



MONITORUL OFICIAL

AL

ROMÂNIEI

Anul 187 (XXXI) — Nr. 496

PARTEA I
LEGI, DECRETE, HOTĂRĂRI ȘI ALTE ACTE

Miercuri, 19 iunie 2019

SUMAR

<u>Nr.</u>		<u>Pagina</u>
	ACTE ALE AUTORITĂȚII DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ	
5.	— Regulament privind reglementarea unor dispoziții referitoare la prestarea serviciilor și activităților de investiții conform Legii nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare	2–32

ACTE ALE AUTORITĂȚII DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

REGULAMENT

privind reglementarea unor dispoziții referitoare la prestarea serviciilor și activităților de investiții conform Legii nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare

În temeiul prevederilor art. 1 alin. (2), art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. b), art. 6 alin. (1) și (2), precum și ale art. 14 din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare, având în vedere prevederile art. 8, 10, 14, 15, 17, 19, 28, 30—33, 60, 75, 76, 79, 82, 89, 126, 276, 277, 280 din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare,

în urma deliberărilor din ședința Consiliului Autorității de Supraveghere Financiară din data de 5.06.2019,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite prezentul regulament.

TITLUL I

Dispoziții generale

Art. 1. — (1) Prezentul regulament stabilește reguli și proceduri aplicabile:

a) societăților de servicii de investiții financiare (S.S.I.F.) care prestează servicii și activități de investiții în baza Legii nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, denumită în continuare *Legea nr. 126/2018*;

b) persoanelor prevăzute la art. 7 alin. (1) din Legea nr. 126/2018;

c) firmelor de investiții din alte state membre care prestează servicii și activități de investiții pe teritoriul României;

d) societăților din țări terțe care furnizează servicii de investiții sau desfășoară activități de investiții în România prin înființarea unei sucursale.

(2) Autoritatea de Supraveghere Financiară, denumită în continuare A.S.F., este autoritatea competentă care aplică prevederile prezentului regulament, prin exercitarea prerogativelor stabilite prin Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare.

Art. 2. — Termenii, abrevierile și expresiile utilizate în prezentul regulament au semnificația prevăzută în Legea nr. 126/2018 și în Regulamentul (UE) nr. 600/2014 al Parlamentului European și al Consiliului din 15 mai 2014 privind piețele instrumentelor financiare și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012, denumit în continuare *Regulamentul (UE) nr. 600/2014*, precum și în reglementările europene emise în aplicarea Directivei 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, denumită în continuare *Directiva 2014/65/UE*, și a Regulamentului (UE) nr. 600/2014, precum și următoarele semnificații:

a) *date de identificare*:

(i) în cazul persoanelor fizice: datele prevăzute la art. 11 alin. (1) din Regulamentul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 5/2008 privind instituirea măsurilor de prevenire și combatere a spălării banilor și a finanțării actelor de terorism prin intermediul pieței de capital, aprobat prin Ordinul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 83/2008, cu modificările ulterioare, denumit în continuare *Regulamentul C.N.V.M. nr. 5/2008*;

(ii) în cazul persoanelor juridice: datele prevăzute la art. 12 alin. (1) din Regulamentul C.N.V.M. nr. 5/2008;

b) *document de identitate în cazul clienților persoane fizice ai S.S.I.F.*:

(i) actul de identitate, pentru cetățenii români rezidenți;

(ii) pașaport emis de autoritățile din România, în perioada de valabilitate, care atestă statutul de cetățean român domiciliat în străinătate;

(iii) document național de identitate sau pașaport, pentru cetățenii din statele membre ale Uniunii Europene și ale Spațiului Economic European;

(iv) pașaport sau carte de identitate sau alt document similar, pentru cetățenii din țările terțe;

c) *ordin* — instrucțiunea de a cumpăra sau de a vinde un anumit instrument financiar;

d) *personal S.S.I.F.*:

(i) angajați;

