



Cum să devii

PARTICIPANT
pe piața DERIVATELOR

CUPRINS

Calitatea de Participant	3
Procedura de admitere ca Participant	7
Încetarea calității de Participant	9



Sibiu Stock Exchange (SIBEX) a fost înființată în 1994 având ca obiect inițial de activitate intermedierea de mărfuri. Din 1997 s-a concentrat pe dezvoltarea și administrarea pieței de instrumente financiare derivate, iar începând cu anul 2010 a acordat investitorilor și posibilitatea de a tranzacționa valori mobiliare.

Ca și activități conexe administrării piețelor de instrumente financiare, Sibex derulează programe de instruire a specialiștilor pe piața de capital, fiind autorizată ca Organism de Formare Profesională de către Comisia Națională a Valorilor Mobiliare (CNVM) și Furnizor de Formare Profesională pentru calificarea Broker de către Comisia Națională de Formare Profesională a Adulților (CNFPA).



Calitatea de participant

Pot dobândi calitatea de participanți pe piața reglementată de instrumente financiare derivate societăți de servicii de investiții financiare autorizate de C.N.V.M./ A.S.F., instituții de credit autorizate de Banca Națională a României, în conformitate cu legislația bancară aplicabilă, traderii sau alte entități de natura acestora autorizate în state membre sau nemembre să presteze servicii de investiții financiare de natura celor prevăzute la art. 5 din Legea 297/2004, înscrise în Registrul public al A.S.F., și care îndeplinesc condițiile de acces pe această piață în conformitate cu prevederile Regulamentului nr. 3 al SIBEX.

Participant =

intermediarii* și traderii sau alte instituții echivalente autorizate să presteze servicii și activități de investiții în conformitate cu legislația U.E.

*societăți de servicii de investiții financiare autorizate de C.N.V.M./A.S.F., instituții de credit autorizate de Banca Națională a României, în conformitate cu legislația bancară aplicabilă, precum și entități de natura acestora autorizate în state membre sau nemembre să presteze servicii de investiții financiare de natura celor prevăzute la art.5 din Legea 297/2004, care au fost înscrise în Registrul public al A.S.F.

Acces pentru participanți

Societăți de servicii de investiții financiare autorizate de C.N.V.M./A.S.F.

Traderi

Instituții de credit autorizate de Banca Națională a României, în conformitate cu legislația bancară aplicabilă

 **Cine poate deveni Participant ?**

Alte entități de natura celor de mai sus autorizate în state membre sau nemembre să presteze servicii de investiții financiare de natura celor prevăzute la art. 5 din Legea 297/2004, înscrise în Registrul public al A.S.F., și care îndeplinesc condițiile de acces pe această piață în conformitate cu prevederile Regulamentului nr. 3 al SIBEX

Condiții pentru admitere

- * să fie înscris în Registrul public al A.S.F.
- * să dispună de dotare tehnică corespunzătoare;
- * să aibă minimum 2 brokeri atestați pentru derivate;
- * să dețină calitatea de membru compensator al contrapărții centrale agreată de SIBEX sau să încheie un contract de compensare - decontare cu un membru compensator general al contrapărții centrale agreată de SIBEX.

Dobândirea calității de participant

Entitatea care intenționează să tranzacționeze în calitate de participant pe piața reglementată de instrumente financiare derivate administrată de SIBEX trebuie să parcurgă pașii următori:

