

PROCEDURA PRIVIND LICITAREA CERTIFICATELOR DE EMISII DE GAZE CU EFECT DE SERA

Număr cod intern: P – 20, ed.1, rev.3
Număr cod ASF: 0020

Exemplarul nr. _

- ☐ Exemplar controlat
☐ Exemplar necontrolat

APROBAT - DIRECTOR GENERAL

– Adrian SIMIONESCU

REVIZUIT - Ofițer Conformitate

– Andi BRĂDICEANU

Data intrării în vigoare: 01.04.2019

LISTA DE CONTROL A REVIZIILOR

Identificarea documentului:

1	Denumire	PROCEDURA privind licitarea certificatelor de emisii de gaze cu efect de seră
2	Cod	P – 20
3	Ediție	1
4	Revizie	3

Nr. Ediție/ revizie	Data revizie	Pagini revizuite	Revizuit de :	Aprobat de :	Conținutul reviziei
1/2	18/04/2018	15	Rialda Badea	Adrian Simionescu	Revizie periodică: - introducere Listă de control a reviziilor; - revizuire conținut.
1/3	19/03/2019	integral	Andi Brădiceanu	Adrian Simionescu	Revizie periodică: - revizuire conținut.

1. SCOP

Procedura stabilește regulile privind licitatea certificatelor de emisii de gaze cu efect de seră.

2. DOMENIU DE APLICARE

Procedura este aplicabilă activităților Departamentului Front-Office, Tranzacționare, Departamentului Back-Office, Compartimentului de Conformitate și întregului personal implicat în activitatea de licitare a certificatelor de emisii de gaze cu efect de seră, în exercitarea atribuțiilor, sarcinilor și competențelor cu care au fost învestite.

3. DEFINIȚII. ABREVIERI

3.1 Definiții

Definițiile termenilor utilizați sunt preluate din actele normative aplicabile.

- ❖ **„contracte futures”** înseamnă certificate de emisii scoase la licitație ca instrumente financiare, conform art. 38, alin.(3) din Regulamentul (CE) nr.1287/2006, cu livrarea la o dată viitoare convenită, la prețul de închidere a licitației stabilit în conformitate cu Regulamentul (UE) nr.1031/2010, și pentru care apelurile în marjă care țin seama de evoluția prețurilor se plătesc în numerar;
- ❖ **„contracte forwards”** înseamnă certificate de emisii scoase la licitație ca instrumente financiare, conform Regulamentul (CE) nr.1287/2006, cu livrarea la o dată viitoare convenită, la prețul de închidere a licitației stabilit în conformitate același regulament, și pentru care apelurile în marjă care țin seama de evoluția prețurilor pot fi bazate fie pe garanții care nu sunt în numerar, fie pe o garanție guvernamentală convenită, la alegerea contrapartidei centrale;
- ❖ **„contracte spot cu scadența la două zile”** înseamnă certificate de emisii scoase la licitație cu livrarea la o dată convenită, dar nu mai târziu de cea de-a doua zi de tranzacționare de la data licitației, în conformitate cu Regulamentul (CE) nr.1287/2006;
- ❖ **„contracte futures cu scadența la cinci zile”** înseamnă certificate de emisii scoase la licitație ca instrumente financiare, în conformitate cu Regulamentul (CE) nr.1287/2006, cu livrarea la o dată convenită, în termen de maximum cinci zile de tranzacționare de la data licitației;
- ❖ **„ofertă”** înseamnă o ofertă în cadrul unei licitații pentru a obține un anumit număr de certificate de emisii la un preț specificat;
- ❖ **„fereastră de licitație”** înseamnă perioada de timp în care pot fi depuse ofertele;
- ❖ **„zi de tranzacționare”** înseamnă orice zi în care o platformă de licitație și sistemul de compensare sau sistemul de decontare legat la aceasta sunt deschise pentru tranzacționare;
- ❖ **„instrument financiar”** are același înțeles din Directiva 2014/65/CE;
- ❖ **„piață secundară”** înseamnă piața pe care persoanele cumpără sau vând certificate de emisii fie înainte, fie după ce acestea sunt alocate cu titlu gratuit sau prin licitație;
- ❖ **„certificat de emisii”** - un certificat de emisii de gaze cu efect de seră astfel cum este definit la art. 3 lit. b) din Hotărârea Guvernului nr. 780/2006 privind stabilirea schemei de comercializare a certificatelor de emisii de gaze cu efect de seră, cu modificările și completările ulterioare; - un certificat de emisii astfel cum este descris în anexa I secțiunea C punctul 11 din Directiva 2014/65/UE;

