

Rio de Janeiro, 25 de junho de 2007.

Ref: Comitê Operacional e de Ética da ANDIMA – Orientação nº 9/07

Considerando que:

1. Os Códigos de Ética (CE) e Operacional de Mercado (COM) são igualmente aplicáveis a todos aqueles que manifestarem sua adesão aos mesmos, casos em que todas as referências contidas nos documentos “à(s) ‘Instituição(ões) Associada(as)’ deverão ser entendidas como lhes sendo extensíveis”, conforme previsto no § 1º do artigo 1º do COM;
2. É expressamente vedado às Instituições Associadas “deixar de honrar as operações contratadas”, conforme o inciso III do artigo 4º do CE;
3. O agente não-financeiro quando contrata a operação é responsável por garantir a efetiva disponibilidade de recursos para a sua respectiva liquidação, sendo recomendável que esse agente acompanhe todas as etapas que envolvem o resgate de suas operações, as transferências de recursos e as suas aplicações financeiras, conforme o artigo 27 do COM;

e, ainda, que:

4. Nas operações de intermediação com quebra de lotes, o não atendimento a quaisquer dos requisitos necessários a sua efetivação, por qualquer das partes envolvidas, inclusive prestadores de serviços de custódia e de liquidação, resulta em rejeição ou cancelamento de todos os lançamentos associados à operação;

O Comitê Operacional e de Ética esclarece que:

1. As instituições associadas ou as que aderiram ao Código de Ética são responsáveis perante suas contrapartes por honrar as operações contratadas, inclusive em casos de falhas causadas por seus custodiantes ou liquidantes, contra os quais poderão, se for o caso, agir regressivamente.
2. Nas operações que contemplem quebra de lotes, em caso de falhas de qualquer natureza por parte da instituição proponente da quebra de lotes, esta é responsável por honrar a totalidade da operação contratada, sem prejuízo de ação regressiva contra eventuais responsáveis.

Dúvidas em relação a este Parecer de Orientação devem ser encaminhadas ao Comitê Operacional e de Ética da ANDIMA, por intermédio da Superintendência Geral da Associação, pelo *e-mail* suger@andima.com.br.

Atenciosamente,

Alfredo Neves Penteado
Presidente
ANDIMA

Edgar da Silva Ramos
Presidente
COE – Comitê Operacional e de Ética