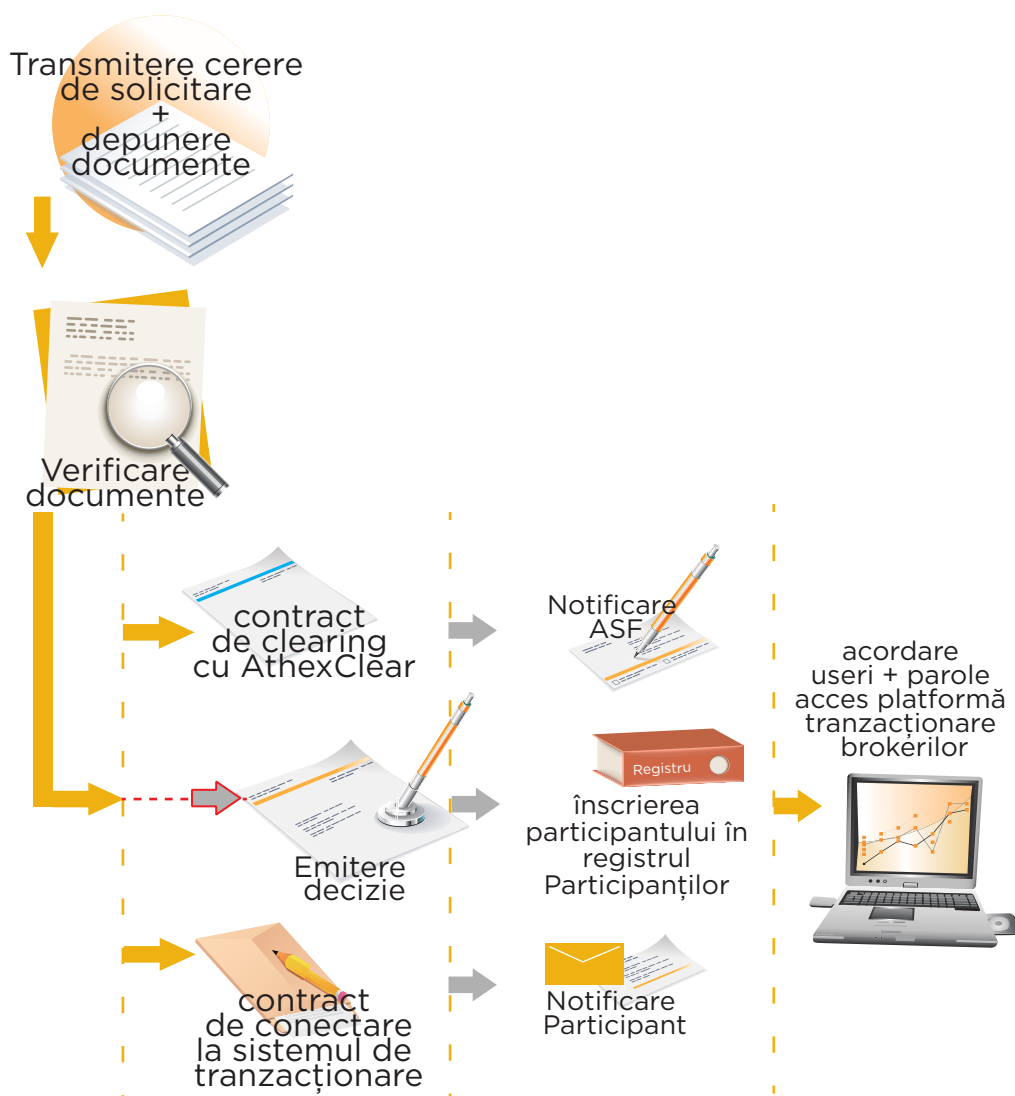
- * să depună o cerere de admitere în calitate de participant pe piața reglementată de instrumente financiare derivate;
- * să depună documentația necesară prevăzută în Regulamentul nr. 3 al Sibex ;
- * să depună câte o cerere de admitere la tranzacționare pentru fiecare agent pentru servicii de investiții financiare care va efectua tranzacții pe piața reglementată de instrumente financiare derivate administrată de Sibex, precum și documentația necesară.



Procedura de admitere a participanților

Sibex va procesa cererea de admitere pe piața de instrumente financiare derivate în cel mai scurt timp posibil de la data recepționării tuturor documentelor necesare.

