raporta direct consiliului de administrație/consiliului de supraveghere/directorilor/membrilor directoratului în funcție de structura organizatorică a contrapărții centrale și de regulamentul și procedurile interne de organizare, informând imediat și auditorii interni ai contrapărții centrale.

(7) Pentru a fi autorizată de A.S.F. în calitate de reprezentant al compartimentului de conformitate al unei contrapărți centrale, o persoană fizică trebuie să îndeplinească următoarele condiții:

a) să fie angajată cu contract individual de muncă pe perioadă nedeterminată și să fie angajată exclusiv în cadrul acelei contrapărți centrale;

b) «abrogat» să aibă studii superioare economice sau juridice, absolvite cu examen de licență ori de diplomă și experiență de minimum 5 ani în sectorul pieței de capital reglementat de A.S.F.;

01/01/2016 - litera a fost abrogată prin Regulament 14/2015.

c) să fi participat la stagii de pregătire, să fi promovat examenul privind cunoașterea legislației în vigoare organizat de către organismele de formare profesională atestate de A.S.F. și să fi solicitat A.S.F. eliberarea atestatului profesional, conform reglementărilor în vigoare;

d) să nu fie administrator/membru al consiliului de supraveghere/director/membru al directoratului al contrapărții centrale respective sau al unei alte contrapărți centrale;

e) să nu fie acționar, administrator, angajat, agent pentru servicii de investiții financiare, reprezentant al compartimentului de control intern, după caz, la un intermediar, la o societate de administrare a investițiilor, la o altă contraparte centrală, la un depozitar central sau la un operator de piață/sistem;

f) «abrogat» să nu fi fost condamnată pentru gestiune frauduloasă, abuz de încredere, fals, uz de fals, înșelăciune, delapidare, mărturie mincinoasă, dare sau luare de mită, precum și alte infracțiuni de natură economică;

01/01/2016 - litera a fost abrogată prin Regulament 14/2015.

g) «abrogat» să aibă o bună reputație, calificare și experiență profesională pentru realizarea obiectivelor propuse și pentru crearea premiselor necesare desfășurării activității contrapărții, în conformitate cu prevederile Legii nr. 297/2004 și ale normelor europene aplicabile, precum și pentru a

asigura administrarea sigură, prudentă și transparentă a activității acesteia, în scopul protejării intereselor investitorilor;

01/01/2016 - litera a fost abrogată prin Regulament 14/2015.

h) «abrogat» să nu fi fost sancționată de A.S.F. sau B.N.R. cu interzicerea desfășurării de activități pe piețele supravegheate de acestea.

01/01/2016 - litera a fost abrogată prin Regulament 14/2015.

(8) «abrogat» În vederea autorizării reprezentantului compartimentului de conformitate, contrapartea centrală va depune la A.S.F., pentru fiecare persoană, o cerere, însoțită de următoarele documente:

01/01/2016 - alineatul a fost abrogat prin Regulament 14/2015.

- a) curriculum vitae, cu specificarea pregătirii și experienței profesionale;
- b) copia actului de identitate;
- c) copiile legalizate ale actelor de studii;
- d) copia atestatului de absolvire a cursului pentru personalul compartimentului de conformitate, eliberat de A.S.F.;
- e) certificat de cazier judiciar aflat în termenul legal de valabilitate, în original sau în copie legalizată;
- f) certificat de cazier fiscal aflat în termenul legal de valabilitate, în original sau în copie legalizată;
- g) declarația pe propria răspundere a persoanei, sub semnătură olografă, în original, referitoare la îndeplinirea condițiilor prevăzute la alin. (7) lit. d)-g);
- h) dovada achitării în contul A.S.F. a tarifului pentru obținerea autorizației și pentru înscrierea în Registrul A.S.F.;
- i) orice alte informații și documente pe care A.S.F. le consideră necesare pentru soluționarea cererii.

(9) Cererea de autorizare pentru persoanele care se autorizează ca reprezentanți ai compartimentului de conformitate va fi însoțită de descrierea detaliată a responsabilităților fiecărei persoane din cadrul compartimentului de conformitate.

(10) «abrogat» Retragerea autorizației reprezentantului compartimentului de conformitate se poate face în următoarele situații:

01/01/2016 - alineatul a fost abrogat prin Regulament 14/2015.

- a) la cererea societății;
- b) ca sancțiune.

(11) «abrogat» Contrapartea centrală are obligația să solicite A.S.F. retragerea autorizației reprezentantului compartimentului de conformitate cel târziu la data încetării sau schimbării raporturilor de muncă.

01/01/2016 - alineatul a fost abrogat prin Regulament 14/2015.

(12) «abrogat» Retragera la cerere va fi acordată de A.S.F. în termen de 15 zile de la data depunerii cererii însoțită de explicarea motivelor care au condus la această solicitare, de documente justificative cu privire la data încetării sau schimbării raporturilor de muncă și de dovada achitării în contul A.S.F. a tarifului de retragere a autorizației.

01/01/2016 - alineatul a fost abrogat prin Regulament 14/2015.

(13) După retragerea, în condițiile alin. (10) lit. a), a autorizației reprezentantului compartimentului de conformitate, emisă pe numele unei contrapărți centrale, persoana respectivă va putea fi autorizată în aceeași calitate pe numele unei alte contrapărți centrale nu mai devreme de 15 zile de la data retragerii autorizației.

(14) Reprezentantul compartimentului de conformitate își va desfășura activitatea în baza unor proceduri scrise de supraveghere și control, elaborată în vederea asigurării respectării de contrapartea centrală și angajații săi a legislației incidente pieței de capital, precum și a regulilor și procedurilor interne ale societății.

(15) Suplimentar față de responsabilitățile prevăzute la alin. (2), reprezentantul compartimentului de conformitate are următoarele atribuții:

a) să monitorizeze, să efectueze investigații și să verifice cu regularitate aplicarea prevederilor legale incidente activității contrapărții centrale și a procedurilor interne de către contrapartea centrală sau de către angajații acesteia, să țină evidența neregulilor descoperite;

b) să asigure informarea societății și a angajaților acesteia cu privire la regimul juridic aplicabil pieței de capital;

c) să avizeze documentele transmise de contrapartea centrală către A.S.F. în vederea obținerii autorizațiilor/aprobărilor prevăzute de reglementările A.S.F. și normelor europene aplicabile, precum și raportările transmise A.S.F.;

d) să prevină și să propună măsuri de remediere a oricărei situații de încălcare a legilor și reglementărilor în vigoare, incidente pieței de capital, sau a procedurilor interne ale societății de către organele de conducere ale contrapărții centrale sau de către angajații acesteia;

e) să raporteze cu celeritate consiliului de administrație/consiliului de supraveghere/directorilor/membrilor directoratului în funcție de structura organizatorică a contrapărții centrale și de regulamentul și procedurile interne de organizare și auditorilor interni situațiile de încălcare a legislației, a reglementărilor în vigoare sau a procedurilor interne.

(16) În exercitarea atribuțiilor prevăzute la alin. (15), reprezentantul compartimentului de conformitate va ține un registru în care va evidenția investigațiile efectuate, durata acestor investigații, perioada la care acestea se referă, rezultatul investigațiilor, propunerile înaintate în scris consiliului de administrație/consiliului de supraveghere/directorilor/membrilor directoratului contrapărții centrale în funcție de structura organizatorică a contrapărții centrale și de regulamentul și procedurile interne de organizare, precum și deciziile luate de persoanele abilitate să ia măsuri de soluționare.

(17) În situația în care reprezentantul compartimentului de conformitate ia cunoștință în timpul activității de eventuale încălcări ale regimului juridic aplicabil pieței de capital, inclusiv ale procedurilor interne ale societății, acesta are obligația să informeze consiliul de administrație/consiliul de supraveghere/directorii/membrii directoratului în funcție de structura organizatorică a contrapărții

centrale și de regulamentul și procedurile interne de organizare și auditorii interni ai contrapărții centrale.

(18) În cazul constatării unor abateri de la legislația și reglementările în vigoare, membrii consiliului de administrație/consiliului de supraveghere/directorii/membrii directoratului și auditorii interni ai contrapărții centrale, în funcție de structura organizatorică a contrapărții centrale și de regulamentul și procedurile interne de organizare, vor notifica imediat A.S.F. și altor entități din piața de capital implicate situația constatată și măsurile adoptate.

(19) În situația în care membrii consiliului de administrație/membrii consiliului de supraveghere/directorii/membrii directoratului, în funcție de structura organizatorică a contrapărții centrale și de regulamentul și procedurile interne de organizare, nu iau măsurile care se impun în termen de maximum 15 zile de la data notificării prevăzute la alin. (18), reprezentanții compartimentului de conformitate au obligația de a notifica de îndată A.S.F. asupra neaplicării acestor măsuri.

(20) La sfârșitul fiecărui an, până la data de 31 ianuarie a anului următor, reprezentantul compartimentului de conformitate va transmite consiliului de administrație/consiliului de supraveghere/directorilor/membrilor directoratului ai contrapărții centrale, în funcție de structura organizatorică a contrapărții centrale și de regulamentul și procedurile interne de organizare, un raport cuprinzând analiza tuturor situațiilor identificate, activitatea desfășurată, investigațiile efectuate, abaterile constatate, propunerile făcute și programul/planul investigațiilor propuse pentru anul următor. Raportul aprobat de consiliul de administrație/consiliul de supraveghere/direcții/directorat, după caz, va fi transmis A.S.F. în fiecare an, până la data de 1 martie.

SECȚIUNEA a 4-a

Accionarii contrapărții centrale

Art. 14. - Poate dobândi calitatea de acționar al casei de compensare/contrapărții centrale orice persoană fizică sau juridică, română ori străină.

Art. 15. - (1) În vederea evaluării caracterului adecvat al unui achizitor potențial conform prevederilor art. 31 și 32 din Regulamentul (UE) nr. 648/2012, achizitorul potențial are obligația de a transmite A.S.F. documentele menționate în anexa nr. 2 la Regulamentul C.N.V.M. nr. 2/2009.

(2) Actul constitutiv al contrapărții centrale trebuie să conțină prevederi referitoare la procentele menționate la art. 31 alin. (2) din Regulamentul (UE) nr. 648/2012, precum și dispoziții referitoare la aplicarea procedurii stabilite de art. 283 din Legea nr. 297/2004.

(3) «abrogat» În cazul în care, în perioada de evaluare, A.S.F. nu se opune achiziției propuse, perioada maximă pentru finalizarea achiziției este de 60 de zile de la expirarea perioadei de evaluare și se poate prelungi la cererea motivată a potențialului achizitor.

05/04/2016 - alineatul a fost abrogat prin Regulament 3/2016.

SECȚIUNEA a 5-a

Administrarea și conducerea contrapărții centrale

Art. 16. - Administrarea și conducerea contrapărții centrale trebuie să se desfășoare în condiții de soliditate și prudență în vederea asigurării protecției intereselor acționarilor și investitorilor.

Art. 17. - (1) Administrarea contrapărții centrale va fi încredințată unui consiliu de administrație sau, după caz, unui consiliu de supraveghere, format dintr-un număr impar de membri, persoane fizice, dar nu mai puțin de 5. Cel puțin o treime dintre aceștia, dar nu mai puțin de 2, trebuie să fie independenți în conformitate cu prevederile art. 27 alin. (2) din Regulamentul (UE) nr. 648/2012.

(2) Desemnarea administratorilor independenți se va efectua cu respectarea criteriilor stabilite de art. 1382 din Legea nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, precum și a celui privind lipsa relațiilor dintre administratori și acționarii persoane juridice ai contrapărții centrale.

(3) Conducerea efectivă a contrapărții centrale trebuie să fie asigurată de directori, în cazul sistemului unitar de administrare, sau de membrii directoratului, în cazul sistemului dualist de administrare.