- ❖ **„spălare de bani”** are același înțeles ca la art.1 alin.(3) din Directiva 2015/849/CE, având în vedere art.1, alin.(4) și (6) din aceeași Directivă;
- ❖ **„finanțarea terorismului”** are același înțeles ca la art. 1, alin.(5) din Directiva 2015/849/CE, având în vedere art.1, alin.(6) din aceeași directivă;
- ❖ **„activitate infracțională”** are același înțeles ca la art.3, alin.(5) din Directiva 2015/849/CE;
- ❖ **„adjudecător”** înseamnă orice entitate publică sau privată desemnată de un stat membru să scoată la licitație certificate de emisii în numele acestuia;
- ❖ **„măsură de precauție privind clientela”** are același înțeles ca la art.13, alin.(1) din Directiva 2015/849/CE;
- ❖ **„beneficiar real”** are același înțeles ca la art. 3 punctul 6 din Directiva 2015/849/CE;
- ❖ **„copie certificată în mod corespunzător”** înseamnă o copie autentică a unui document original care este certificată drept copie autentică a originalului de un avocat, contabil, notar public calificat sau de o altă persoană abilitată în temeiul legislației naționale a statului membru în cauză să ateste oficial dacă o copie este în fapt o copie autentică a originalului;
- ❖ **„persoane expuse politic”** are același înțeles ca la art.3 punctul 9 din Directiva 2015/849/CE;
- ❖ **„abuz de piață”** înseamnă fie utilizarea abuzivă a informațiilor privilegiate definite mai jos sau interzisă prin art.17 din prezenta procedură, fie manipularea pieței definite mai jos;
- ❖ **„utilizarea abuzivă a informațiilor privilegiate”** înseamnă utilizarea informațiilor privilegiate interzisă în conformitate cu art.8 din Directiva 596/2014/;
- ❖ **„informații privilegiate”**, în sensul articolului 7 din Directiva UE 2014/65:
 - (a) informații cu caracter precis, care nu au fost făcute publice, care se referă în mod direct sau indirect la unul sau mai mulți emitenți sau la unul sau mai multe instrumente financiare și care, în cazul în care ar fi făcute publice, ar putea influența semnificativ prețul instrumentelor financiare în cauză sau al instrumentelor financiare derivate conexe;
 - (b) pentru instrumentele financiare derivate pe mărfuri, informații cu caracter precis, care nu au fost făcute publice, care se referă în mod direct sau indirect la unul sau mai multe astfel de instrumente financiare derivate sau care se referă în mod direct la contractul spot pe mărfuri conexe și care, în cazul în care ar fi făcute publice, ar putea influența semnificativ prețul unor astfel de instrumente financiare derivate sau al contractelor spot pe mărfuri conexe, și în cazul în care acestea sunt informații care sunt așteptate în mod rezonabil să fie divulgate sau pentru care există obligativitatea de divulgare în conformitate cu prevederi legale sau de reglementare la nivelul Uniunii sau la nivel național, norme de piață, contracte, practici sau uzanțe privind piețele instrumentelor derivate pe mărfuri sau piețele spot relevante;
 - (c) pentru certificatele de emisii sau produsele licitate pe baza acestora, informații cu caracter precis, care nu au fost făcute publice, care se referă în mod direct sau indirect la unul sau mai multe astfel de instrumente și care, în cazul în care ar fi făcute publice, ar putea influența semnificativ prețul unor astfel de instrumente sau prețul instrumentelor financiare derivate conexe;

- ❖ **„manipularea pieței”** în sensul art. 12 din Directiva UE 2014/65, reprezintă:
 - (a) efectuarea unei tranzacții, emiterea unui ordin de tranzacționare sau orice alt comportament care:
 - (i) oferă sau poate oferi indicații false sau înșelătoare cu privire la oferta și cererea sau prețul unui instrument financiar, al unui contract spot pe mărfuri conexe sau al unui produs licitat pe baza unor certificate de emisii; sau
 - (ii) fixează sau poate fixa prețul unuia sau mai multor instrumente financiare, al unui contract spot pe mărfuri conexe sau al unui produs licitat pe baza unor certificate de emisii la un nivel anormal sau artificial, cu excepția cazului în care persoana care a efectuat o tranzacție, a emis un ordin de tranzacționare sau a adoptat orice alt comportament demonstrează că a tranzacționat, ordinul sau comportamentul respectiv a fost îndeplinit din motive legitime și în conformitate cu o practică de piață acceptată stabilită în conformitate cu articolul 13;
 - (b) efectuarea unei tranzacții, emiterea unui ordin de tranzacționare sau orice altă activitate sau comportament care influențează sau care poate influența prețul unuia sau mai multor instrumente financiare, al unui contract spot pe mărfuri conexe sau al unui produs licitat pe baza unor certificate de emisii, prin recurgerea la un procedeu fictiv sau la orice altă formă de înșelăciune sau artificiu;
 - (c) difuzarea de informații prin mijloace de comunicare în masă, inclusiv prin internet sau prin orice alte mijloace, care dă sau poate da semnale false sau înșelătoare în legătură cu oferta sau cererea sau prețul unui instrument financiar, al unui contract spot pe mărfuri conexe sau al unui produs licitat pe baza unor certificate de emisii sau determină sau poate determina prețul unuia sau mai multor instrumente financiare, al unui contract spot pe mărfuri conexe sau al unui produs licitat pe baza unor certificate de emisii la un nivel anormal sau artificial, inclusiv răspândirea de zvonuri, în contextul în care persoana care a difuzat informațiile știa sau trebuia să știe că informațiile sunt false sau înșelătoare;
 - (d) transmiterea de informații false sau înșelătoare sau furnizarea de date de intrare false sau înșelătoare în legătură cu o valoare de referință, în cazul în care persoana care a transmis informațiile sau a furnizat datele știa că sunt false sau înșelătoare, sau orice comportament care manipulează calcularea unei valori de referință. .
- ❖ **„sistem de compensare”** înseamnă una sau mai multe infrastructuri legate de platforma de licitație care poate sau pot furniza servicii de compensare, de stabilire de marje, de compensare multilaterală (netting), de gestionare a garanțiilor, de decontare și de livrare, precum și orice alte servicii, desfășurate de o contrapartidă centrală, accesată fie direct, fie indirect, prin membrii contrapartidei centrale, care acționează ca intermediari între clienții lor și contrapartida centrală;
- ❖ **„compensare”** înseamnă toate procesele anterioare, simultane și ulterioare deschiderii ferestrei de licitație, până la decontare, cuprinzând gestionarea oricăror riscuri care apar în acest interval, inclusiv stabilirea marjelor, compensarea multilaterală sau novația, sau orice alte servicii care se pot efectua printr-un sistem de compensare sau decontare;
- ❖ **„decontare”** înseamnă plata, de către un ofertant câștigător sau de succesorul său în drepturi al acestuia sau de către o contrapartidă centrală sau un agent de decontare, a sumei datorate pentru ca certificatele de emisii să fie livrate ofertantului sau succesorului în drepturi al acestuia sau unei contrapartide centrale sau unui agent de decontare și