Etapele procedurii de admitere





De ce ai opta să devii participant pe piața SIBEX?

Tranzactionarea pe piața la termen administrată de Sibex se realizează prin intermediul sistemului de tranzacționare Oasis, un sistem performant, adaptat la cerințele legislației europene, pus la dispoziție de ATHEX Group, în cadrul proiectului de parteneriat.

Beneficii:

- * partener cu prima bursă de derivate din România;
- * parteneriatul cu Sibex este o oportunitate de publicitate gratuită prin informații și statistici referitoare la participant, disponibile tuturor investitorilor;
- * promovarea prin secțiunea "Intermediari" și alte site-uri partenere;
- * efectuarea de tranzacții în marjă, plătind doar o fracțiune din valoarea unui număr de acțiuni pe piața futures;
- * acoperirea riscului prin hedging și diversificarea portofoliului de investiții;
- * posibilitatea de a profita de toate mișcările importante de pe piața la vedere.

Încetarea calității de participant

Încetarea calității de Participant și retragerea accesului la sistemul de tranzacționare a acestuia pe piața reglementată de instrumente financiare derivate, administrată de Sibex are loc în următoarele situații:

- * la cererea Participantului;
- * ca urmare a retragerii autorizației de funcționare de către A.S.F., B.N.R. sau autoritatea competentă a statului de origine;
- * participantul nu a început să tranzacționeze pe piața reglementată de instrumente financiare derivate administrată de Sibex în termen de 12 luni de la emiterea deciziei de admitere a acestuia pe piață;
- * la expirarea perioadei de suspendare, Participantul nu face dovada îndeplinirii condițiilor care au stat la baza admiterii pe piața reglementată de instrumente financiare derivate administrată de Sibex;
- * Sibex constată că Participantul a dobândit accesul pe piața reglementată de instrumente financiare derivate administrată de Sibex pe baza unor informații sau declarații false ori care au indus în eroare;
- * ca sancțiune, pentru încălcarea repetată a reglementărilor Sibex, a regulilor de conduită sau a regulilor prudențiale prevăzute în reglementările legale în vigoare, aplicabile Participantilor pe piața reglementată de instrumente financiare derivate administrată de Sibex;
- * ca sancțiune, pentru încălcarea obligațiilor și interdicțiilor prevăzute la art. 29 și 30 din Regulamentul nr. 3, dacă participantul a fost suspendat în ultimii 2 ani pentru aceleași fapte.



**PENTRU MAI MULTE DETALII
CONTACTEAZĂ-NE ACUM.**

Liliana Dincă, Consilier Juridic
Tel: +40 269-211.798
Fax: +40 269-211.153
e-mail: lilianadinca@sibex.ro
web: www.sibex.ro

DISCLAIMER

Informația cuprinsă în acest document are scop educativ și nu reprezintă o recomandare de a cumpăra sau vinde un produs. În special, informația din acest ghid nu reprezintă o recomandare profesională, financiară sau de investiție, nu trebuie folosită pentru a lua decizii de investiție și nu trebuie folosită, în mod direct sau indirect, pentru a cumpăra sau a vinde un instrument financiar.

Dacă intenționați să investiți în piețele financiare administrate de SIBEX SA, trebuie să aveți în vedere anumite reglementări și să înțelegeți riscul asociat tranzacționării respectivelor instrumente înainte de a lua hotărârea. Conținutul din paginile ghidului a fost pregătit cu atenție însă nu putem garanta acuratețea, caracterul complet și actualitatea informației.

SIBEX SA nu își asuma răspunderea pentru eventualele pierderi financiare sau de oricare altă natură, care pot surveni în urma utilizării informațiilor conținute în acest document.

Copierea integrală sau parțială a textelor din prezentul document, editarea, publicarea sau stocarea și transmiterea acestora necesită aprobarea scrisă a SIBEX SA.

Sibex este operator de piață autorizat de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare prin decizia 356/31.01.2006