(4) Membrii consiliului de administrație și directorii sau, după caz, membrii consiliului de supraveghere și membrii directoratului unei contrapărți centrale trebuie să îndeplinească cumulativ următoarele condiții:

a) «abrogat» să aibă o bună reputație, calificare și experiență profesională adecvată în domeniul serviciilor financiare, al administrării riscului și/sau al serviciilor de compensare pentru realizarea obiectivelor propuse și pentru crearea premiselor necesare desfășurării activității contrapărții, în conformitate cu prevederile Legii nr. 297/2004 și ale normelor europene aplicabile, precum și pentru a asigura administrarea solidă, prudentă și transparentă a activității acesteia, în scopul protejării intereselor investitorilor;

01/01/2016 - litera a fost abrogată prin Regulament 14/2015.

b) «abrogat» să aibă studii superioare, absolvite cu examen de licență, în unul dintre domeniile economic, juridic ori în alt domeniu care să se circumscrie activității financiare sau să fi absolvit cursuri postuniversitare în unul dintre aceste domenii și să aibă o experiență de minimum 3 ani în domeniul serviciilor financiare, al administrării riscurilor și/sau al serviciilor de compensare;

01/01/2016 - litera a fost abrogată prin Regulament 14/2015.

c) «abrogat» să nu se afle sub incidența sancțiunilor de suspendare/retragere a autorizației sau interdicere temporară a desfășurării unor activități sau servicii sau a unor sancțiuni similare, aplicate de A.S.F., B.N.R. sau de alte autorități de supraveghere și reglementare în domeniul economic și financiar din statele membre sau nemembre;

01/01/2016 - litera a fost abrogată prin Regulament 14/2015.

d) «abrogat» să nu fi fost condamnați printr-o sentință rămasă definitivă pentru infracțiuni în legătură cu activitatea desfășurată sau pentru fapte de corupție, spălarea de bani, infracțiuni contra patrimoniului, abuz, dare sau luare de mită, fals și uz de fals, deturnare de fonduri, evaziune fiscală ori alte fapte de natură să conducă la concluzia că nu sunt create premisele necesare pentru asigurarea unei gestiuni sănătoase și prudente a contrapărții centrale;

01/01/2016 - litera a fost abrogată prin Regulament 14/2015.

e) «abrogat» să nu fi fost administratori ai unei societăți care s-a aflat în curs de reorganizare judiciară sau a fost declarată în stare de faliment sau care a fost suspendată ori căreia i s-a retras autorizația de către autoritatea competentă pe perioada exercitării funcțiilor cu care au fost învestiți;

01/01/2016 - litera a fost abrogată prin Regulament 14/2015.

f) să nu facă parte din conducere, să nu fie administratori, angajați sau auditori financiari și să nu dețină nicio participare la o altă entitate care îndeplinește funcțiile unei contrapărți centrale sau la un intermediar care este membru al contrapărții centrale respective;

g) să nu dețină nicio funcție publică.

(5) Membrii independenți ai consiliului de administrație, consiliului de supraveghere și directoratului trebuie, suplimentar față de prevederile alin. (4), să facă dovada îndeplinirii cerințelor definite la art. 2 pct. 28 din Regulamentul (UE) nr. 648/2012.

Art. 18. - (1) În vederea validării individuale a membrilor consiliului de administrație/consiliului de supraveghere și a aprobării numirii directorilor/membrilor directoratului contrapărții centrale, A.S.F. va evalua toate circumstanțele și informațiile legate de activitatea, reputația și experiența profesională a fiecărei persoane propuse, luând în considerare documentele prevăzute la art. 4 alin. (2) lit. f).

(2) A.S.F. va refuza să valideze membrii consiliului de administrație/consiliului de supraveghere sau să aprobe numirea directorilor/membrilor directoratului contrapărții centrale dacă există motive întemeiate pentru a considera că aceștia nu pot asigura administrarea și efectuarea operațiunilor contrapărții centrale în condiții sigure și prudente.

(3) În termen de maximum 30 de zile de la apariția unei situații de incompatibilitate, impediment legal, imposibilitate definitivă de exercitare a mandatului sau de vacanță a postului de membru al consiliului de administrație/consiliului de supraveghere, contrapartea centrală va supune validării A.S.F. o altă persoană desemnată, în conformitate cu actele constitutive ale societății, pentru exercitarea mandatului respectiv până la expirarea acestuia, care să respecte condițiile prevăzute la art. 17 și art. 4 alin. (2) lit. f).

(4) Se consideră imposibilitate definitivă de exercitare a mandatului orice împrejurare care creează o indisponibilitate cu o durată de 90 de zile consecutive.

Art. 19. - Atribuțiile și responsabilitățile consiliului de administrație și ale directorilor, respectiv ale consiliului de supraveghere și ale directoratului vor fi stabilite în actul constitutiv al societății, în conformitate cu Legea nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, cu respectarea prevederilor Legii nr. 297/2004, ale prevederilor art. 26 și 27 din Regulamentul (UE) nr. 648/2012 și ale cap. III din Regulamentul delegat (UE) nr. 153/2013.

Art. 20. - (1) În vederea verificării de către A.S.F. a îndeplinirii prevederilor art. 33 din Regulamentul (UE) nr. 648/2012, ori de câte ori este necesar și cel puțin o dată pe an, până la 31 martie, fiecare membru al consiliului de administrație/consiliului de supraveghere are obligația să notifice consiliului de administrație/consiliului de supraveghere al contrapărții centrale și A.S.F. natura și întinderea interesului sau a relațiilor sale materiale, dacă:

a) este parte a unui contract încheiat cu contrapartea centrală;

b) este administrator al unei persoane juridice care este parte a unui contract încheiat cu contrapartea centrală;

c) se află în legături strânse sau are o relație materială cu o persoană care este parte într-un contract încheiat cu contrapartea centrală;

d) se află în situația care ar putea influența adoptarea deciziei în cadrul ședințelor consiliului de administrație/consiliului de supraveghere;

e) alte circumstanțe care constituie sau pot da naștere unui conflict de interese așa cum sunt ele identificate de către contrapartea centrală conform procedurilor menționate la art. 12 alin. (1) lit. k).

(2) Obligația prevăzută la alin. (1) revine membrului consiliului de administrație/consiliului de supraveghere atunci când a cunoscut sau trebuia să cunoască faptul că a fost încheiat ori este în curs de a fi încheiat un contract față de care acesta are un interes material sau în situația în care pe ordinea de zi se dezbate și se supun aprobării probleme față de care respectivul membru se află în conflict de interese.

(3) Un membru al consiliului de administrație/consiliului de supraveghere are un interes material sau se află în conflict de interese în orice situație care se referă la patrimoniul ori interesele personale sau ale familiei acestuia (soțul/soției, rudelor și afinilor până la gradul al doilea inclusiv) și care se află în legătură directă ori incidentă cu activitatea contrapărții centrale.

(4) Membrul consiliului de administrație/consiliului de supraveghere care are un interes material, o relație materială ori care se află într-un conflict de interese nu va participa la dezbaterile care au legătură cu acestea și se va abține de la vot asupra oricărei probleme legate de acestea, fiind considerat prezent la stabilirea cvorumului necesar luării unei decizii.

(5) Atunci când un membru al consiliului de administrație/consiliului de supraveghere al contrapărții centrale nu declară una dintre situațiile prevăzute la alin. (1)-(4):

a) contrapartea centrală, un acționar al acesteia sau A.S.F. poate cere instanței judecătorești anularea oricărui contract în care membrul respectiv are un interes material nedeclarat, potrivit celor prevăzute la alin. (1)-(4);

b) A.S.F. poate solicita contrapărții centrale anularea hotărârii consiliului de administrație/consiliului de supraveghere și înlocuirea respectivului membru al consiliului de administrație/consiliului de supraveghere.

SECȚIUNEA a 6-a

Dotarea tehnică și resursele

Art. 21. - (1) Sistemele tehnice folosite de către contrapartea centrală trebuie să respecte cerințele menționate la art. 9 din Regulamentul delegat (UE) nr. 153/2013, să fie echipate cu sisteme de siguranță și salvare corespunzătoare, precum și să asigure îndeplinirea a cel puțin următoarelor funcții:

a) evaluarea și gestionarea riscului de compensare și a celui de decontare, în sensul reducerii acestora;

b) păstrarea în siguranță a datelor și informațiilor stocate, a fișierelor și bazelor de date;

c) înregistrarea instrumentelor financiare și a tuturor operațiunilor cu acestea, separat pe fiecare membru compensator, pe fiecare client al membrului compensator, pe fiecare membru noncompensator și pe fiecare client al membrului noncompensator;

d) reevaluarea cel puțin la sfârșitul programului de operare și ori de câte ori este cazul a pozițiilor deschise și a tuturor acelor elemente de activ sau pasiv care fac obiectul marcării la piață, conform procedurii stabilite de contrapartea centrală;

e) comunicarea în timp real cu membrii compensatori ai respectivei contrapărți centrale;

f) operarea în timp real a alimentărilor în conturile de marjă, a retragerilor sau a constituirilor de garanții și/sau colateral;

g) posibilitatea intervenirii în cazul necesității reducerii poziției nete pentru membrii compensatori care nu se încadrează în limitele impuse de contrapartea centrală;

h) transmiterea electronică a rapoartelor aferente operațiunilor specifice desfășurate cu instrumente financiare pentru fiecare membru compensator, fiecare client al membrului compensator, fiecare membru noncompensator și fiecare client al membrului noncompensator.

(2) Contrapartea centrală trebuie să dispună de capacități de recuperare și refacere în urma pierderii de date, să se asigure împotriva calamităților naturale sau a oricărei altei situații deosebite, în conformitate cu art. 34 din Regulamentul (UE) nr. 648/2012 și cap. V din Regulamentul delegat (UE) nr. 153/2013.

(3) Contrapartea centrală trebuie să garanteze nerepudierea tranzacțiilor.

Art. 22. - Spațiul destinat sediului social, precum și cel destinat sediului de prelucrare secundar al contrapărții centrale trebuie să asigure buna desfășurare a activității contrapărții centrale și va avea cel puțin următoarele caracteristici:

a) să fie exclusiv destinat activității specifice;

b) să aibă o suprafață care să asigure respectarea normelor tehnice pentru instalarea și exploatarea echipamentelor din dotare, desfășurarea în bune condiții a activității personalului propriu;

c) să asigure condițiile minime privind dotarea tehnică;

d) să asigure securitatea spațiului prin sisteme de alarmă antiefracție;

e) să fie dotat cu sistem de alarmă în caz de incendiu;

f) să aibă surse de energie electrică principală, precum și de rezervă;

g) să asigure securitatea spațiului conform reglementărilor în vigoare.

Art. 23. - Contrapartea centrală trebuie să dispună și să mențină pe parcursul activității sale de resursele financiare prevăzute la titlul IV cap. 3 din Regulamentul (UE) nr. 648/2012, cele prevăzute în Regulamentul delegat (UE) nr. 152/2013, precum și de cap. VI și VII din Regulamentul delegat (UE) nr. 153/2013 pentru a face față unor situații de neîndeplinire a obligațiilor membrilor compensatori.

SECȚIUNEA a 7-a

Modificări în modul de organizare și funcționare a contrapărții centrale

Art. 24. - (1) Următoarele modificări în modul de organizare și funcționare a contrapărții centrale vor fi supuse autorizării A.S.F., în prealabil intrării în vigoare sau înregistrării acestora la oficiul registrului comerțului:

- a) emiterea, modificarea și completarea reglementărilor și procedurilor emise de către contrapartea centrală privind organizarea și funcționarea acesteia, în conformitate cu prevederile art. 12;
- b) majorarea/reducerea capitalului social;
- c) modificarea obiectului de activitate;
- d) «abrogat» modificarea structurii acționariatului în cazul atingerii sau depășirii pragurilor de deținere prevăzute la art. 31 din Regulamentul (UE) nr. 648/2012;
30/08/2013 -> 04/04/2016 - Derogare prin Regulament 3/2013.
05/04/2016 - litera a fost abrogată prin Regulament 3/2016.
- e) schimbarea directorilor sau, după caz, a membrilor directoratului;
- f) schimbarea sediului social și a sediului de prelucrare secundar;
- g) înființarea/desființarea sediilor secundare (sucursale);
- h) schimbarea denumirii;
- i) modificarea regulamentului de organizare și funcționare;
- j) modificarea adusă sistemului de decontare a operațiunilor cu instrumente financiare.