livrare a certificatelor de emisii ofertantului câștigător sau succesorului în drepturi al acestuia sau unei contrapartide centrale sau unui agent de decontare;

- ❖ **„sistem de decontare”** înseamnă orice infrastructură, legată sau nu de platforma de licitație, care poate să asigure servicii de decontare, care pot cuprinde compensarea, compensarea multilaterală, gestionarea garanțiilor sau orice alte servicii, care permit în cele din urmă livrarea certificatelor de emisii în numele unui adjudecător către un ofertant câștigător sau succesorul în drepturi al acestuia, și plata sumei datorate de către un ofertant câștigător sau succesorul în drepturi al acestuia către un adjudecător, care se desfășoară prin una dintre următoarele modalități:
 - i.) sistemul bancar și registrul Uniunii;
 - ii.) unul sau mai mulți agenți de decontare care acționează în numele unui adjudecător și al unui ofertant sau al succesorului acestuia în drepturi, care au acces la agentul de decontare direct sau indirect prin membrii agentului de decontare ce acționează ca intermediari între clienții lor și agentul de decontare;
- ❖ **„garanție”** înseamnă formele de garanție suplimentară menționate la art.2, lit.(m) din Directiva 98/26/CE a Parlamentului European și a Consiliului, inclusiv orice certificate de emisii acceptate ca garanție de sistemul de compensare sau sistemul de decontare;
- ❖ **„piață reglementată”** înseamnă un sistem multilateral, operat și/sau administrat de un operator de piață, care reunește sau facilitează reunirea, în cadrul sistemului și în conformitate cu normele sale nediscreționare, a unor interese multiple de vânzare și cumpărare de instrumente financiare ale unor terțe părți, într-un mod care conduce la încheierea de contracte cu instrumente financiare admise la tranzacționare pe baza normelor și/sau a sistemelor sale și care este autorizat și funcționează în mod regulat și în conformitate cu titlul III din Directiva UE 2014/65.

3.2 Abrevieri

S.S.I.F. – Societate de Servicii de Investiții Financiare
A.S.F. – Autoritatea de Supraveghere Financiară
C.N.V.M. – Comisia Națională a Valorilor Mobiliare

4. DOCUMENTE DE REFERINȚĂ

Legea 126/2018 privind piețele de instrumente financiare.

Legea 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață.

Regulamentul (UE) 600/2014 al Parlamentului European și al Consiliului privind piețele instrumentelor financiare și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012, cu modificările și completările ulterioare.

Directiva 2014/65/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 15 mai 2014 privind piețele instrumentelor financiare și de modificare a Directivei 2002/92/CE și a Directivei 2011/61/UE

Regulamentul (UE) nr.1031/2010, privind calendarul, administrarea și alte aspecte ale licitării certificatelor de emisii de gaze cu efect de seră în temeiul Directivei 2003/87/CE a Parlamentului European și a Consiliului de stabilire a unui sistem de comercializare a cotelor de emisii de gaze cu efect de seră în cadrul Comunității.

Directiva 2003/87/CE a Parlamentului European și a Consiliului de stabilire a unui sistem de comercializare a cotelor de emisii de gaze cu efect de seră în cadrul Comunității.

Directiva (UE) 2015/849 a Parlamentului European și a Consiliului din 20 mai 2015 privind prevenirea utilizării sistemului financiar în scopul spălării banilor sau finanțării terorismului, de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012 al Parlamentului European și al Consiliului și de abrogare a Directivei 2005/60/CE a Parlamentului European și a Consiliului și a Directivei 2006/70/CE a Comisiei.

Regulamentul (UE) nr. 596/2014 al Parlamentului European și al Consiliului din 16 aprilie 2014 privind abuzul de piață (regulamentul privind abuzul de piață) și de abrogare a Directivei 2003/6/CE a Parlamentului European și a Consiliului și a Directivelor 2003/124/CE, 2003/125/CE și 2004/72/CE ale Comisiei.

Hotărârea Guvernului nr. 780/2006 privind stabilirea schemei de comercializare a certificatelor de emisii de gaze cu efect de seră, cu modificările și completările ulterioare.

Alte acte normative aplicabile, în vigoare.

5. PROCEDURA

Art.1.(1) Prezentele proceduri se aplică activității desfășurate de Societate în ceea ce privește licitarea certificatelor de emisii de gaze cu efect de seră.

(2) S.S.I.F. Vienna Investment Trust S.A. poate participa în nume propriu și în numele clienților în cadrul licitațiilor de certificate de emisii de gaze cu efect de seră și poate presta activități de licitare a certificatelor de emisii de gaze cu efect de seră emise în baza Directivei 2003/87/EC precum și a reglementărilor comunitare emise în aplicarea acestora.