(ii) agenți delegați;

e) *plasare de instrumente financiare fără angajament ferm* — serviciul de investiții prevăzut în secțiunea A pct. 7 din anexa nr. 1 la Legea nr. 126/2018 furnizat unui emitent de o S.S.I.F., o firmă de investiții sau o instituție de credit care prestează servicii și activități de investiții, prin care aceasta se angajează să distribuie publicului, în numele emitentului, instrumentele financiare care fac obiectul unei oferte publice;

f) *plasare de instrumente financiare cu angajament ferm* — serviciul de investiții prevăzut în secțiunea A pct. 6 din anexa nr. 1 la Legea nr. 126/2018 furnizat unui emitent de o S.S.I.F., o firmă de investiții sau o instituție de credit care prestează servicii și activități de investiții prin care aceasta se angajează să distribuie publicului, în numele emitentului, instrumentele financiare care fac obiectul unei oferte publice și se obligă să achiziționeze pe cont propriu instrumentele financiare rămase nedistribuite;

g) *subscriere de instrumente financiare* — serviciul de investiții prevăzut în secțiunea A pct. 6 din anexa nr. 1 la Legea nr. 126/2018 furnizat unui emitent de o S.S.I.F., o firmă de investiții sau o instituție de credit care prestează servicii și activități de investiții, prin care aceasta se obligă să achiziționeze pe cont propriu instrumentele financiare care fac obiectul unei oferte publice și să le plaseze/revândă în nume propriu în termenii și perioada agreată cu emitentul.

Art. 3. — (1) Deciziile cu privire la autorizarea sau retragerea autorizațiilor prevăzute de prezentul regulament se emit de către A.S.F. în termen de maximum 30 de zile de la înregistrarea dosarului complet al solicitantului, cu excepția cazului în care Legea nr. 126/2018 sau prevederile prezentului regulament stabilesc un alt termen.

(2) În cazul respingerii unei cereri, A.S.F. emite o decizie motivată, care poate fi contestată în conformitate cu prevederile art. 270 din Legea nr. 126/2018.

Art. 4. — Orice solicitare a A.S.F. de informații suplimentare sau de modificare a documentelor prezentate inițial întrerupe termenul prevăzut la art. 3 alin. (1) care reîncepe să curgă de la data depunerii respectivelor informații sau modificări, depunere care nu poate fi făcută mai târziu de 60 de zile de la data solicitării A.S.F., sub sancțiunea respingerii cererii.

Art. 5. — (1) Prevederile art. 36, 46 și 54—57 se aplică:

a) sucursalelor înființate în România ale firmelor de investiții din state membre;

b) sucursalelor înființate în România ale instituțiilor de credit din state membre care prestează servicii și activități de investiții cu alte instrumente financiare decât cele prevăzute la art. 2 alin. (3) din Legea nr. 126/2018.

(2) Instituțiile de credit, persoane juridice române, altele decât cele prevăzute la art. 2 alin. (2) din Legea nr. 126/2018, aplică în mod corespunzător următoarele prevederi din titlul II:

a) art. 30 din secțiunea 1 subsecțiunea 1.2 din cap. III;

b) secțiunea a 2-a din cap. III, cu următoarele excepții:

(i) obligația prevăzută la art. 37 alin. (1) de respectare a reglementărilor emise de A.S.F. în aplicarea Legii nr. 656/2002, republicată, cu modificările și completările ulterioare;

(ii) art. 42;

c) secțiunea a 3-a din cap. III;

d) secțiunea a 4-a din cap. III, cu excepția art. 50 alin. (1) lit. a), c)—f) și alin. (2) lit. a) și c)—e) și a subsecțiunii 4.2;

e) cap. IV, cu excepția art. 53;

f) cap. V, cu excepția art. 58, 59 și 63;

g) cap. VI;

h) cap. VII, cu excepția art. 83.

(3) Societățile de administrare a investițiilor (S.A.I.) care au înscris în obiectul de activitate activitatea prevăzută la art. 5 alin. (3) lit. a) și lit. b) pct. (i) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 10/2015, cu modificările și completările ulterioare, denumită în continuare *O.U.G. nr. 32/2012*, au obligația respectării în mod corespunzător a prevederilor art. 53 și a regulamentelor europene aplicabile în cazul unei S.S.I.F. care prestează serviciile de investiții menționate.

(4) S.A.I. care au înscris în obiectul de activitate activitățile prevăzute la art. 5 alin. (3) din *O.U.G. nr. 32/2012* au obligația respectării în mod corespunzător a prevederilor art. 54 și a regulamentelor europene aplicabile în cazul unei S.S.I.F. care prestează serviciile menționate.