(2) Contrapartea centrală va supune validării A.S.F., individual, înaintea începerii exercitării mandatului, membrii consiliului de administrație/consiliului de supraveghere și va supune autorizării A.S.F. modificarea componenței, prezentând pentru fiecare membru documentația prevăzută la art. 4 alin. (2) lit. f).

(3) În termen de maximum 5 zile de la data eliberării certificatului de înregistrare menționi de la oficiul registrului comerțului, dar nu mai târziu de 90 de zile de la data emiterii deciziei de autorizare a modificării condițiilor care au stat la baza acordării autorizației sau a deciziei de validare a membrilor consiliului de administrație/consiliului de supraveghere, cu excepția modificărilor de la alin. (1) lit. d), contrapartea centrală are obligația să transmită la A.S.F. copia certificatului de înscriere de mențiuni, respectiv noul certificat de înregistrare, în situația în care modificarea produsă impune înregistrarea la oficiul registrului comerțului și, după caz, eliberarea unui nou certificat.

(4) Orice modificare a condițiilor de autorizare care au stat la baza acordării autorizației contrapărții centrale, altele decât cele menționate la alin. (1), se notifică A.S.F. în termen de 15 zile de la producerea modificării.

(5) În cazul în care deschiderea unei sucursale presupune extinderea obiectului de activitate, contrapartea centrală trebuie să efectueze aceleași demersuri cu cele pentru obținerea autorizației de funcționare inițiale conform art. 4 și 5.

Art. 25. - (1) Contrapartea centrală poate să își desfășoare activitatea și în altă localitate decât cea în care se află sediul social, prin înființarea de sucursale.

(2) Sucursala trebuie să aibă o structură organizatorică care să permită desfășurarea în condiții sigure, prudente și transparente a activității contrapărții centrale și să respecte cel puțin următoarele cerințe cumulative:

a) să dețină un spațiu corespunzător desfășurării activității, care trebuie să fie în folosința exclusivă a contrapărții centrale, îndeplinind condițiile prevăzute la art. 22;

b) să asigure la sediul respectiv dotarea tehnică necesară desfășurării activității sucursalei;

c) persoana din conducerea sucursalei să îndeplinească condițiile prevăzute la art. 17;

d) să aibă un regulament propriu de organizare și funcționare, avizat de către consiliul de administrație al contrapărții centrale care va cuprinde prevederi speciale privind evidența și controlul în cadrul sucursalei, precum și atribuțiile și răspunderea personalului acesteia;

e) să folosească în mod legal un sistem tehnico-informatic care să îndeplinească funcțiile prevăzute la art. 21 alin. (1).

(3) Situația centralizatoare a operațiunilor desfășurate în cadrul sucursalelor va fi remisă zilnic sediului social/central al contrapărții centrale.

(4) Lunar, toate documentele aferente activităților desfășurate de către sucursale vor fi transmise, în original, în vederea arhivării, către sediul social/central al contrapărții centrale, pe baza unui proces-verbal de predare-primire.

Art. 26. - Contrapartea centrală are obligația să mențină condițiile impuse la autorizarea sucursalelor pe toată durata de funcționarea a acestora, notificând A.S.F. orice modificare.

Art. 27. - A.S.F. este în drept să solicite adoptarea de modificări ale documentelor menționate la art. 24 dacă acestea contravin prevederilor prezentului regulament și/sau altor dispoziții legale în vigoare ori normelor europene.

Art. 28. - Actul individual de autorizare a modificărilor aduse condițiilor care au stat la baza obținerii autorizației și/sau decizia de validare a membrilor consiliului de administrație/consiliului de supraveghere se eliberează pe baza unei cereri, însoțită de următoarele documente, după caz:

a) hotărârea organului statutar al contrapărții centrale conform prevederilor actului constitutiv. În cazul majorării capitalului social, hotărârea va preciza suma cu care urmează să se majoreze capitalul social și sursa/sursele ce se vor utiliza pentru majorarea solicitată. În cazul reducerii capitalului social, hotărârea trebuie să respecte nivelul minim al capitalului inițial și permanent prevăzut la art. 4 alin. (2) lit. d);

b) fundamentarea elaborării, modificării și/sau completării regulamentelor și procedurilor contrapărții centrale, precum și proiectele reglementărilor supuse aprobării cu evidențierea, după caz, a modificărilor/completărilor efectuate, în cazul prevăzut la art. 24 alin. (1) lit. a);

c) aprobarea prealabilă a B.N.R. pentru orice modificare adusă sistemului de decontare a operațiunilor cu instrumente financiare, conform art. 404 alin. (1) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 99/2006, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 227/2007, cu modificările și completările ulterioare;

d) actul adițional la actul constitutiv al contrapărții centrale pentru modificările prevăzute la art. 24 alin. (1) lit. b), c), f), g) și h) și la lit. e) și alin. (2), dacă este cazul;

e) dovada vărsării capitalului social în cazul majorării capitalului social, respectiv fundamentarea necesității reducerii acestuia, actele care atestă proprietatea și raportul auditorului financiar cu privire la legalitatea majorării/reducerii capitalului social, pentru modificarea prevăzută la art. 24 alin. (1) lit. b);

f) «abrogat» contractele de cesiune, extrasele din registrul acționarilor, noua structură a acționariatului cu respectarea prevederilor art. 30 din Regulamentul (UE) nr. 648/2012 în cazul modificărilor prevăzute la art. 24 alin. (1) lit. d);

05/04/2016 - litera a fost abrogată prin Regulament 3/2016.

g) documentele prevăzute la art. 4 alin. (2) lit. f), cu respectarea cerințelor prevăzute la art. 17, pentru modificările prevăzute la art. 24 alin. (1) lit. e), precum și pentru modificările componenței consiliului de administrație și, respectiv, ale consiliului de supraveghere;

h) dovada deținerii cu titlu legal a spațiului necesar funcționării, în copie legalizată, cu respectarea condițiilor prevăzute la art. 4 alin. (2) lit. e), pentru modificările prevăzute la art. 24 alin. (1) lit. f) și g). Autorizarea de către A.S.F. a schimbării sediului social sau a sediului de prelucrare secundar ori a înființării unui sediu secundar va avea loc după efectuarea unei inspecții la noul sediu;

i) regulamentul de organizare și funcționare a sucursalei, precum și documentele care atestă îndeplinirea cerințelor de la art. 25 alin. (2), pentru modificările prevăzute la art. 24 alin. (1) lit. g);

j) dovada achitării în contul A.S.F., după caz, a tarifului pentru autorizarea modificărilor în modul de organizare și funcționare, validarea membrilor consiliului de administrație/consiliului de supraveghere/directorilor/membrilor directoratului, aprobarea reglementărilor;

k) orice alte informații pe care A.S.F. le poate solicita în vederea analizării documentației.

SECȚIUNEA a 8-a

Funcționarea contrapărții centrale

Art. 29. - În vederea derulării în condiții de siguranță a operațiunilor specifice desfășurate cu instrumente financiare, contrapartea centrală trebuie să organizeze și să evidențieze separat activitatea, delimitând responsabilitățile personalului implicat în operațiuni cu instrumente financiare, precum și ale personalului responsabil cu administrarea riscului, ale personalului care asigură funcția de conformitate și ale celui responsabil cu efectuarea decontărilor.

Art. 30. - (1) Contrapartea centrală trebuie să se organizeze astfel încât să asigure respectarea prevederilor referitoare la regulile de conduită prevăzute la titlul IV cap. 2 din Regulamentul (UE) nr. 648/2012, ale cap. IV din Regulamentul delegat (UE) nr. 153/2013, precum și realizarea următoarelor operațiuni:

a) înregistrarea, în conturile de poziție, în numele membrilor compensatori, a instrumentelor financiare tranzacționate;

b) înregistrarea, în conturile de marjă, în numele membrilor compensatori, a contravalorii activelor depuse de aceștia pentru îndeplinirea obligațiilor ce rezultă din înregistrarea instrumentelor financiare în conturile de poziție;

c) păstrarea evidenței operațiunilor cu instrumente financiare, a pozițiilor nete și a pozițiilor deschise, pe active-suport și scadențe, respectiv serii de opțiuni; evidența este ținută cu respectarea condițiilor privind segregarea conturilor prevăzute la art. 39 din Regulamentul (UE) nr. 648/2012;

d) efectuarea zilnică a transferului primelor pentru contractele cu opțiuni înregistrate, în conformitate cu regulile și procedurile sistemului de decontare a operațiunilor cu instrumente financiare;

e) păstrarea evidenței zilnice a contribuțiilor la fondul de garantare;

f) ajustarea cel puțin la sfârșitul programului de operare a conturilor de marjă prin înregistrarea diferențelor favorabile sau nefavorabile rezultate din marcarea la piață;

g) supravegherea îndeplinirii cerințelor de marjă conform limitelor impuse de contrapartea centrală;

h) emiterea și transmiterea zilnică, pentru fiecare membru compensator, a unui raport privind instrumentele financiare înregistrate, pozițiile nete și pozițiile deschise înregistrate în numele său, garanțiile și/sau colateralul constituite în contul de marjă, valoarea garanțiilor excedentare, profitul ori pierderea înregistrată, primele plătite și cele încasate în urma efectuării marcării la piață, precum și comisioanele sau tarifele corespunzătoare operațiunilor efectuate, la sfârșitul programului de operare;

i) transmiterea, cel puțin la sfârșitul programului de operare sau ori de câte ori este cazul, a apelului în marjă către membri compensatori și urmărirea îndeplinirii obligațiilor acestora corespunzătoare apelului în marjă.

(2) Contrapartea centrală va păstra confidențialitatea asupra tuturor documentelor și informațiilor legate de activitatea acesteia, a membrilor compensatori, a membrilor noncompensatori și a clienților acestora.

(3) Contrapartea centrală are obligația respectării prevederilor art. 9 din Regulamentul (UE) nr. 648/2012 în ceea ce privește obligația de raportare a detaliilor cu privire la contractele derivate încheiate, modificate sau terminate către un registru central de tranzacții.

Art. 31. - (1) Înregistrarea instrumentelor financiare la contrapartea centrală se face numai prin intermediul membrilor compensatori conform mecanismelor stabilite prin reglementările proprii ale contrapărții centrale.

(2) Membrii contrapărții centrale pot utiliza serviciile de compensare ale unei contrapărți centrale acționând în una dintre următoarele calități:

a) în mod direct, în calitate de membri compensatori generali sau membri compensatori individuali;

b) indirect, ca membri noncompensatori.

(3) Membrul compensator general este membrul care devine contrapartea contrapărții centrale în procesul de compensare-decontare pentru tranzacțiile încheiate pe cont propriu, pe contul clienților săi, pe contul membrilor noncompensatori, precum și al clienților acestora.

(4) Membrul compensator individual este membrul care devine contrapartea contrapărții centrale în procesul de compensare-decontare pentru tranzacțiile încheiate pe cont propriu și pe contul clienților săi.

(5) Termenii membru compensator general, membru compensator individual, membru noncompensator și client al membrului noncompensator utilizați în prezentul regulament au următorul corespondent în Regulamentul (UE) nr. 648/2012 și în normele emise în aplicarea acestuia:

- a) membru compensator general/individual = membru compensator;
- b) membru noncompensator = client al membrului compensator;
- c) client al membrului noncompensator = client indirect.