(3) S.S.I.F. participă în nume propriu în cadrul licitațiilor de certificate de emisii de gaze cu efect de seră.

(4) Prezenta procedura se aplică alocării, prin intermediul licitațiilor, a certificatelor de emisii care fac obiectul capitolului II (aviație) din Directiva 2003/87/CE și alocării, prin intermediul licitațiilor, a certificatelor de emisii capitolului III (instalații staționare) din Directiva 2003/87/CE valabile pentru a fi restituite în perioadele de comercializare începând cu 1 ianuarie 2013.

(5) Licitările privind certificatele de emisii de gaze cu efect de seră se desfășoară doar pe platforma de licitație autorizată ca piață reglementată de către autoritățile naționale competente sau în cadrul platformei de licitație comună, precum și pe orice piață reglementată autorizată.-

Secțiunea 1 - Reguli privind prevenirea și evitarea conflictului de interese legate de activitățile desfășurate în legătură cu certificatele de emisii de gaze cu efect de seră

Art.2.(1) Societatea va lua toate măsurile astfel încât să se asigure ca situațiile de conflict de interese între societate, inclusiv administratori, personalul angajat sau orice persoană aflată în mod direct sau indirect în poziție de control față de societate, și clienții societății, între doi clienți ai societății, precum și între combinații ale situațiilor de mai sus, sunt identificate și apoi prevenite și gestionate astfel încât interesele clienților să nu fie afectate.

(2) În vederea identificării tipurilor de conflict de interese care apar în cursul furnizării activităților și serviciilor de investiții în ceea ce privește certificatele de emisii de gaze cu efect de seră și a căror existență ar putea prejudicia interesele unui client, Societatea ia în considerare, în baza unor criterii minime, situația în care aceasta, o persoană relevantă sau o persoană legată de aceasta în mod direct sau indirect prin control se află în oricare din următoarele situații, ca rezultat al furnizării de activități și servicii de investiții sau ca rezultat al unei alte situații:

- a) S.S.I.F. sau acea persoană ar putea obține un câștig financiar sau ar putea evita o pierdere financiară, pe cheltuiala clientului;
- b) S.S.I.F. sau acea persoană are un interes în legătură cu rezultatele serviciului sau activității furnizate clientului sau cu privire la o tranzacție efectuată în numele clientului care este diferit de interesul clientului cu privire la acel rezultat;
- c) S.S.I.F. sau acea persoană beneficiază de un stimulente financiar sau de un altfel de stimulente pentru a favoriza interesul unui alt client sau grup de clienți în detrimentul intereselor clientului;
- d) S.S.I.F. sau acea persoană este implicată în aceeași activitate ca și clientul;
- e) S.S.I.F. sau acea persoană primește sau va primi de la o altă persoană decât clientul o recompensă aferentă unui serviciu sau activitate furnizată clientului sub formă banească a unor bunuri sau servicii, alta decât comisionul sau tariful standard pentru acel serviciu.-

Art.3. În situația în care conflictele de interese nu pot fi evitate sau gestionate, S.S.I.F. nu trebuie să presteze serviciul sau activitatea de investiție respectivă în calitate de contraparte a clientului sau în numele clientului față de care se află, direct sau indirect, într-un conflict de interese, luându-se în considerare inclusiv interesele ce derivă din tranzacții în cadrul grupului din care face parte, decât dacă a dezvăluit, în prealabil, clientului natura și întinderea interesului său, fie în scris, fie telefonic și numai în situația în care clientul a fost de acord să încheie o tranzacție în condițiile prezentate. Informarea clientului și acordul acestuia trebuie înregistrate de către Societate, inclusiv pe suport magnetic în cazul în care comunicarea se face telefonic.-

Secțiunea 2 - Reguli cu privire la relația cu clienții legate de activitățile desfășurate în legătură cu certificatele de emisii de gaze cu efect de seră

Art 4.(1) S.S.I.F. prestează un serviciu sau o activitate de investiții în numele clienților în ceea ce privește licitațiile de certificate de emisii de gaze cu efect de seră.

(2) Certificatele de emisii sunt oferite spre vânzare pe o platforma de licitație prin intermediul unor contracte electronice standardizate tranzacționate pe platforma de licitație în cauză (produsul licitat): contracte spot cu scadență la două zile sau contracte futures cu scadență la cinci zile.-

Art.5. S.S.I.F. depune oferte în numele clienților lor și are responsabilitatea de a se asigura că sunt îndeplinite toate condițiile următoare:

- (a) clienții sunt persoane eligibile;
- (b) dispun sau vor dispune cu suficient timp înainte de deschiderea ferestrei de licitație de procesele, procedurile interne și acordurile contractuale corespunzătoare, necesare pentru a:
 - (i) le permite să prelucreze oferte din partea clienților, inclusiv depunerea de oferte, colectarea plăților și transferul certificatelor de emisii;
 - (ii) împiedica dezvăluirea de informații confidențiale de la acea parte a societății lor care este responsabilă de primirea, pregătirea și depunerea ofertelor în numele clienților către partea din societate care este responsabilă de pregătirea și depunerea ofertelor în nume propriu;

(iii) se asigură că, clienții lor care acționează ei înșiși în numele unor clienți care licitează în cadrul licitațiilor aplică cerințele prevăzute de prezenta procedură și regulamentele în vigoare și că solicită același lucru din partea clienților lor și din partea clienților clienților lor.-