(5) Administratorii de fonduri de investiții alternative (AFIA) externi care prestează servicii în temeiul art. 5 alin. (5) din Legea nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare, denumită în continuare *Legea nr. 74/2015*, au obligația respectării în mod corespunzător a prevederilor art. 54 și 55 și a regulamentelor europene aplicabile în cazul unei S.S.I.F. care prestează serviciile menționate.

(6) S.A.I. și AFIA externi care prestează serviciile de investiții prevăzute în secțiunea A pct. 4 și 5 din anexa nr. 1 la Legea nr. 126/2018 au obligația respectării în mod corespunzător a prevederilor art. 56 și a regulamentelor europene aplicabile în cazul unei S.S.I.F. care prestează serviciile de investiții menționate.

(7) Entitățile prevăzute la alin. (1) transmit A.S.F. un raport semestrial privind activitatea desfășurată de către sucursală care cuprinde și informații cu privire la modul de respectare a prevederilor legale aplicabile sucursalei, în termen de 30 de zile de la încheierea fiecărui semestru.

(8) Instituțiile de credit prevăzute la alin. (2) notifică A.S.F. numele persoanei care îndeplinește funcția de asigurare a conformității, în termen de 15 zile de la data începerii exercitării funcției.

TITLUL II

Societățile de servicii de investiții financiare

CAPITOLUL I

Procedura de acordare, de suspendare și de retragere a autorizației

Art. 6. — S.S.I.F. asigură, atât la momentul depunerii cererii pentru obținerea autorizației de funcționare, cât și ulterior, pe toată durata de desfășurare activității, respectarea următoarelor:

a) cerințele prevăzute de Regulamentul delegat (UE) 2017/1.943 al Comisiei din 14 iulie 2016 de completare a Directivei 2014/65/UE a Parlamentului European și a Consiliului în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare privind informațiile și cerințele de autorizare a firmelor de investiții, denumit în continuare *Regulamentul delegat (UE) 2017/1.943*;

b) cerințele prevăzute de Regulamentul Autorității de Supraveghere Financiară nr. 2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernanță corporativă de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, denumit în continuare *Regulamentul A.S.F. nr. 2/2016*;

c) cerințele prevăzute de Regulamentul A.S.F. nr. 3/2016 privind criteriile aplicabile și procedura pentru evaluarea prudențială a achizițiilor și majorărilor participațiilor la entitățile reglementate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare, denumit în continuare *Regulamentul A.S.F. nr. 3/2016*, pentru acționarii care dețin participații calificate;

d) membrii organului de conducere și persoanele care dețin funcții-cheie să respecte cerințele prevăzute de Regulamentul Autorității de Supraveghere Financiară nr. 1/2019 privind evaluarea și aprobarea membrilor structurii de conducere și a persoanelor care dețin funcții-cheie în cadrul entităților reglementate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, denumit în continuare *Regulamentul A.S.F. nr. 1/2019*;

e) S.S.I.F. trebuie să dispună de capitalul inițial minim corespunzător obiectului de activitate propus, în conformitate cu prevederile art. 47 din Legea nr. 126/2018 și cu prevederile art. 58 și 59 din prezentul regulament;

f) S.S.I.F. trebuie să dispună de un spațiu destinat sediului social al acesteia care trebuie să îndeplinească cel puțin următoarele condiții:

1. să se afle în folosința exclusivă a S.S.I.F.;

2. să fie corespunzător structurii organizatorice, planului de afaceri, serviciilor și activităților de investiții ce urmează a fi autorizate;

g) S.S.I.F. trebuie să dispună de o dotare tehnică adecvată și de personal corespunzător serviciilor și activităților de investiții ce urmează a fi autorizate.

Art. 7. — (1) În funcție de natura, amploarea și complexitatea profilului de activitate al S.S.I.F., S.S.I.F. trebuie să asigure în orice moment conducerea și coordonarea activității S.S.I.F. corespunzător atribuțiilor alocate.

(2) Membrilor organului de conducere în funcția sa de supraveghere ai unei S.S.I.F. le este interzis să dețină o participație calificată, să dețină o funcție sau să fie angajați ai unei alte S.S.I.F./firme de investiții/instituții de credit, persoane juridice române, care prestează servicii și activități de investiții cu alte instrumente financiare decât cele prevăzute la art. 2 alin. (2) lit. d) și alin. (3) din Legea nr. 126/2018.