Art. 32. - (1) Membrul compensator individual și membrul noncompensator au următoarele drepturi:

- a) să refuze executarea ordinelor clientului care nu a constituit marja necesară;
- b) să închidă forțat pozițiile deschise deținute de client, până la acoperirea necesarului de marjă, în cazul în care deficitul nu a fost acoperit în termenul prevăzut în contract și contul de marjă nu se încadrează în limitele impuse;
- c) să încaseze comisioane și tarife de la clienții care efectuează operațiuni cu instrumente financiare și cu care au încheiate contracte de intermediere;
- d) să înregistreze la contrapartea centrală contracte și/sau tranzacții cu instrumente financiare derivate încheiate pe bază bilaterală în afara locurilor de tranzacționare, conform regulilor elaborate de contrapartea centrală.

(2) Membrul compensator general are drepturile prevăzute la alin. (1), precum și dreptul de a încasa comisioane și tarife de la membrii noncompensatori cu care a încheiat acorduri de compensare indirectă conform prevederilor titlului II din Regulamentul delegat (UE) nr. 149/2013 al Comisiei din 19 decembrie 2012 de completare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare referitoare la dispozițiile în materie de compensare indirectă, obligația de compensare, registrul public, accesul la un loc de tranzacționare, contrapărțile nefinanciare și tehnicile de atenuare a riscurilor pentru contractele derivate extrabursiere care nu sunt compensate prin CPC [Regulamentul delegat (UE) nr. 149/2013].

Art. 33. - Membrul compensator are următoarele obligații:

- a) să înregistreze la contrapartea centrală tranzacțiile efectuate de respectivul membru compensator cu instrumente financiare în cadrul locurilor de tranzacționare pentru care contrapartea centrală oferă servicii de compensare;
- b) să constituie și să mențină garanțiile cerute de contrapartea centrală pentru îndeplinirea obligațiilor ce îi revin din activitatea desfășurată, inclusiv pentru îndeplinirea necesarului de marjă;
- c) să constituie, să actualizeze și să mențină contribuțiile solicitate de contrapartea centrală la fondul de garantare, în condițiile stabilite de către aceasta;
- d) să nu permită unui client propriu, membru noncompensator sau orice alt client al acestuia introducerea de noi ordine de tranzacționare dacă, în cazul executării acestora, ar urma să fie depășite limitele impuse de contrapartea centrală;

e) să efectueze cel puțin zilnic marcarea la piață pentru pozițiile deschise și celelalte elemente de activ sau pasiv înregistrate în contul de marjă al fiecărui client, membru noncompensator, după caz, în conformitate cu reglementările contrapărții centrale;

f) să emită apelul în marjă pentru proprii clienți, în orice situație în care sunt depășite limitele impuse de contrapartea centrală;

g) să acopere cu propriile fonduri debitele apărute pe seama oricărui client propriu sau a membrilor noncompensatori cu care a încheiat acorduri de compensare indirectă;

h) să urmărească și să asigure exercitarea opțiunilor, executarea contractelor și închiderea pozițiilor conform clauzelor/elementelor specifice instrumentelor financiare derivate;

i) să înștiințeze de îndată locul de tranzacționare la care are acces, contrapartea centrală și, dacă este cazul, membrii noncompensatori cu care a încheiat acorduri de compensare indirectă despre declanșarea procedurii de insolvență;

j) să respecte și să îndeplinească celelalte condiții impuse de contrapartea centrală pe durata desfășurării activității în calitate de membru compensator;

k) să se asigure că respectă obligațiile de raportare către registrele centrale de tranzacții, în conformitate cu prevederile incidente ale Regulamentului (UE) nr. 648/2012.

Art. 34. - Membrii compensatori generali pot efectua operațiuni specifice pentru membrii noncompensatori, în baza unui acord de compensare indirectă care, pe lângă prevederile art. 2-5 din Regulamentului delegat (UE) nr. 149/2013, trebuie să conțină cel puțin următoarele obligații ale membrului compensator față de clientul pentru care oferă servicii de compensare indirectă:

a) să onoreze la timp toate obligațiile financiare;

b) să transmită zilnic un raport către fiecare dintre membrii noncompensatori pentru care oferă servicii de compensare indirectă;

c) să se asigure că sunt constituite garanțiile în contul de marjă pentru acoperirea tuturor expunerilor înregistrate în numele și/sau în contul celui pentru care oferă servicii de compensare indirectă;

d) să păstreze confidențialitatea asupra tuturor documentelor și informațiilor legate de activitatea clienților pentru care oferă servicii de compensare indirectă;

e) să actualizeze contribuțiile la fondul de garantare, după caz, în modalitatea și în termenul prevăzute de reglementările contrapărții centrale.

Art. 35. - (1) Membrul noncompensator trebuie să semneze un acord de compensare indirectă cu un singur membru compensator general.

(2) Contrapartea centrală identifică, monitorizează și gestionează orice riscuri semnificative care decurg din acordurile de compensare indirectă în baza prevederilor art. 3 alin. (2) din Regulamentul delegat (UE) nr. 149/2013.

Art. 36. - Contrapartea centrală trebuie să aplice prevederile referitoare la segregare și portabilitate conform art. 39 din Regulamentul (UE) nr. 648/2012 și să solicite membrilor compensatori să dețină resurse financiare suficiente și să asigure capacitate operațională permanentă în vederea îndeplinirii obligațiilor care rezultă din participarea la sistemul de compensare-decontare administrat de aceasta.

Art. 37. - (1) Cerințele privind admiterea membrilor compensatori la sistemul de compensare-decontare administrat de contrapartea centrală vor fi stabilite prin proceduri, în baza unor criterii obiective care să permită un acces liber și nediscriminatoriu, în conformitate cu prevederile art. 37 din Regulamentul delegat (UE) nr. 153/2013, și vor conține cel puțin următoarele elemente:

- a) cerințe minime de capital pentru membrii compensatori;
- b) cerințe privind condițiile de calificare și experiență profesională ce trebuie îndeplinite de personalul membrilor compensatori desemnați în relația cu contrapartea centrală;
- c) cerințe privind monitorizarea continuă a respectării permanente a condițiilor impuse membrilor compensatori;
- d) cerințe privind participarea la fondul de garantare.

(2) Membrii compensatori vor încheia contracte cu contrapartea centrală în vederea îndeplinirii obligațiilor de plată, precum și a cerințelor de marjă prevăzute la art. 41 din Regulamentul (UE) nr. 648/2012 și la art. 24-28 din Regulamentul delegat (UE) nr. 153/2013 și vor stabili reguli interne cu privire la politicile de administrare a riscului ce vor fi revizuite permanent de către consiliul de administrație/de supraveghere.

Art. 38. - (1) Contrapartea centrală poate suspenda/retrage membrilor compensatori sau membrilor noncompensatori accesul la sistemul de compensare cel puțin în următoarele situații:

- a) A.S.F. sau, după caz, autoritatea competentă notifică cu privire la suspendarea sau retragerea autorizației de funcționare a membrului compensator;
- b) locul de tranzacționare notifică cu privire la suspendarea de la tranzacționare a participantului care este membru compensator;
- c) sunt încălcate reglementările contrapărții centrale privind îndeplinirea cerințelor de marjă;
- d) sunt încălcate reglementările contrapărții centrale privind participarea și actualizarea contribuțiilor la fondul de garantare;
- e) suspendarea membrului noncompensator este solicitată de către membrul compensator general cu care a încheiat acord de compensare indirectă;
- f) acordul dintre membrul compensator general și membrul noncompensator a expirat.

(2) În cazul suspendării membrului compensator, contrapartea centrală va permite acestuia închiderea pozițiilor deschise în scopul reducerii expunerii sau suplimentarea garanțiilor constituite în contul de marjă.

(3) Suspendarea efectuată în conformitate cu alin. (1) lit. b) nu poate aduce atingere dreptului membrului compensator care a notificat suspendarea sau operațiunii derulate în afara unui loc de tranzacționare de a înregistra la contrapartea centrală contracte ori tranzacții încheiate în alte locuri de tranzacționare.

(4) Contrapartea centrală va notifica membrului compensator hotărârea suspendării în ziua adoptării acestei decizii.

(5) Contrapartea centrală va notifica A.S.F./autorității competente și, după caz, locului de tranzacționare la care acesta este participant suspendarea membrului compensator în termen de 24 de ore de la luarea deciziei.

(6) Suspendarea nu va fi revocată până ce deficiențele pentru care aceasta a fost luată nu au fost remediate.

Art. 39. - (1) Acordul de compensare indirectă încheiat între un membru compensator general și un membru noncompensator poate prevedea clauze de suspendare a membrului noncompensator pentru o perioadă de maximum 30 de zile. Membrul noncompensator suspendat trebuie să continue suplimentarea garanțiilor în contul de marjă la nivelurile solicitate de membrul compensator general.

(2) Suspendarea membrului noncompensator se face de către contrapartea centrală, la cererea și pe răspunderea exclusivă a membrului compensator general. Contrapărții centrale nu îi este cerut și nici nu este îndreptățită să verifice oportunitatea unei astfel de cereri sau conformitatea cu clauzele contractuale prevăzute în acordul de compensare indirectă încheiat între membrul compensator general și membrul noncompensator.

(3) În cazul prevăzut la alin. (2) sau în cazul altor suspendări, membrul compensator general răspunde în fața contrapărții centrale pentru executarea tuturor obligațiilor asumate de membrul noncompensator, pentru răspunsurile la toate apelurile în marjă și/sau debitele înregistrate din momentul suspendării și efectuează operațiuni pentru închiderea pozițiilor deschise numai în scopul reducerii expunerii.

Art. 40. - Contrapartea centrală impune, solicită și colectează un nivel al marjelor care să respecte cerințele prevăzute de art. 41 din Regulamentul (UE) nr. 648/2012, precum și cerințele art. 24-28 din Regulamentul delegat (UE) nr. 153/2013.

Art. 41. - Constituirea, organizarea și funcționarea fondului de garantare se realizează în conformitate cu art. 42 din Regulamentul (UE) nr. 648/2012 și art. 29-34 din Regulamentul delegat (UE) nr. 153/2013.

Art. 42. - Contrapartea centrală trebuie să adopte măsuri privind limitarea riscului de decontare a fondurilor bănești și a instrumentelor financiare, în conformitate cu art. 50 din Regulamentul (UE) nr. 648/2012, stabilind cel puțin următoarele:

a) introducerea de obligații în contractele încheiate cu membrii compensatori pentru deschiderea conturilor în care se efectuează decontarea bănească, decontarea instrumentelor financiare ori decontarea altor active-suport ale instrumentelor financiare derivate și pentru efectuarea operațiunilor de decontare a fondurilor bănești și, după caz, a decontării instrumentelor financiare;

b) stabilirea momentului la care contrapartea centrală se interpune în tranzacții, respectiv momentul introducerii ordinelor de transfer în sistemul contrapărții centrale și momentul irevocabilității ordinelor de transfer;

c) stabilirea momentului finalității decontării tranzacțiilor în conturile deschise la contrapartea centrală;

d) stabilirea obligațiilor pe care contrapartea centrală și le asumă cu privire la operațiunile cu instrumente financiare în scopul identificării și administrării riscurilor rezultate din acestea, în cazul în care decontarea implică efectuarea livrării activelor-suport ale instrumentelor financiare derivate;

e) identificarea și administrarea riscurilor de credit, de decontare și de lichiditate la care este expusă contrapartea centrală în procesele de livrare a activelor-suport ale instrumentelor financiare derivate, în cazul în care decontarea implică efectuarea livrării activelor-suport ale instrumentelor financiare derivate;

f) decontarea instrumentelor financiare, a activelor-suport ale instrumentelor financiare derivate și a fondurilor bănești trebuie să se realizeze pe baza principiului livrare contra plată, în cazul în care decontarea implică efectuarea livrării activelor-suport ale instrumentelor financiare derivate.