Art.6.(1) Următoarele persoane nu sunt eligibile să solicite admiterea de a licita direct în cadrul licitațiilor, nici nu au voie să participe la licitații prin intermediul uneia sau mai multor persoane admise la licitație, indiferent dacă este în nume propriu sau în numele oricărei alte persoane, atunci când își îndeplinesc rolul în legătură cu licitațiile în cauză::

- (a) adjudecătorul;
- (b) platforma de licitație, inclusiv orice sistem de compensare și orice sistem de decontare legat la aceasta;
- (c) persoanele care sunt în măsură să exercite, direct sau indirect, o influență semnificativă asupra gestionării persoanelor de la literele (a) și (b);
- (d) persoanele care lucrează pentru persoanele de la literele (a) și (b).
- (e) autoritatea de monitorizare a licitațiilor sau persoanele care sunt în poziția de a exercita, direct sau indirect, o influență semnificativă asupra gestionării autorității de monitorizare a licitațiilor sau persoanele care lucrează, în legătură cu licitațiile, pentru autoritatea de monitorizare a licitațiilor.

(2) În conformitate cu dispozițiile Directivei 2015/849/CE, societatea aplică măsuri de precauție privind clientela, măsuri ce cuprind:

- (a) identificarea clientului și verificarea identității clientului pe baza documentelor, datelor sau informațiilor obținute dintr-o sursă credibilă și independentă;
- (b) identificarea beneficiarului real și adoptarea unor măsuri rezonabile pentru a verifica identitatea acestuia, astfel încât entitatea obligată să aibă certitudinea că știe cine este beneficiarul real, inclusiv, în ceea ce privește persoanele juridice, fiduciile, societățile, fundațiile și construcțiile juridice similare, adoptarea unor măsuri rezonabile pentru a înțelege structura de proprietate și de control a clientului;
- (c) evaluarea și, după caz, obținerea de informații privind scopul și natura dorită a relației de afaceri;
- (d) realizarea unei monitorizări continue a relației de afaceri, inclusiv examinarea tranzacțiilor încheiate pe toată durata relației respective, pentru a asigura că tranzacțiile realizate sunt conforme cu informațiile entității obligate referitoare la client, la profilul activității și la profilul riscului, inclusiv, după caz, la sursa fondurilor, precum și că documentele, datele sau informațiile deținute sunt actualizate.

Art.7.(1) Societatea va acționa în mod onest, corect și profesional, în concordanță cu cel mai bun interes al clienților și cu respectarea principiilor stabilite în reglementările aplicabile.

(2) S.S.I.F. acționează în așa fel încât să asigure o deplină egalitate de tratament față de clienții săi.-

Art.8. Relațiile cu clienții sunt guvernate de următoarele reguli de conduită:

- a) S.S.I.F. acceptă instrucțiuni din partea clienților în termeni comparabili;

- b) S.S.I.F. poate refuza să liciteze în numele unui client dacă are motive rezonabile să suspecteze un caz de spălare de bani, finanțare a terorismului, activitate infracțională sau abuz de piață, sub rezerva legislației naționale și a procedurilor proprii;
- c) S.S.I.F. poate refuza să liciteze în numele unui client dacă are motive rezonabile să suspecteze că acesta nu poate plăti certificatele de emisii pentru care dorește să liciteze;
- d) S.S.I.F. încheie un acord scris cu clienții lor. Acordurile încheiate nu impun nicio condiție sau restricție injustă pentru clientul în cauză. Acestea prevăd toți termenii și toate condițiile privind serviciile oferite, inclusiv, în special, referitor la plata și livrarea certificatelor de emisii;
- e) S.S.I.F. poate solicita clienților lor să constituie un depozit prin plata unei sume în avans pentru certificatele de emisii, calculat pe bază justă și rezonabilă;
- f) S.S.I.F. nu poate limita numărul ofertelor pe care le poate depune un client; nu își poate împiedica sau restricționa clienții să angajeze serviciile altor entități eligibile pentru a licita în numele acestora în cadrul licitațiilor;
- g) S.S.I.F. ține cont în mod corespunzător de interesele clienților lor care le solicită să depună oferte în numele lor în cadrul licitațiilor;
- h) S.S.I.F. își tratează clienții în mod echitabil, fără discriminare;
- i) S.S.I.F. menține sisteme și proceduri interne corespunzătoare pentru a prelucra solicitări din partea clienților de a acționa ca agenți în cadrul unei licitații și pentru a putea participa efectiv la o licitație, în special în ceea ce privește depunerea ofertelor în numele clienților lor, colectarea plăților și a garanțiilor de la clienții în numele cărora acționează și transferarea certificatelor de emisii către aceștia;
- j) S.S.I.F. previne dezvăluirea de informații confidențiale de la partea societății lor care este responsabilă cu primirea, pregătirea și depunerea ofertelor în numele clienților către partea societății lor care este responsabilă cu pregătirea și depunerea ofertelor în nume propriu sau către partea societății lor care este responsabilă cu tranzacționarea în nume propriu pe piața secundară;
- k) S.S.I.F. păstrează evidența informațiilor obținute sau create în calitatea lor de intermediari care gestionează oferte în numele clienților lor în cadrul licitațiilor, pe o perioadă de 5 (cinci) ani de la data obținerii și creării informațiilor respective.-

Art.9. S.S.I.F. aplică politici și proceduri proprii în ceea ce privește identificarea persoanelor expuse politic în situația tranzacționării sau relațiile de afaceri cu persoanele expuse politic, rezidente într-un alt stat membru sau într-o țară terță, precum și reguli și proceduri proprii privind spălarea banilor, activitatea de finanțare a terorismului sau abuz de piață, precum și proceduri privind păstrarea confidențialității informațiilor.-

Art.10.(1) S.S.I.F. furnizează orice informație solicitată de orice platformă de licitație pe care sunt admiși să liciteze sau de autoritatea de monitorizare a licitațiilor, necesară acestora pentru a-și îndeplini funcțiile ce le revin.