(3) Auditorilor interni și angajaților unei S.S.I.F. le este interzis să dețină o participație calificată, să dețină orice altă funcție, inclusiv cea de auditor intern, sau să fie angajați ai unei alte S.S.I.F./firmă de investiții/instituții de credit, persoane juridice române, care prestează servicii și activități de investiții cu alte instrumente financiare decât cele prevăzute la art. 2 alin. (2) lit. d) și alin. (3) din Legea nr. 126/2018.

(4) Fără a aduce atingere dispozițiilor art. 24 alin. (3) și (4) din Legea nr. 126/2018, respectiv dispozițiilor Regulamentului A.S.F. nr. 1/2019, directorilor, respectiv membrilor directoratului unei S.S.I.F. le este interzis să dețină o participație calificată într-o altă S.S.I.F./firmă de investiții/instituție de credit, persoană juridică română, care prestează servicii și activități de investiții cu alte instrumente financiare decât cele prevăzute la art. 2 alin. (2) lit. d) și alin. (3) din Legea nr. 126/2018.

(5) Prin excepție de la prevederile alin. (2), interdicția membrilor organului de conducere în funcția sa de supraveghere al unei S.S.I.F. de a deține o funcție la o altă S.S.I.F./firmă de investiții/instituție de credit, persoană juridică română, care prestează servicii și activități de investiții cu alte instrumente financiare decât cele prevăzute la art. 2 alin. (2) lit. d) și alin. (3) din Legea nr. 126/2018, nu se aplică în situația în care S.S.I.F. și entitățile respective fac parte din același grup.

(6) Prin excepție de la prevederile alin. (3), interdicția auditorilor interni ai unei S.S.I.F. de a fi auditori interni ai unei alte S.S.I.F./firmă de investiții/instituții de credit, persoane juridice române, care prestează servicii și activități de investiții cu alte instrumente financiare decât cele prevăzute la art. 2 alin. (2) lit. d) și alin. (3) din Legea nr. 126/2018, nu se aplică în situația în care S.S.I.F. și entitățile respective fac parte din același grup.

(7) Prin derogare de la prevederile art. 18 alin. (1) din Regulamentul A.S.F. nr. 1/2019, S.S.I.F. care nu sunt semnificative nu au obligația privind existența a cel puțin unui membru independent în organul de conducere în funcția sa de supraveghere al unei S.S.I.F.

(8) Nu pot fi conduse de o singură persoană fizică în sensul art. 28 alin. (2) din Legea nr. 126/2018 S.S.I.F. care îndeplinesc cel puțin una dintre următoarele condiții:

a) sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul unui alt loc de tranzacționare;

b) sunt înregistrate în calitate de operator independent;

c) administrează un sistem multilateral de tranzacționare;

d) administrează un sistem organizat de tranzacționare;

e) intră sub incidența prevederilor art. 7 din Regulamentul Autorității de Supraveghere Financiară nr. 3/2014 privind unele aspecte legate de aplicarea Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 99/2006 privind instituțiile de credit și adevăarea capitalului și a Regulamentului (UE) nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului din 26 iunie 2013 privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și firmele de investiții și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012, cu modificările și completările ulterioare, denumit în continuare *Regulamentul A.S.F. nr. 3/2014*.

Art. 8. — (1) Autorizația acordată unei S.S.I.F. se eliberează în baza unei cereri, întocmite conform anexei I din Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2017/1945 al Comisiei din 19 iunie 2017 de stabilire a unor standarde tehnice de punere în aplicare referitoare la notificările efectuate în conformitate cu Directiva 2014/65/UE a Parlamentului European și a Consiliului de către și către firmele de investiții solicitante și firmele de investiții autorizate, denumit în continuare *Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2017/1.945*, însoțită de informațiile și documentele prevăzute de Regulamentul delegat (UE) 2017/1.943, precum și de:

a) documentele prevăzute de Regulamentul A.S.F. nr. 1/2019, pentru membrii structurii de conducere și persoanele care dețin

funcții-cheie, documentele prevăzute de Regulamentul A.S.F. nr. 3/2016 pentru acționari, cu excepția celor cerute deja prin Regulamentul delegat (UE) 2017/1.943 și, după caz, documentele prevăzute de Regulamentul Autorității de Supraveghere Financiară și al Băncii Naționale a României nr. 14/7/2018 privind prestarea de servicii și activități de investiții în numele societăților de servicii de investiții financiare și al instituțiilor de credit, denumit în continuare *Regulamentul A.S.F./B.N.R. nr. 14/7/2018*;