Art. 43. - (1) În scopul garantării disponibilităților bănești, a activelor-suport ale instrumentelor financiare derivate și a instrumentelor financiare, contrapartea centrală trebuie să dispună de facilități pentru:

a) plata către vânzător a contravalorii instrumentelor financiare sau a altor active-suport ale instrumentelor financiare derivate în cazul în care cumpărătorul nu își îndeplinește obligațiile de plată;

b) vânzarea instrumentelor financiare sau a altor active-suport ale instrumentelor financiare derivate preluate drept garanție, în situația în care vânzătorul sau cumpărătorul nu își îndeplinește obligațiile de livrare sau de plată;

c) împrumutul sau achiziționarea de instrumente financiare sau de alte active-suport ale instrumentelor financiare derivate pentru a fi livrate cumpărătorului în cazul în care vânzătorul nu își îndeplinește obligația de livrare a acestora;

d) executarea garanțiilor depuse de cumpărătorii sau vânzătorii care nu și-au executat obligațiile de plată, respectiv de livrare;

e) compensarea în urma executării de operațiuni de sens contrar în conturile celor care nu își îndeplinesc obligațiile de livrare, respectiv de plată.

(2) Pentru minimizarea riscurilor corespunzătoare decontării instrumentelor financiare, contrapartea centrală deschide și menține un cont în cadrul sistemului care asigură decontarea instrumentelor financiare obiect al compensării.

Art. 44. - Politica de investiții a contrapărții centrale va fi stabilită în conformitate cu prevederile art. 47 din Regulamentul (UE) nr. 648/2012 și ale art. 43-46 din Regulamentul delegat (UE) nr. 153/2013.

Art. 45. - (1) Contrapartea centrală trebuie să asigure condițiile de transparență prevăzute la art. 38 din Regulamentul (UE) nr. 648/2013, precum și pe cele prevăzute de normele emise în aplicarea acestui regulament.

(2) Contrapartea centrală are obligația de a furniza membrilor compensatori și noncompensatori în timp util informații suficiente pentru a da posibilitatea acestora să își evalueze riscurile și costurile generate de utilizarea serviciilor contrapărții centrale.

(3) Informațiile menționate la alin. (2) vor fi făcute publice pe site-ul contrapărții centrale și prezentate atât în limba română, cât și într-o limbă străină de largă circulație.

SECȚIUNEA a 9-a

Supravegherea contrapărții centrale

Art. 46. - În conformitate cu prevederile art. 165 din Legea nr. 297/2004, A.S.F. supraveghează desfășurarea ordonată și transparentă a activității contrapărții centrale, precum și protecția investitorilor și poate solicita date, informații și documente necesare în vederea desfășurării activității de supraveghere, precum și organiza inspecții la sediul/sediile contrapărții centrale.

Art. 47. - (1) Contrapartea centrală va notifica de îndată A.S.F., fără a se limita la acestea, următoarele situații:

a) încălcarea regulamentelor și procedurilor contrapărții centrale de către membrii compensatori, precum și măsurile adoptate;

b) erorile semnificative ale structurilor tehnologice și ale sistemelor informatice;

c) planificarea activităților corespunzătoare obiectivelor contrapărții centrale și planurile privind achiziția de acțiuni;

d) contractele, alianțele sau cooperările încheiate.

(2) Încălcarea regulamentelor și procedurilor contrapărții centrale de către un membru compensator cu sediul în alt stat va fi notificată de către A.S.F. autorității competente a membrului compensator respectiv.

(3) Contrapartea centrală are obligația de a transmite la A.S.F. în maximum 30 de zile de la data de raportare (ultima zi a fiecărei luni) o situație din care să rezulte respectarea cerințelor de capital menționate în Regulamentul delegat (UE) nr. 152/2013, precum și situația resurselor financiare proprii destinate scopului prevăzut la art. 45 alin. (4) din Regulamentul (UE) nr. 648/2012.

30/08/2013 - Derogare prin Regulament 3/2013.

(4) Prin excepție de la prevederile alin. (3), în situația în care capitalul scade sub pragul de notificare menționat la art. 1 alin. (3) din Regulamentul delegat (UE) nr. 152/2013, contrapartea centrală are obligația de a transmite A.S.F., săptămânal, notificarea menționată la art. 1 alin. (4) din Regulamentul delegat (UE) nr. 152/2013.

Art. 48. - (1) Contrapartea centrală va transmite A.S.F. toate hotărârile adunărilor generale și ale consiliului de administrație/consiliului de supraveghere/directoratului/membrilor directoratului referitoare la activitatea de compensare, în termen de maximum 10 zile de la data la care au avut loc ședințele.

(2) La cererea A.S.F., contrapartea centrală va transmite procesele-verbale aferente ședințelor adunărilor generale ale acționarilor.

Art. 49. - Contrapartea centrală are obligația să transmită A.S.F., anual, în termen de maximum 150 de zile de la încheierea exercițiului financiar, un raport care trebuie să cuprindă:

a) situația financiară anuală cu toate anexele corespunzătoare;

b) raportul auditorului financiar împreună cu opinia sa;

- c) raportul de gestiune al administratorilor;
- d) structura acționarilor contrapărții centrale, cu indicarea pentru fiecare acționar a numărului și tipului de acțiuni deținute, precum și a procentului de acțiuni cu drept de vot deținute;
- e) lista membrilor compensatori;
- f) raportul de activitate al contrapărții centrale.

Art. 50. - (1) Contrapartea centrală are obligația să transmită A.S.F., pentru semestrul I al anului, un raport semestrial cuprinzând bilanțul contabil și contul de profit și pierdere, în termen de 45 de zile de la data de 30 iunie.

(2) Contrapartea centrală are obligația de a transmite A.S.F., trimestrial, un raport cuprinzând următoarele informații:

- a) evoluția principalilor indicatori economico-financiari, după structura bilanțului anual;
- b) situația activelor financiare cu grad mare de lichiditate;
- c) cauzele care au determinat apariția unor modificări față de conținutul raportărilor trimestriale anterioare, dacă este cazul;
- d) situația privind gestionarea fondului de garantare conform Regulamentului (UE) nr. 648/2012.

(3) Raportările trimestriale se transmit A.S.F. în cel mult 45 de zile de la sfârșitul fiecărui trimestru.

Art. 51. - (1) Raportul de activitate menționat la art. 49 lit. f) va fi întocmit și prezentat ținând cont de următoarele cerințe organizaționale:

- a) separarea funcțiilor operaționale, de control, de conformitate și de administrare a riscurilor, precum și procedura de administrare a conflictelor de interese;
- b) controlul operațiunilor, cu specificarea sarcinilor și responsabilităților, cu privire, în special, la monitorizarea și corectarea neregulilor;
- c) procedurile de raportare la diferite niveluri ale structurii de conducere, cu indicarea specifică a raportării erorilor apărute și a măsurilor luate pentru eliminarea acestora.

(2) Raportul menționat la alin. (1) trebuie să cuprindă cel puțin următoarele:

- a) organigrama și structura funcțională;
- b) delegarea atribuțiilor;
- c) structura sistemului de conformitate;
- d) măsurile luate pentru a asigura funcționarea ordonată a serviciilor de compensare, cu referire în special la mijloacele tehnice și respectarea reglementărilor, la păstrarea conturilor, înregistrarea transferurilor de proprietate, precum și măsurile luate în vederea combaterii spălării banilor;
- e) evaluarea măsurilor adoptate pentru limitarea riscurilor, subliniind orice problemă de natură operațională apărută;
- f) principalele rezultate ale activității de control la toate nivelele structurii organizatorice.

(3) Raportul sintetic de activitate a contrapărții centrale va fi publicat pe site-ul propriu.

Art. 52. - (1) Cel puțin o dată pe an contrapartea centrală are obligația să testeze structura tehnologică și programele informatice cu impact major, stabilit pe baza analizelor de impact asupra serviciilor și activităților principale, în special cu privire la măsurile de securitate ale sistemului informatic, precum și la procedurile de recuperare în caz de dezastru. Testele vor fi realizate de către o terță parte sau de către departamentul specializat, cu condiția ca acesta din urmă să fie diferit și independent de departamentul de producție al structurii tehnologice și programelor informatice. Rezultatele acestor teste vor fi notificate A.S.F. până cel târziu la 31 decembrie, împreună cu măsurile luate sau propuse a se lua de către contrapartea centrală pentru a elimina disfuncționalitățile apărute.

(2) Orice problemă semnificativă cu privire la structura tehnologică sau programul pentru calculator trebuie raportată de îndată la A.S.F. Măsurile stabilite de către contrapartea centrală vor fi comunicate A.S.F. în maximum două zile lucrătoare de la adoptarea acestora.

Art. 53. - În scopul exercitării atribuțiilor A.S.F. de supraveghere a activității contrapărții centrale, auditorii financiari ai contrapărții vor raporta A.S.F. orice fapt sau act în legătură cu activitatea contrapărții centrale în condițiile și cu respectarea termenilor prevăzuți la art. 260 din Legea nr. 297/2004. Informațiile cuprinse în raportul auditorului financiar cu privire la operațiunile de compensare-decontare efectuate de contrapartea centrală vor fi transmise și B.N.R.

Art. 54. - Orice act sau fapt susceptibil a avea consecințe semnificative asupra transparenței și protecției investitorilor, precum și asupra organizării și funcționării operațiunilor de compensare și decontare trebuie notificat A.S.F. în termen de două zile de la data la care a avut loc.

Art. 55. - (1) La solicitarea A.S.F., contrapartea centrală va transmite informații cu privire la instrumentele financiare înregistrate și membrii compensatori admiși în sistemul de compensare, precum și date și informații cu privire la ordinele de transfer între conturi.

(2) Datele și informațiile se pot obține prin:

a) fluxuri periodice de informații în formă electronică sau pe suport hârtie, în care datele sunt procesate în modalitatea stabilită de către A.S.F.;

b) cereri punctuale referitoare la anumite informații.

SECȚIUNEA a 10-a Sanctiuni

Art. 56. - Nerespectarea prevederilor prezentului regulament se sancționează potrivit dispozițiilor titlului X din Legea nr. 297/2004.

Art. 57. - Sanctiunile aplicate de către A.S.F. vor fi făcute publice, atât în Buletinul A.S.F., cât și pe site-ul acesteia, în conformitate cu prevederile art. 12 din Regulamentul (UE) nr. 648/2012.

CAPITOLUL III

Dispoziții tranzitorii și finale

Art. 58. - (1) În cazul în care intenționează prestarea serviciilor de compensare în conformitate cu prevederile Regulamentului (UE) nr. 648/2012, Societatea Comercială "Casa Română de Compensație" - S.A. și Societatea Comercială "Casa de Compensare București" - S.A. vor depune la A.S.F., până la data de 15 septembrie 2013, o cerere de autorizare în calitate de contraparte centrală conform Regulamentului (UE) nr. 648/2012, însoțită de documentația necesară în conformitate cu prevederile prezentului regulament.

(2) Până la data adoptării de către A.S.F. a unei decizii cu privire la autorizarea unei contrapărți centrale în conformitate cu prevederile art. 17 din Regulamentul (UE) nr. 648/2012, prevederile Regulamentului C.N.V.M. nr. 13/2005 sunt aplicabile în continuare pentru funcționarea și supravegherea entităților menționate la alin. (1).

(3) Prevederile prezentului regulament referitoare la funcționarea și supravegherea unei contrapărți centrale vor intra în vigoare la momentul încetării aplicabilității dispozițiilor Regulamentului C.N.V.M. nr. 13/2005, menționate la alin. (2).

(4) A.S.F. va retrage autorizația de funcționare a Societății "Casa Română de Compensație" - S.A. și a Societății "Casa de Compensare București" - S.A. în maximum 15 luni:

28/05/2015 - alineatul a fost modificat prin Regulament 7/2015

27/11/2015 - alineatul a fost modificat prin Regulament 12/2015

a) de la data prevăzută la alin. (1), în cazul în care entitățile menționate nu depun cererea de autorizare conform alin. (1);

b) de la data respingerii de către A.S.F. a cererii de autorizare.