(2) S.S.I.F. acționează cu integritate, competențe rezonabile, atenție și diligență.

(3) Din motive de simplitate și accesibilitate, certificatele de emisii licitate trebuie să fie disponibile pentru livrare în termen de 5 zile de la tranzacționare.

(4) Contractele spot cu scadență la două zile sau contractele futures cu scadență la cinci zile, constau în depozitarea în prealabil a certificatelor de emisii licitate într-un cont de garanție deținut de către Registrul Unic Consolidat al Uniunii Europene de către sistemul de compensare sau sistemul de decontare, care acționează ca un custode.

(5) Clientul se obligă să depună garanții în vederea licitării contractelor spot cu scadență la două zile sau contractelor futures cu scadență la cinci zile.

(6) S.S.I.F. deblochează, la cerere, orice garanție neutilizată care a fost depusă de un client necâștigător în cadrul licitațiilor, împreună cu orice dobândă acumulată pentru garanțiile în numerar, imediat ce este posibil după închiderea ferestrei de licitație.

(7) S.S.I.F. deblochează, la cerere, orice garanție depusă de un client câștigător în cadrul licitațiilor care nu a fost utilizată pentru decontare, împreună cu orice dobândă acumulată pentru garanțiile în numerar, imediat ce este posibil după închiderea ferestrei de licitație.-

Secțiunea 3 - Reguli și proceduri pentru asigurarea confidențialității și păstrării în siguranță a datelor și informațiilor legate de activitățile desfășurate în legătură cu certificatele de emisii de gaze cu efect de seră

Art.11. S.S.I.F. se asigură că:

- a) departamentele de specialitate și personalul implicat păstrează confidențialitatea oricărei informații de care iau cunoștință în cursul activității, în special informațiile care nu au devenit încă publice și care ar putea influența prețul de tranzacționare al certificatelor de emisii de gaze cu efect de seră;
- b) mecanisme de securitate și control ale sistemelor informatice asigură confidențialitatea și păstrarea în siguranță a datelor și informațiilor stocate, a fișierelor și bazelor de date.-

Art.12. Prin informație confidențială se înțelege:

- a) conținutul unei oferte;
- b) conținutul oricăror instrucțiuni de a licita, chiar atunci când nu se depune nicio ofertă;
- c) informații care dezvăluie sau din care se poate deduce identitatea ofertantului în cauză și oricare dintre următoarele informații:
 - (i) numărul certificatelor de emisii pe care un ofertant dorește să le obțină în cadrul unei licitații;
 - (ii) prețul pe care un ofertant este dispus să îl plătească pentru certificatele de emisii respective;
- d) informații despre una sau mai multe oferte sau instrucțiuni de licitare ori care decurg din acestea și care, separat sau colectiv, ar putea să:
 - (i) ofere o indicație privind cererea de certificate de emisii înainte de orice licitație;
 - (ii) ofere o indicație privind prețul de închidere a licitației înainte de orice licitație;
- e) informații furnizate de persoane în cadrul stabilirii sau menținerii relației cu ofertanții sau în cadrul monitorizării acestei relații;
- f) rapoartele și avizele autorității de monitorizare a licitațiilor, cu excepția părților cuprinse în orice versiune neconfidențială a rapoartelor autorității de monitorizare a licitațiilor;
- g) secrete profesionale furnizate de persoanele care participă la o procedură de achiziție concurențială de desemnare a unei platforme de licitație sau de autoritatea de monitorizare a licitațiilor;

- h) informații privind algoritmul utilizat pentru selectarea aleatorie a licitațiilor cu oferte egale;
- i) informații privind metodologia definirii a ceea ce constituie un preț de închidere a licitației semnificativ sub prețul predominant pe piața secundară înainte de licitație și pe parcursul acesteia.-

Art.13.(1) Informațiile confidențiale nu se dezvăluie de nicio persoană care a obținut informațiile respective, direct sau indirect, cu excepția următoarelor cazuri:

- a) au fost deja puse la dispoziția publicului în mod legal;
- b) sunt făcute publice cu acordul scris al unui ofertant, al unei persoane admise să liciteze sau al unei persoane care solicită admiterea la licitație;
- c) trebuie dezvăluite sau făcute publice în urma unei obligații prevăzute de legislația Uniunii;
- d) sunt făcute publice ca urmare a unei hotărâri judecătorești;
- e) sunt dezvăluite sau făcute publice în scopul oricăror investigații sau proceduri penale, administrative sau judiciare care se desfășoară în Uniune;
- f) sunt dezvăluite de orice platformă de licitație autorității de monitorizare a licitațiilor pentru ca autoritatea de monitorizare a licitațiilor să își poată îndeplini funcțiile sau obligațiile în raport cu licitațiile sau pentru a ajuta la îndeplinirea acestor funcții;
- g) sunt agregate sau redactate înainte de dezvăluire, pentru a nu putea fi deslușite informațiile următoare:
 - i. ofertele individuale sau instrucțiunile de licitare;
 - ii. licitațiile individuale;
 - iii. ofertanții individuali, ofertanții viitori sau persoanele care solicită admiterea la licitație;
 - iv. solicitările individuale de admitere la licitație;
 - v. relațiile individuale cu ofertanții;
- h) sunt informații furnizate de persoane în cadrul stabilirii sau menținerii relației cu ofertanții sau în cadrul monitorizării acestei relații, cu condiția să fie dezvăluite publicului în mod nediscriminatoriu și sistematic de autoritățile naționale competente ale statelor membre pentru informațiile care fac obiectul oricărei dovezi de comportament anticoncurențial sau de abuz de piață;
- i) secrete profesionale furnizate de persoanele care participă la o procedură de achiziție concurențială de desemnare a unei platforme de licitație sau de autoritatea de monitorizare a licitațiilor, cu condiția să fie dezvăluite persoanelor care lucrează pentru statele membre sau pentru Comisie implicate în procedura de achiziție concurențială, care sunt obligate la rândul lor să mențină secretul profesional în conformitate cu condițiile lor de angajare;
- j) sunt făcute publice la sfârșitul perioadei de 30 de luni care începe la una dintre următoarele date, sub rezerva menținerii oricăror obligații de secret profesional în temeiul dreptului Uniunii:
 - i. data deschiderii ferestrei de licitație pentru licitația în care se dezvăluie pentru prima dată informațiile confidențiale, în cazul informațiilor confidențiale de la art.12 lit.(a)-(d);
 - ii. data încheierii relației cu un ofertant, în cazul informațiilor confidențiale de la art.12 lit.(e);

- iii. data raportului sau a avizului autorității de monitorizare a licitațiilor, în cazul informațiilor confidențiale de la art.12 lit.(f);
- iv. data transmiterii informațiilor în cadrul procedurii concurențiale de achiziție, în cazul informațiilor confidențiale de la art.12 lit.(g).

(2) S.S.I.F. se obligă să păstreze pentru o perioadă de 5 (cinci) ani informațiile legate de clienții săi în ceea ce privește licitațiile cu certificate de emisii de gaze cu efect de seră și să le pună la dispoziția autorității de supraveghere sau platformei de licitație.-

Secțiunea 4 – Reguli și proceduri cu privire la relațiile cu clienții în scopul de a asigura că administratorii, conducerea executivă, angajații și colaboratorii societății acționează întotdeauna în cel mai bun interes al acestora, în mod echitabil și fără discriminare și că aceste persoane nu obțin nici un avantaj din utilizarea informațiilor confidențiale de care iau cunoștință

Art.14.(1) Societatea va acționa în mod onest, corect și profesional, în concordanță cu cel mai bun interes al clienților și cu respectarea principiilor stabilite în reglementările aplicabile.

(2) S.S.I.F. acționează în așa fel încât să asigure o deplină egalitate de tratament față de clienții săi.-

Art.15.(1) S.S.I.F. se asigură, în ceea ce privește relațiile cu clienții, că administratorii, conducerea executivă, angajații și colaboratorii societății acționează întotdeauna în cel mai bun interes al acestora, în mod echitabil și fără discriminare și că aceste persoane nu obțin nici un avantaj din utilizarea informațiilor confidențiale de care iau cunoștință în activitatea de licitare în cadrul licitațiilor cu certificate de emisii de gaze, în special acolo unde poate apărea o situație de conflict de interese între societate și client.

(2) Dacă structura organizatorică și administrativă a societății stabilită pentru administrarea conflictelor de interese nu este suficientă pentru a asigura prevenirea afectării intereselor clienților, societatea va notifica clientului în mod clar natura și sursa conflictului de interese, înaintea prestării serviciilor de investiții financiare în numele acestuia.

(3) Informarea clienților în conformitate cu prevederile alin. (2) va fi făcută pe un suport durabil și va cuprinde detalii suficiente, luând în considerare tipul clientului, pentru a permite celui client să ia o decizie în cunoștință de cauză cu privire la serviciul sau activitatea de investiții față de care apare un conflict de interese.-

Secțiunea 5 - Abuzul de piață

Art.16.(1) Se interzice oricărei persoane să se implice în abuz de piață.

(2) Exemple de abuz a pieței:

- faptul că una sau mai multe persoane acționează în mod concertat pentru a-și asigura o poziție dominantă asupra cererii pentru un produs licitat, având drept efect stabilirea directă sau indirectă a prețurilor de închidere a licitației sau crearea de alte condiții de tranzacționare inechitabile;
- faptul de a cumpăra sau de a vinde înainte de licitație, pe piața secundară, certificate de emisii sau produse derivate asociate, având drept efect stabilirea prețului de închidere a licitației pentru produsele licitate la un nivel anormal sau artificial sau inducerea în eroare a ofertanților care participă la licitații;

- faptul de a profita de accesul ocazional sau regulat la mijloacele de comunicare în masă tradiționale sau electronice pentru a emite o opinie asupra unui produs licitat după ce s-a făcut anterior o ofertă referitoare la produsul respectiv și de a profita ulterior de pe urma impactului opiniilor emise asupra celorlalte prețuri ale ofertelor făcute pentru produsul respectiv, fără a fi făcut concomitent public, într-un mod corect și eficient, conflictul de interese în cauză.-

Art.17. Interzicerea utilizării abuzive a informațiilor privilegiate:

(1) Nicio persoană care deține informații privilegiate nu are dreptul să folosească respectivele informații pentru a depune, a modifica sau a retrage o ofertă, pentru sine sau pentru o terță parte, în mod direct sau indirect, pentru un produs licitat la care se referă informațiile în cauză.