b) regulamentul de organizare și funcționare, care va cuprinde și organigrama S.S.I.F.;

c) lista cuprinzând speciemenele de semnături pentru membrii structurii de conducere și pentru persoana/persoanele desemnată/desemnate în funcția de conformitate, care vor reprezenta societatea în relația cu A.S.F.;

d) copie legalizată sau copie care să poarte atestare avocațială ori legalizare emisă de secretarul primăriilor unde nu există cabinete notariale a actului care atestă deținerea cu titlu legal a spațiului destinat sediului social care va îndeplini condițiile prevăzute la art. 6 lit. f);

e) declarație pe propria răspundere din partea reprezentantului legal al S.S.I.F. pentru sediul social, întocmită conform anexei nr. 1;

f) dovada deținerii capitalului inițial minim corespunzător serviciilor ce vor fi autorizate. La înființare, capitalul inițial este egal cu capitalul social integral vărsat;

g) în cazul S.S.I.F. condusă de o singură persoană fizică:

(i) procedurile interne care trebuie să cuprindă măsuri pentru a asigura îndeplinirea condițiilor prevăzute la art. 28 alin. (2) lit. a) din Legea nr. 126/2018, precum și a prevederilor art. 8 alin. (1) lit. c) din Regulamentul delegat (UE) 2017/1.943;

(ii) documentele prevăzute la art. 4 lit. a), pct. (i), (iii)—(xiii) din Regulamentul delegat (UE) 2017/1.943 pentru persoana care asigură conducerea S.S.I.F. și pentru persoana împuternicită să o înlocuiască imediat pe persoana fizică care conduce S.S.I.F. conform art. 8 alin. (1) lit. c) din Regulamentul delegat (UE) 2017/1.943;

h) orice alte documente pe care A.S.F. le poate solicita pentru a verifica asigurarea de către S.S.I.F. a unei administrări prudențiale eficiente.

(2) Actul prevăzut la alin. (1) lit. d) trebuie să fie valabil cel puțin 12 luni de la data depunerii cererii de autorizare. Acesta va fi reînnoit și după la A.S.F. în maximum 15 zile de la data expirării.

(3) În sensul art. 1 lit. c) din Regulamentul delegat (UE) 2017/1.943, actele societății și elementele de probă privind înregistrarea în registrul național al societăților comerciale în România sunt:

a) actul constitutiv, în copie legalizată;

b) încheierea judecătorului delegat de pe lângă oficiul registrului comerțului, de constituire și de înregistrare a societății;

c) certificatul de înregistrare la oficiul registrului comerțului.

(4) A.S.F. acordă autorizația S.S.I.F., sub condiția achitării în contul A.S.F. a tarifului corespunzător prevăzut de Regulamentul A.S.F. nr. 16/2014 privind veniturile Autorității de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare, denumit în continuare *Regulamentul A.S.F. nr. 16/2014*, în termen de maximum 6 luni de la data transmiterii documentației complete prevăzute la alin. (1) sau va emite, în cazul respingerii cererii, o decizie motivată care poate fi contestată în termen de 30 de zile de la data comunicării.

(5) S.S.I.F. poate presta serviciile și activitățile de investiții prevăzute în decizia de autorizare numai după data dobândirii calității de membru la un sistem acreditat de compensare a investitorilor.

Art. 9. — (1) S.S.I.F. poate solicita A.S.F., pentru o perioadă de cel mult 24 de luni, suspendarea autorizației de funcționare pe baza unei cereri, însoțită de următoarele documente:

a) hotărârea organului statutar al S.S.I.F., care să precizeze:

(i) motivele care au stat la baza adoptării hotărârii de suspendare;

(ii) termenul pentru care se solicită suspendarea autorizației;

b) dovada achitării datoriilor față de clienți și A.S.F. și a transferului valorilor mobiliare la depozitarul emitent sau în conturile indicate de clienți;

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

(2) Începând cu data depunerii la A.S.F. a cererii de suspendare a autorizației conform prevederilor alin. (1) și a documentelor aferente, S.S.I.F. este exonerată de la respectarea obligațiilor privind personalul și cerințele de capital.