21/02/2014 - litera a fost modificată prin Regulament 2/2014

(5) În situațiile prevăzute la alin. (4), consiliul de administrație/consiliul de supraveghere/directoratul va efectua numai acte de administrare în sensul conservării patrimoniului existent la data menționată la alin. (4) lit. a) sau, după caz, lit. b) și/sau în sensul supravegherii transferului pozițiilor deschise, al garanțiilor și al fondului de garantare către o altă societate autorizată în calitate de contraparte centrală în conformitate cu prevederile Regulamentului (UE) nr. 648/2012 și transmiterea la A.S.F. a unui raport cu privire la această situație.

(6) Actele de administrare menționate la alin. (5) vor fi efectuate în maximum 60 de zile de la data menționată la alin. (4) lit. a) sau, după caz, lit. b).

(7) În vederea transferului pozițiilor deschise, al garanțiilor și al fondului de garantare menționate la alin. (5), membrii compensatori și operatorul de piață/sistem care administrează piața de instrumente financiare derivate au obligația să încheie contracte cu o contraparte centrală autorizată în conformitate cu prevederile Regulamentului (UE) nr. 648/2012.

(8) Prevederile titlului III din Regulamentul C.N.V.M. nr. 13/2005 se abrogă la data intrării în vigoare a actului individual emis de A.S.F. cu privire la autorizarea/retragerea autorizației de funcționare ca

urmare a respingerii cererii de autorizare, în conformitate cu prevederile art. 17 din Regulamentul (UE) nr. 648/2012.

(9) În cazul în care niciuna dintre entitățile menționate la alin. (1) nu depune cererea de autorizare conform alin. (1), prevederile titlului III din Regulamentul C.N.V.M. nr. 13/2005 se abrogă la data retragerii autorizației de funcționare a acestor entități.

(10) În situația în care data intrării în vigoare a autorizării sau retragerii autorizației pentru Societatea Comercială "Casa Română de Compensare" - S.A. și Societatea Comercială "Casa de Compensare București" - S.A. nu este în aceeași zi, prevederile titlului III din Regulamentul C.N.V.M. nr. 13/2005 se abrogă în ziua imediat următoare în care intră în vigoare actul individual emis de A.S.F. pentru a doua din cele două entități.

Art. 59. - Insolvența contrapărții centrale și a membrilor acesteia este supusă prevederilor Legii nr. 85/2006 privind procedura insolvenței, cu modificările și completările ulterioare, precum și prevederilor speciale ale titlului IX din Legea nr. 297/2004.

Art. 60. - Anexele nr. 1 și 2 fac parte integrantă din prezentul regulament.

Art. 61. - Prezentul regulament intră în vigoare la data publicării în Monitorul Oficial al României, Partea I.

Președintele Autorității de
Supraveghere Financiară,
Dan Radu Rușanu

ANEXA Nr. 1
la regulament

DECLARAȚIE

Subsemnatul,, cu domiciliul în, posesor al actului de identitate tip1), seria nr., eliberat de la data de , valabil până la data de, CNP, în calitate de2) al contrapărții centrale3), declar prin prezenta că am următoarele dețineri care reprezintă cel puțin 10% din capitalul social sau al drepturilor de vot:

1) Se completează BI pentru buletin de identitate, CI pentru carte de identitate sau PAS pentru pașaport, în cazul persoanelor fizice străine.

2) Se completează funcția deținută: membru în consiliul de administrație/consiliu de supraveghere/director/membru al directoratului.

3) Se completează denumirea contrapărții centrale.

a) dețineri individuale:

Nr. crt.	Denumirea societății în care sunt deținute acțiuni	Statutul rezident al societății în care sunt deținute acțiuni	Participare la capitalul social al societății/drepturile de vot (%)

b) dețineri în legătură cu alte persoane implicate:

Nr. crt.	Persoana implicată	Denumirea societății în care sunt deținute acțiuni	Statutul rezident al societății în care sunt deținute acțiuni	Participarea persoanei implicate la capitalul social al societății/drepturile de vot (%)

c) dețineri în legătură cu persoanele cu care se află în legături strânse:

Nr. crt.	Persoana cu care se află în legături strânse	Denumirea societății în care sunt deținute acțiuni	Statutul rezident al societății în care sunt deținute acțiuni	Participarea persoanei cu care se află în legături strânse la capitalul social al societății/drepturile de vot (%)

Data și semnată astăzi, pe propria răspundere, cunoscând că falsul în declarații se pedepsește conform legii.

Data

Semnătura

ANEXA Nr. 2
la regulament

Cerințe generale: Capitalul contrapărții centrale (CPC)

1. Cerințe de capital:

A. Valoarea cerințelor de capital pentru lichidarea sau restructurarea activităților sale, calculate conform art. 2 din Regulamentul delegat (UE) nr. 152/2013 al Comisiei din 19 decembrie 2012 de completare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare privind cerințele de capital pentru contrapărțile centrale [Regulamentul delegat (UE) nr. 152/2013], și o descriere a elementelor luate în calcul (de exemplu, cheltuielile de exploatare brute anuale, intervalul de timp necesar pentru lichidare sau restructurare etc.)

B. Valoarea cerințelor de capital ale CPC pentru riscul operațional și legal conform prevederilor art. 3 din Regulamentul delegat (UE) nr. 152/2013 și o descriere a elementelor luate în calcul (de exemplu, metodele de evaluare utilizate)

C. Valoarea cerințelor de capital ale CPC pentru riscul de credit, de contraparte sau/și riscul de piață calculate în conformitate cu art. 4 din Regulamentul delegat (UE) nr. 152/2013 și o descriere a elementelor luate în calcul (de exemplu, valoarea expunerilor ponderate pentru riscul de credit și de contraparte, metoda utilizată pentru calcularea riscului de piață care nu este deja acoperit de resurse financiare specifice, expunerile contrapărții centrale în raport cu alte contrapărți în situația în care condițiile prevăzute la art. 52 și 53 din Regulamentul (UE) nr. 648/2012 al Parlamentului European și al Consiliului din 4 iulie 2012 privind instrumentele financiare derivate extrabursiere, contrapărțile centrale și registrele centrale de tranzacții [Regulamentul (UE) nr. 648/2012] nu sunt îndeplinite etc.).

D. Valoarea cerințelor de capital al CPC pentru riscul comercial calculat în conformitate cu art. 5 din Regulamentul delegat (UE) nr. 152/2013 și o descriere a elementelor luate în calcul (de exemplu, scenariile negative previzibile în mod rezonabil relevante pentru modelul său de afaceri etc.)

E. Valoarea pragului de notificare

2. Poziția capitalului:

A. Valoarea capitalului deținut de CPC la data transmiterii cererii de autorizare/de extindere a autorizației în baza prezentului regulament

B. Valoarea minimă și maximă a capitalului deținut de CPC în ultimele 12 luni anterioare datei transmiterii cererii de autorizare/de extindere a autorizației în baza prezentului regulament și o descriere a stabilității capitalului deținut pe parcursul perioadei respective

C. În cazul solicitării extinderii autorizației, să se precizeze de câte ori a fost încălcat pragul de notificare în ultimele 12 luni

D. Procedurile CPC pentru monitorizarea capitalului deținut

E. Procedurile instituite de CPC pentru identificarea riscurilor, inclusiv riscul reputațional, strategic sau orice alt risc asociat mediului economic ori comercial și care poate avea impact asupra funcțiilor sale, precum și asupra veniturilor, cheltuielilor și nivelului capitalului

F. Detalii privind modul în care este investit capitalul CPC

Cerințe generale: Cerințe organizaționale

A. Detalii ale structurii organizatorice, ale sistemului de guvernare, ale funcției de administrare a riscului, de audit intern și de conformitate și ale sistemului informatic

B. Prevederi generale

a) Detalii ale regulilor instituite în vederea identificării, administrării, monitorizării și raportării riscurilor la care CPC este sau ar putea fi expusă, inclusiv:

(i) componentele-cheie ale sistemului de guvernare al CPC;

(ii) adecvarea personalului;

(iii) liniile de responsabilitate și de raportare;

(iv) implicațiile grupului în sistemul propriu de guvernare al CPC;

(v) caracterul adecvat al instrumentelor de administrare a riscului.

b) Detalii privind modul în care este asigurată respectarea de către CPC a prevederilor Regulamentului (UE) nr. 648/2012, inclusiv:

- (i) independența sa;
- (ii) autoritatea, resursele, expertiza; și
- (iii) accesul la toate informațiile relevante.

c) Detalii privind modul în care sunt asigurate de către CPC caracterul adecvat și proporționalitatea sistemelor, resurselor și procedurilor

d) Detalii privind politica de remunerare și modul în care aceasta este concepută pentru promovarea unei administrări a riscului stabil și eficiente

e) Detalii privind adecvarea sistemelor privind tehnologia informațiilor și modalitatea în care este menținută securitatea, integritatea și confidențialitatea informațiilor

C. Conducerea executivă și consiliul de administrație/consiliul de supraveghere

- a) Detalii privind experiența în vederea asigurării unei administrări sănătoase și prudente a CPC
- b) Detalii privind evaluarea independenței membrilor consiliului de administrație/consiliului de supraveghere

D. Comitetul de risc

- a) Detalii privind independența comitetului de risc
- b) Detalii privind independența membrului consiliului de administrație care prezidează comitetul de risc
- c) Detalii privind modalitatea în care se asigură în situații de urgență consultarea comitetului de risc cu privire la evoluțiile care au un impact asupra administrării riscurilor CPC
- d) Detalii privind modalitatea în care membrii comitetului de risc își iau obligația de a păstra confidențialitatea

E. Acționarii și asociații care dețin participații calificate

- Detalii privind modul în care CPC s-a asigurat de caracterul adecvat al acționarilor care dețin participații calificate

F. Conflictul de interese

- a) Detalii cu privire la evaluarea CPC referitoare la un posibil conflict de interese
- b) Detalii privind evaluarea procedurilor CPC care au ca scop soluționarea posibilelor conflicte de interese și verificarea conformității acestora

G. Externalizarea

a) Detalii privind externalizarea funcțiilor operaționale, a serviciilor sau activităților și modul în care sunt îndeplinite cerințele art. 35 din Regulamentul (UE) nr. 648/2012

b) Modul în care este asigurată responsabilitatea deplină a CPC pentru îndeplinirea tuturor obligațiilor care îi revin în temeiul Regulamentului (UE) nr. 648/2012

H. Evidența datelor

a) Detalii privind modul în care sunt respectate cerințele art. 29 din Regulamentul (UE) nr. 648/2012 și art. 12 din Regulamentul delegat (UE) nr. 153/2013 al Comisiei din 19 decembrie 2012 privind completarea Regulamentului (UE) nr. 648/2012 al Parlamentului European și al Consiliului din 4 iulie 2012, în ceea ce privește standarde tehnice de reglementare privind cerințele pentru contrapărțile centrale [Regulamentul delegat (UE) nr. 153/2013] (în special accesibilitatea, durabilitatea și granularitatea informațiilor)

b) Detalii privind modul în care este asigurat accesul deplin la înregistrări în afara UE

I. Cerințe de participare

a) Detalii privind criteriile de admitere a membrilor compensatori

b) Detalii privind procesele și procedurile instituite de CPC care permit evaluarea continuă și examinarea completă anuală a respectării acestor criterii și administrarea situațiilor în care aceste cerințe nu mai sunt îndeplinite

J. Transparența

- Evidența disponibilității regulilor de guvernare și a regulilor de funcționare ale CPC, care includ, printre altele:

(i) criteriile de admitere;

(ii) cerințele operaționale și tehnice referitoare la protocoalele de comunicare și formatul mesajului;

(iii) refuzul accesului/suspendarea membrilor compensatori;

(iv) o descriere a drepturilor și obligațiilor membrilor compensatori (și a clienților dacă este cazul), precum și a riscurilor asociate;

(v) prețurile și comisioanele aferente serviciilor prestate, inclusiv reduceri și rabaturi;

(vi) informațiile privind prețul utilizat pentru calcularea expunerilor de la finalul zilei;

(vii) volumul tranzacțiilor compensate pentru fiecare clasă de instrumente pe baza agregată;

(viii) situațiile de încălcare de către membrii compensatori a criteriilor de participare conform art. 38 alin. (5) din Regulamentul (UE) nr. 648/2012;

(ix) procedurile de soluționare a reclamațiilor.