(2) În cazul în care persoana menționată la alin. (1) este o persoană juridică, interdicția prevăzută de alin. (1) se aplică în egală măsură persoanelor fizice care participă la decizia de a depune, modifica sau retrage oferta în numele persoanei juridice respective, în schimb nu se aplică depunerii, modificării sau retragerii unei oferte pentru un produs licitat făcute pentru a garanta executarea unei obligații scadente, în cazul în care obligația decurge dintr-un acord încheiat înainte ca persoana respectivă să dețină informații privilegiate.

(3) Persoanelor care fac obiectul interdicțiilor prevăzute la alineatele (1) și (2) li se interzice de asemenea:

a) să comunice informații privilegiate altei persoane, cu excepția situației în care aceasta are loc în cadrul normal al exercitării muncii, profesiei sau funcțiilor sale;

b) să recomande unei alte persoane sau să o determine, pe baza informațiilor privilegiate, să depună, să modifice sau să retragă oferta pentru produsele licitate la care se referă informația în cauză.-

Secțiunea 6 - Reguli privind gestionarea plângerilor clienților legate de activitățile desfășurate în legătură cu certificatele de emisii de gaze cu efect de seră

Art.18. Conform prevederilor legale aplicabile, Societatea are obligația stabilirii, implementării și menținerii de proceduri efective și transparente în scopul administrării rezonabile și prompte a reclamațiilor primite de la clienții în ceea ce privește respectarea regulilor de conduită menționate la Secțiunea 2, precum și să păstreze o evidență și înregistrare a fiecărei reclamații și a măsurilor luate pentru soluționarea acestora.-

Art.19.(1) Compartimentul de conformitate ține evidența tuturor reclamațiilor primite de la clienți și a modului de soluționare a acestora.

(2) Ofițerul de conformitate ține un registru la sediul central, precum și la fiecare sucursală, în care eventualele reclamații ale clienților pot fi înregistrate cu promptitudine. Registrul reclamațiilor este public și conține cel puțin următoarele informații:

- a) identitatea clientului care transmite reclamația și serviciul prestat la care se referă reclamația;
- b) datele de identificare ale persoanelor din cadrul S.S.I.F. la adresa cărora s-au formulat reclamațiile sau cărora clientul s-a adresat pentru prestarea serviciului de investiții financiare;
- c) data reclamației;

- d) faptele reclamate;
- e) prejudiciul reclamat de client;
- f) data și modul de soluționare a reclamației. Termenul de rezolvare a reclamației nu poate depăși 30 de zile de la data înregistrării acesteia.

(3) Ofițerul de conformitate de la fiecare sucursală are obligația de a transmite lunar, în copie, la sediul social/central al S.S.I.F., Registrul reclamațiilor ținut la respectiva sucursală. Informațiile din Registrul reclamațiilor se centralizează lunar la sediul social/central al S.S.I.F.

(4) Registrul de evidență a reclamațiilor va fi pus în orice moment la dispoziția A.S.F., la solicitarea acesteia.-

Art.20.(1) În exercitarea atribuțiilor prevăzute la art. 14, ofițerul de conformitate 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/ conducerii executive a S.S.I.F. și deciziile luate de persoanele abilitate să ia măsuri de soluționare.

(2) În situația în care ofițerul de conformitate ia cunoștință în timpul activității de eventualele încălcări ale regimului juridic aplicabil licitării certificatelor de emisii de gaze cu efect de sera, inclusiv ale procedurilor interne ale societății, acesta are obligația să informeze consiliul de administrație/conducerea executivă și auditorii interni ai societății.

(3) În cazul unor abateri de la reglementările în vigoare, membrii consiliului de administrație/ conducerea executivă și auditorii interni ai societății. vor notifica cu maximă urgență A.S.F. și entităților pieței de capital implicate, situația constatată și măsurile adoptate.-

Art.21. Documentul de prezentare al Societății, întocmit în conformitate cu prevederile legale incidente, va cuprinde informații cu privire la existența compartimentului de conformitate, a reprezentantului acestuia și a posibilității transmiterii eventualelor reclamații. -

Art.22.(1) Fiecare reclamație primită va fi înregistrată în Registrul de evidență a reclamațiilor în momentul primirii acesteia. Înregistrarea va conține toate informațiile specificate menționate la art.14 alin. (2).

(2) În ceea ce privește administrarea reclamațiilor, toate măsurile întreprinse pentru rezolvarea fiecărei reclamații vor fi înregistrate în momentul adoptării măsurilor. Măsurile se vor înregistra în Registrul de evidență al reclamațiilor.-

Art.23. Registrul de evidență a reclamațiilor cuprinzând informațiile cuprinse în art. 14 alin. (2) va fi păstrat la sediul societății pentru o perioadă de minimum 5 ani.

Art.24. Prezenta procedură se completează de drept cu celelalte prevederi din Legea nr.126/2018, Regulamentul (UE) nr.1031/2010, precum și orice alte prevederi legale incidente.-