Cerințe generale: Continuitatea activității

A. Politica de continuitate a activității CPC și principalele elemente ale planului de redresare în caz de dezastru al CPC

- Procedurile CPC pentru asigurarea ordonată și la timp a decontării sau transferului activelor și pozițiilor clienților și membrilor compensatori în cazul retragerii autorizației CPC

B. Detalii privind politica de continuitate a activității și a planului de redresare, inclusiv:

a) Detalii ale procesului de aprobare a politicilor de continuitate a activității și frecvența și procesele legate de revizuirea independentă a acestora. Informații privind modalitatea în care politica de continuitate a activității este documentată și actualizată

b) Detalii privind funcțiile și sistemele critice de activitate la care se referă politicile, criteriile utilizate pentru identificarea lor și metodele folosite pentru asigurarea continuității lor

c) Informații privind conexiunile și dependențele cu alte sisteme și servicii externalizate, inclusiv modalitatea în care CPC administrează un posibil risc comercial pe care acestea l-ar putea induce

d) Analiza scenariilor și testelor pe care CPC le conduce, precum și riscurile acoperite de acestea, frecvența lor și procesul pentru actualizarea acestora și modalitatea în care membrii compensatori și persoanele relevante sunt implicate în aceste teste

e) Detalii privind procesele, obiectivele și perioadele de timp incluse în planul de redresare și dacă acestea respectă limitele stabilite de Regulamentul delegat (UE) nr. 153/2013 și permit ca toate obligațiile de plată să fie îndeplinite în timp util

- Detalii privind resursele umane disponibile în caz de redresare, inclusiv numărul angajaților, aptitudinile și adecvarea personalului, precum și situația sediilor secundare și a altor proceduri de redresare

f) Detalii privind funcția de management a crizelor, compoziția sa și procesele relevante pentru soluționarea unui eveniment de criză

g) Detalii privind planul de comunicare, inclusiv modalitatea în care sunt satisfăcute nevoile de comunicare ale tuturor părților interesate (stakeholders) ale CPC pe perioada evenimentului de criză

Reguli de conduită: segregare și portabilitate

A. Detalii privind segregarea și portabilitatea CPC

B. Detalii privind oferta de servicii a CPC referitoare la segregare și portabilitate, inclusiv:

a) Detalii privind segregarea individuală per client, inclusiv nivelul de protecție, implicațiile juridice, precum și legea insolvenței aplicabilă în jurisdicțiile relevante

b) Detalii privind segregarea globală a clienților, inclusiv nivelul de protecție, implicațiile juridice, precum și legea insolvenței aplicabilă în jurisdicțiile relevante

c) Costurile aferente segregării individuale per client și a segregării globale a clienților

Cerințe prudențiale: Marjele

A. Metodologia adoptată pentru calculul marjelor inițiale, inclusiv modul în care a fost verificat faptul că marjele inițiale nu sunt mai mici decât cele calculate folosind un interval de încredere de 99% (99,5% pentru derivatele extrabursiere), un orizont de timp pentru calculul volatilității istorice de un an și un orizont de timp pentru perioada de lichidare de două zile lucrătoare (5 zile lucrătoare pentru derivatele extrabursiere). În cazul în care CPC a ales varianta de la lit. c) a art. 28 alin. (1) din Regulamentul delegat (UE) nr. 153/2013 în vederea evitării prociclității în calculul marjei, să se ofere detalii privind modul în care s-a verificat că cerințele de marjă ale CPC nu sunt mai mici decât cele calculate folosind un interval

de încredere de 99% (99,5% pentru derivatele extrabursiere) și o volatilitate estimată pentru o perioadă istorică de 10 ani.

În cazul în care CPC adoptă o marjă de portofoliu, să se precizeze compoziția portofoliului pe clase de active, inclusiv suma reducerilor de marjă.

B. Măsurile de administrare a riscurilor adoptate de CPC, în particular:

a) Criteriile luate în considerare pentru determinarea procentului aplicat în calculul marjelor pentru fiecare clasă de instrumente financiare, inclusiv derivatele extrabursiere

b) Orizontul de timp utilizat pentru calculul volatilității istorice și intervalul de încredere relativ, inclusiv datele utilizate pentru calculul acestuia

c) Dacă observațiile istorice nu sunt disponibile, să se indice ipotezele conservatoare luate în calcul

d) Perioada de lichidare aleasă, cu evidențierea criteriilor urmărite în efectuarea unei asemenea selecții

e) Dacă compensările sau reducerile de marje solicitate sunt permise, să se precizeze abordarea urmărită referitoare la marja de portofoliu, furnizând o evidență statistică a corelației dintre instrumentele financiare

f) Detalii privind valoarea reducerilor de marjă în cazul marjei de portofoliu care acoperă mai multe instrumente

g) Detalii privind programul de testare a rezistenței (stress testing) derulat pentru reducerile de marjă

h) Opțiunile alese pentru limitarea prociclității în calculul marjelor inițiale

Cerințe prudențiale: Fondul de garantare și ordinea utilizării resurselor în situații de neîndeplinire a obligațiilor de plată

A. Metodologia adoptată pentru calculul valorii fondului de garantare, inclusiv:

a) Informații privind modalitatea în care s-a verificat că fondul de garantare permite CPC să reziste, în condiții de piață extreme, dar plauzibile, la situația de neîndeplinire a obligațiilor de plată a membrului compensator față de care are cea mai mare expunere sau a celui de-al doilea și a celui de-al treilea membru compensator în ordinea mărimii expunerii, dacă suma expunerilor față de aceștia este mai mare

b) Valoarea minimă a fondului de garantare, sub care acesta nu poate scădea în niciun caz

c) Criteriile de calculare a contribuției fiecărui membru compensator și evidența proporționalității contribuțiilor în raport cu expunerile fiecărui membru compensator

B. Definiția dată de CPC pentru condițiile de piață extreme, dar plauzibile, precum și cadrul de politică internă care definește tipurile de condiții de piață extreme, dar plauzibile, care ar putea să o expună la cel mai mare nivel de risc și cadrul CPC care reflectă evoluțiile pieței

C. Valoarea curentă a marjei și contribuțiile fondului de garantare ținute pentru fiecare membru compensator și evidența faptului că sumele corespunzătoare sunt prefinanțate

D. Evidența faptului că resursele proprii dedicate ale CPC sunt înregistrate separat în contabilitatea CPC. Dacă CPC a înființat mai multe fonduri de garantare, evidența separată a resurselor proprii dedicate ale CPC în contabilitatea CPC proporțional cu fiecare fond de garantare

E. Evidența calculării valorii resurselor proprii dedicate ale CPC

F. Evidența că resursele proprii dedicate ale CPC includ alte resurse decât cele de capital (incluzând rezultatul reportat și rezervele CPC)

G. Evidența modului în care sunt investite resursele proprii dedicate ale CPC, din care să rezulte că aceste resurse sunt disponibile în orice moment.

H. Procedurile CPC referitoare la notificarea Autorității de Supraveghere Financiară (A.S.F.) cu privire la încălcarea cerințelor privind resursele proprii dedicate și a planului său de reconstituire a acestora, evidențind în particular modul în care CPC adresează problema neîndepliniri ulterioare a obligațiilor de plată ale unui membru compensator înainte ca CPC să își fi reconstituit resursele proprii dedicate

I. Metodologia CPC de evaluare a solidității și de revizuire regulată a cadrului ce definește tipurile de condiții de piață extreme, dar plauzibile, care ar putea să o expună la cel mai mare nivel de risc

Cerințe prudențiale: Cerințele controlului riscului de lichiditate

A. Următoarele informații:

a) Informații privind liniile de credit necesare sau alte mijloace similare pentru acoperirea nevoilor de lichidități ale CPC, subliniind limitele de concentrație pe fiecare membru compensator, societate-mamă sau filială care furnizează asemenea linii de credit.

b) Cadrul de administrare al riscului de lichiditate al CPC care include evaluarea nevoilor potențiale de lichidități în cadrul unei game largi de posibile scenarii de simulare de criză. Simulările de criză includ situația de neîndeplinire a obligațiilor de plată a primilor 2 membri compensatori față de care CPC are cele mai mari expuneri, riscul de lichiditate generat de politica de investiții a CPC în condiții de piață extreme, dar plauzibile

Detalii referitoare la posibilele nevoi de lichiditate care derivă din relațiile dintre CPC și acele entități față de care CPC are o expunere de lichiditate

B. Următoarele informații:

a) Procesele-verbale ale reuniunilor consiliului de administrație/consiliului de supraveghere care aprobă planul de lichiditate, precum și opinia Comitetului de risc pe marginea planului de lichiditate

b) Detalii privind interdependența entităților față de care CPC are expuneri de lichiditate

c) Un exemplu de rapoarte zilnice și trimestriale întocmite de CPC referitoare la nevoile sale de lichidități și resurse

d) Detalii privind resursele lichide ale CPC disponibile la o anumită dată, inclusiv valoarea numerarului deținut de bănci centrale și la instituții de credit autorizate, valoarea liniilor de credit angajate și a acordurilor de răscumpărare angajate, precum și detalii privind instrumentele financiare foarte ușor vandabile disponibile CPC

e) Un raport referitor la modul în care sunt administrate nevoile de lichiditate în diferite valute

- f) Rezultatele testelor privind procedurile CPC de acces la mecanismele de finanțare prestabilite
- g) Procedurile întocmite de CPC de acces la resursele financiare lichide pentru îndeplinirea obligațiilor sale de plată în decursul unui deficit de lichidități
- h) Detalii privind modul în care este administrat gradul de concentrare al expunerii la riscul de lichiditate, inclusiv expunerile față de băncile de decontare, sistemele de plăți, sistemele de decontare a valorilor mobiliare, agenții nostro, bănci de custodie, furnizori de lichiditate, CPC interoperabile, furnizori de servicii
- i) Detalii privind procedura CPC în cazul încălcării limitelor de concentrare

Cerințe prudențiale: Cerințe în materie de garanții

A. Politicile și procedurile adoptate de CPC pentru a evalua și monitoriza lichiditatea activelor acceptate drept garanție, cu realizarea distincției dintre garanția în numerar și garanția în instrumente financiare

B. Detalii privind modul în care CPC administrează riscul valutar la care este expus prin achiziția colateralului în forma numerarului în diferite valute

C. Următoarele informații:

- a) Detalii privind modul în care CPC s-a asigurat că riscul de credit și de piață pentru fiecare tip de instrument financiar selectat drept garanție este scăzut
- b) Detalii privind modul în care CPC administrează riscul valutar, dacă este cazul, generat de investițiile sale în instrumente financiare
- c) Detalii privind modul în care CPC se asigură că instrumentele financiare acceptate drept garanție respectă cerințele prevăzute în Regulamentul delegat (UE) nr. 153/2013
- d) Detalii privind modul în care CPC administrează riscul semnificativ de corelare (wrong-way risk)
- e) În situația în care garanțiile bancare sau aurul sunt colectate drept garanții, să se indice modul în care CPC se asigură că sunt îndeplinite cerințele prevăzute în Regulamentul delegat (UE) nr. 153/2013
- f) Procedurile și politicile CPC pentru monitorizarea calității creditului, lichidității pieței și volatilității prețurilor pentru fiecare activ acceptat drept garanție și pentru asigurarea marcării la piață a valorii acelor active
- g) Procedurile și politicile stabilite de CPC pentru a determina că marjele de ajustare (haircuts) sunt prudente și corespunzătoare
- h) Procedurile și politicile CPC pentru a se asigura că garanțiile sunt suficient de diversificate și în măsură să asigure faptul că CPC poate lichida colateralul fără un impact semnificativ asupra pieței
- i) Detalii privind modul în care CPC își evaluează riscul de concentrare și modul în care determină limitele de concentrare corespunzătoare, inclusiv la nivelul:

- emitenților individuali;
- tipurilor de emitenți;

- tipurilor de active;
- fiecărui membru compensator; și
- tuturor membrilor compensatori.

j) Criteriile pe care CPC le-a avut în considerare în momentul stabilirii limitelor de concentrare din punctul de vedere al distribuției geografice, riscului de credit, lichidității și volatilității prețurilor aferente emitentului instrumentelor financiare

k) Detalii privind modul în care sunt respectate toate condițiile prevăzute în Regulamentul delegat (UE) nr. 153/2013

Cerințe prudențiale: Politica de investiții

A. Politica de investiții a CPC, în particular o defalcare a procentului de marjă investit în instrumente financiare, respectiv în numerar. În situația nivelului de marjă investit în numerar, să se realizeze defalcarea pe depozite negarantate, respectiv garantate

B. Măsurile de administrare a riscului adoptate de CPC pentru investirea resurselor sale financiare, cu realizarea distincției investițiilor CPC în instrumente financiare și depozite în numerar

C. Următoarele informații:

a) Detalii privind modul în care CPC evaluează faptul că riscul de credit și de piață pentru fiecare tip de instrument financiar selecționat în scopuri investiționale este scăzut, precum și modul în care CPC se asigură că perioada medie până la maturitatea portofoliului său rămâne sub 2 ani

b) O listă a instrumentelor financiare în care CPC își investește resursele financiare, cu evidențierea tipului de instrument financiar, emitentului individual și tipului de emitent

c) Detalii privind modul în care CPC administrează riscul valutar, dacă există, generat de investițiile sale în instrumente financiare

d) Identificarea instituțiilor financiare unde sunt depozitate instrumentele, precum și metodologia utilizată de CPC pentru a evalua riscul de credit al instituției financiare și măsurile implementate de CPC pentru prevenirea pierderilor cauzate de neîndeplinirea obligațiilor de plată sau insolvența instituției financiare

e) Detalii privind modul în care CPC se asigură că instrumentele financiare în care investește rămân suficient de diversificate

f) Măsurile de atenuare a riscurilor care urmează să fie aplicate de CPC în situația depășirii limitelor de concentrare

D. Următoarele informații:

a) În situația în care CPC deține depozite overnight, metodologia utilizată de CPC pentru evaluarea riscului de credit al instituției financiare

b) Detalii privind modul în care CPC administrează riscul valutar, dacă există, generat de investiția în depozitele în numerar

c) În situația depozitelor în numerar care sunt garantate, măsurile luate de CPC privind garantarea și asigurarea faptului că instrumentele financiare primite în garanție îndeplinesc criteriile stabilite în Regulamentul delegat (UE) nr. 153/2013

d) În situația depozitelor în numerar care nu sunt garantate, detalii privind modul în care este administrat riscul ce derivă din expunere, inclusiv modul în care CPC se asigură că nu este expus unor pierderi cauzate de neîndeplinirea obligațiilor de plată sau de insolvența instituției financiare depozitare

E. Politica de investiții a CPC, inclusiv modul în care CPC asigură faptul că reglementările proprii acordă cel mai înalt grad de prioritate principiilor conservării capitalului și maximizării lichidităților, precum și modul în care politica de investiții garantează că nu apar conflicte de interese cu interesele comerciale ale CPC

F. Detalii privind veniturile generate de investițiile resurselor financiare și proporția acestora în veniturile totale ale CPC

Cerințe prudențiale: Reexaminarea modelelor, simulările de criză (stress testing) și testele ex-post (back testing)

Partea I: Modele și programe

A. Următoarele informații:

a) Detalii privind procesul de validare a modelelor, metodologiilor și cadrului CPC de administrare a riscului de lichiditate

b) Criteriile adoptate de către CPC pentru a evalua dacă modelele, metodologiile și cadrul său de administrare a riscului de lichiditate pot fi validate cu succes, inclusiv rezultatele acestor teste

c) Politicile și procedurile CPC utilizate pentru evaluarea relevanței, acurateței, fiabilității și rezilienței modelelor, metodologiilor și cadrului său de administrare a riscului de lichiditate

d) Criteriile adoptate de către CPC pentru evaluarea independenței părții terțe care validează modelele, metodologiile și cadrul de administrare a riscului de lichiditate al CPC

Partea a II-a: Testele ex-post (back testing)

B. Următoarele informații:

a) Programul de testare ex-post al CPC pentru determinarea gradului de acoperire al marjei (de exemplu, prin efectuarea unei comparații ex-post între rezultatele observate și rezultatele preconizate în urma utilizării modelelor de calculare a marjei), orizontul de timp utilizat pentru asemenea teste și criteriile utilizate pentru evaluarea rezultatelor programului de testare ex-post

b) Detalii privind procedurile CPC referitoare la programul de testare ex-post, inclusiv:

(i) frecvența testelor ex-post;

(ii) acțiunile care urmează să fie luate în funcție de rezultatele testelor ex-post;

(iii) rapoartele furnizate comitetului de risc ca urmare a testelor ex-post;

(iv) disponibilitatea analizelor testelor ex-post pentru toți membrii compensatori și clienți.

Partea a III-a: Testele și analiza de senzitivitate

C. Următoarele informații:

- a) Testele de senzitivitate pe care CPC le-a adoptat pentru evaluarea gradului de acoperire al modelului său de calculare a marjei în diferite condiții de piață, utilizând date istorice privind condiții de criză a pieței care deja s-au materializat și date ipotetice pentru condiții de criză a pieței care nu s-au materializat
- b) Acțiunile care urmează să fie luate în funcție de rezultatele testelor și analizei
- c) Rapoartele furnizate comitetului de risc ca urmare a acestor teste

Partea a IV-a: Simulările de criză (stress testing)

D. Următoarele informații:

- a) Programul de simulări de criză al unei CPC pentru estimarea expunerilor la risc, în vederea evaluării caracterului adecvat al resurselor financiare, inclusiv scenarii de simulări de criză utilizate de CPC pentru a evalua falimentul băncilor-custode, furnizorilor de lichiditate sau CPC-urilor interoperabile
- b) Procedurile CPC privind programul pentru simulările de criză, inclusiv:
 - (i) frecvența simulărilor de criză;
 - (ii) acțiunile care urmează să fie luate în funcție de rezultatele simulărilor de criză;
 - (iii) rapoartele furnizate comitetului de risc ca urmare a acestor simulări;
 - (iv) disponibilitatea analizei privind simulările de criză tuturor membrilor compensatori și clienților.
- c) Detalii privind programul de simulări de criză privind resursele financiare totale, inclusiv:
 - metodologia CPC de garantare a faptului că aceasta dispune de o combinație de marje, contribuții la fondul de garantare și alte resurse financiare suficiente pentru a acoperi cel puțin situația de neîndeplinire a obligațiilor de plată a celor 2 membri compensatori față de care aceasta are cele mai mari expuneri în condiții de piață extreme, dar plauzibile;
 - metodologia CPC de garantare a faptului că simulările de criză iau în calcul pierderile potențiale care rezultă din situația de neîndeplinire a obligațiilor de plată a entităților care fac parte din același grup ca și cei 2 membri compensatori față de care CPC are cele mai mari expuneri în condiții de piață extreme, dar plauzibile;
 - metodologia CPC de garantare a faptului că aceasta dispune de o combinație de marje și contribuții la fondul de garantare suficiente pentru a acoperi cel puțin situația de neîndeplinire a obligațiilor de plată a membrului compensator față de care CPC are cele mai mari expuneri sau a celui de-al doilea și a celui de-al treilea membru compensator, în cazul în care suma expunerilor lor este mai mare;
 - metodologia CPC de evaluare a pierderilor la nivelul pozițiilor membrilor compensatori, incluzând, inter alia, impactul lichidării pozițiilor asupra pieței, precum și efectul situației de neîndeplinire a obligațiilor de plată a unui membru compensator care emite instrumente financiare compensate de CPC;

- procedurile CPC pentru creșterea marjei, a contribuțiilor la fondul de garantare și a altor resurse financiare, în situația în care rezultatele testelor arată că nu sunt suficient de acoperitoare.

d) Detalii privind programul de simulări de criză privind resursele financiare lichide, inclusiv:

- metodologia CPC de asigurare a faptului că resursele sale lichide sunt suficiente pentru îndeplinirea cerințelor prevăzute în Regulamentul delegat (UE) nr. 153/2013;

- reguli și proceduri stabilite pentru situațiile în care CPC are resurse financiare lichide insuficiente;

- metodologia CPC pentru identificarea tuturor entităților care ar expune CPC la un risc de lichiditate;

- metodologia CPC pentru identificarea posibilelor efecte de contagiune și neîndeplinire a obligațiilor de plată printre membrii compensatori;

- procedurile CPC pentru creșterea resurselor sale financiare lichide, în situația în care rezultatele testelor arată că nu sunt suficient de acoperitoare

Partea a V-a: Acoperirea și utilizarea rezultatelor testelor

E. Procedurile CPC privind:

a) Adaptarea calculării cerinței de marjă pentru a reflecta modificările condițiilor de piață

b) Evaluarea caracterului adecvat al marjelor de ajustare (haircuts) în condiții de piață observate, extreme, dar plauzibile

c) Luarea în considerare a corelațiilor/compensărilor între produse

d) Recalibrarea modelului de marjă în situația în care rezultatele testelor ex-post indică faptul că modelul nu identifică valoarea corespunzătoare a marjei inițiale, necesară pentru atingerea nivelului de încredere preconizat

e) Determinarea valorii marjei suplimentare pe care CPC ar putea fi necesar să o colecteze inclusiv pe durata unei zile (intraday)

f) Evaluarea surselor de testare a excepțiilor evidențiate de testele ex-post și de simulările de criză (stress testing) și schimbarea modelelor și recalibrarea parametrilor

Partea a VI-a: Simulări de criză în sens invers

F. Următoarele informații:

a) Simulările de criză în sens invers pe care CPC le-a adoptat pentru identificarea condițiilor de piață în care combinația dintre marje, fondul său de garantare și celelalte resurse financiare nu ar asigura o acoperire suficientă a expunerilor de credit și pentru care resursele sale financiare lichide ar putea fi insuficiente

b) Detalii privind modul în care CPC utilizează simulările de criză în sens invers pentru identificarea scenariilor extreme, dar plauzibile, pentru dimensionarea fondului său de garantare

c) Raportările care vor fi transmise comitetului de risc în urma acestor teste

Partea a VII-a: Proceduri aplicabile în situații de neîndeplinire a obligațiilor de plată

G. Următoarele informații:

a) Procedurile CPC aplicabile în situații de neîndeplinire a obligațiilor de plată și modul în care testele și reexaminările asigură că aceste proceduri sunt practice și eficiente

b) Detalii privind exercițiile de simulare efectuate de CPC pentru testarea procedurilor aplicabile în situații de neîndeplinire a obligațiilor de plată

Partea a VIII-a: Publicarea informațiilor

H. Procedurile CPC pentru publicarea principiilor generale care stau la baza modelelor, metodologiilor și testelor sale, o sinteză de nivel înalt a rezultatelor testelor, orice acțiuni corective întreprinse și aspectele-cheie ale procedurilor aplicabile în situații de neîndeplinire a obligațiilor de plată.

Cerințe prudențiale: Decontarea

- Procedurile CPC privind decontarea care să includă și motivele neutilizării banilor băncii centrale și a mecanismelor livrare contra plată, dacă este cazul, precum și detalii privind obligațiile CPC privind livrările de instrumente financiare, inclusiv posibilitatea de a despăgubi participanții pentru pierderile suferite în cursul procesului de livrare