(3) Reluarea activității S.S.I.F. presupune îndeplinirea, în prealabil, de către S.S.I.F. a tuturor condițiilor care au stat la baza autorizării.

(4) Cu 5 zile lucrătoare anterioare reluării activității, dar cel târziu cu 5 zile până la data limită de suspendare a autorizației, S.S.I.F. are obligația de a transmite A.S.F. următoarele documente:

a) hotărârea organului statutar al S.S.I.F., care să precizeze termenul de la care se va relua activitatea în situația în care reluarea activității va avea loc anterior expirării termenului prevăzut în decizia de suspendare a autorizației;

b) declarație pe propria răspundere a reprezentantului legal al S.S.I.F. referitoare la îndeplinirea condițiilor de funcționare de către S.S.I.F. la data reluării activității.

Art. 10. — (1) Retragera autorizației unei S.S.I.F. are loc în situațiile prevăzute la art. 17 din Legea nr. 126/2018 prin decizie de retragere a autorizației:

a) la cererea S.S.I.F., dacă S.S.I.F. face dovada depunerii tuturor documentelor prevăzute la art. 12;

b) la inițiativa A.S.F., în cazul constatării nerespectării actelor normative în vigoare, cu luarea în considerare a prevederilor titlului X din Legea nr. 126/2018.

(2) Începând cu data depunerii la A.S.F. a cererii de retragere a autorizației conform prevederilor alin. (1) lit. a) și a documentelor prevăzute la art. 12, S.S.I.F. este exonerată de la respectarea obligațiilor privind personalul și cerințele de capital.

Art. 11. — (1) După retragerea autorizației de funcționare ca S.S.I.F., societatea are obligația să convoace în termen de maximum 30 de zile adunarea generală a acționarilor care va avea în vedere lichidarea societății sau modificarea obiectului de activitate și, după caz, eliminarea din denumirea acesteia a sintagmei „societate de servicii de investiții financiare” sau „S.S.I.F.”

(2) Nerespectarea prevederilor alin. (1) intră sub incidența art. 257 alin. (1) lit. h) și alin. (2) din Legea nr. 126/2018.

Art. 12. — (1) Retragera autorizației la solicitarea expresă a S.S.I.F. se efectuează în baza cererii complete conform anexelor nr. 2 și 3, însoțită de următoarele documente:

a) hotărârea organului statutar al S.S.I.F.;

b) adevărate emise de entitățile pieței de capital la care S.S.I.F. este membră sau participant în sistem, în care se menționează, după caz, încheierea relațiilor contractuale, faptul că S.S.I.F. nu este ținută de plata unor datorii, retragerea accesului S.S.I.F. și al personalului acesteia de la operațiunile derulate în sistemele respective, respectiv blocarea/dezactivarea codurilor și parolelor de acces;

c) dovada achitării datoriilor față de clienți și A.S.F. și a transferului instrumentelor financiare la depozitarul emitent sau în conturile indicate de clienți;

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

e) raportul auditorului financiar/firmei de audit cu privire la situația financiară a societății la data încetării activității, precum și cu privire la modul în care S.S.I.F. a achitat datoriile față de clienți;

f) dovada achitării în contul A.S.F. a tarifului de retragere a autorizației;

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

(2) S.S.I.F. este obligată să transmită A.S.F. documentele menționate la alin. (1) lit. b)—g) și în cazul în care retragerea autorizației nu se realizează la cererea S.S.I.F.

(3) În cazul clienților care nu au putut fi contactați de S.S.I.F. în vederea returnării activelor acestora aflate în custodia acesteia, S.S.I.F. va proceda după cum urmează:

a) va transfera instrumentele financiare într-un cont individual deschis la depozitarul central pe numele fiecărui client, în cazul instrumentelor financiare pentru care depozitarul central este depozitar emitent, iar în cazul instrumentelor financiare pentru care depozitarul central este depozitar investitor, va transmite dovada vânzării instrumentelor financiare, cu respectarea principiului obținerii celui mai bun rezultat pentru client, și va transfera fondurile bănești obținute prin vânzare în contul prevăzut la lit. b);

b) va deschide la o instituție de credit de pe teritoriul României un cont de tip „escrow” în favoarea clienților, deschis conform reglementărilor aplicabile instituțiilor de credit și pentru care plata comisioanelor aferente a fost efectuată de S.S.I.F. anticipat pentru o perioadă de minimum 3 ani, în care va transfera fondurile bănești aparținând acestora, care va avea atașat lista cuprinzând:

(i) fondurile bănești datorate fiecărui client;

(ii) datele de identificare ale fiecărui client solicitate de instituția de credit, necesare acesteia pentru procesarea solicitărilor de retragere a fondurilor bănești datorate fiecărui client;

c) va publica pe site-ul propriu un anunț cu privire la modalitatea în care clienții își pot obține fondurilor bănești, anunț care va fi păstrat cel puțin până la retragerea autorizației S.S.I.F., iar în situația în care societatea va continua să existe, anunțul va fi păstrat pe o perioadă de minimum 3 ani.

CAPITOLUL II

Modificări în modul de organizare și funcționare a S.S.I.F.

Art. 13. — (1) S.S.I.F. supune autorizării A.S.F., anterior înregistrării la oficiul registrului comerțului, următoarele modificări în modul de organizare și funcționare:

a) majorarea/reducerea capitalului social;

b) extinderea/restrângerea obiectului de activitate;

c) numirea membrilor organelor de conducere a S.S.I.F., conform reglementărilor specifice;

d) schimbarea sediului social;

e) înființarea/desființarea de sedii secundare;

f) schimbarea denumirii.

(2) În cazul autorizării modificărilor prevăzute la alin. (1) lit. a), b) și d)—f) conform prevederilor prezentului regulament, A.S.F. emite o decizie de completare și/sau modificare a autorizației de funcționare a S.S.I.F.

(3) Membrii organelor de conducere a S.S.I.F. își exercită mandatul în legătură cu activitatea specifică S.S.I.F. de la data autorizării acestora de către A.S.F.

(4) După obținerea autorizației prevăzute la alin. (2), în termen de maximum 5 zile de la data înregistrării la oficiul registrului comerțului a modificărilor în modul de organizare și funcționare al S.S.I.F., dar nu mai târziu de 90 de zile de la data autorizației emise de către A.S.F., S.S.I.F. are obligația de a transmite A.S.F. copia certificatului de înregistrare menționat, respectiv copia noului certificat de înregistrare, în situația în care modificarea produsă impune eliberarea unui nou certificat.

(5) Majorarea capitalului social al unei S.S.I.F. nu poate fi efectuată prin aport în natură.

(6) În aplicarea prevederilor art. 27 din Legea nr. 126/2018, S.S.I.F. are obligația de a informa A.S.F. după cum urmează:

a) în cazul numirii membrilor organelor de conducere a S.S.I.F., anterior solicitării de autorizare a modificării sau, cel târziu, la momentul solicitării autorizării prevăzute la alin. (1) lit. c);

b) în cazul încetării mandatului sau al demisiei sau al decesului unui membru al organelor de conducere a S.S.I.F., în termen de cel mult 5 zile lucrătoare de la producerea evenimentului, transmitând documente justificative.

Art. 14. — (1) În cazul modificării documentelor ce au stat la baza autorizării, altele decât cele prevăzute la art. 13 alin. (1), S.S.I.F. va notifica A.S.F. aceste modificări, în termen de maximum 15 zile de la producerea acestora, anexând copii ale documentelor justificative.

(2) A.S.F. este în drept să solicite modificarea documentelor, dacă acestea contravin dispozițiilor legale în vigoare sau poate refuza autorizarea modificărilor prevăzute la art. 13 în cazul în care nu sunt respectate cerințele prevăzute de dispozițiile legale aplicabile.

Art. 15. — (1) Decizia prevăzută la art. 13 alin. (2) poate fi emisă de A.S.F. în baza unei cereri întocmite conform anexelor nr. 4 și 5, completată și însoțită, după caz, de următoarele documente:

a) hotărârea organului statutar al S.S.I.F.;

b) actul adițional la actul constitutiv al S.S.I.F., după caz, în original sau în copie legalizată sau în copie care să poarte atestare avocațială ori legalizare emisă de secretarul primăriilor unde nu există cabinete notariale;

c) dovada vărsării integrale a capitalului social într-un cont deschis special în acest scop la o instituție de credit și raportul cu privire la respectarea de către S.S.I.F. a prevederilor legale aferente operațiunii de majorare/reducere a capitalului social, întocmit de un auditor financiar/firmă de audit, pentru modificarea prevăzută la art. 13 alin. (1) lit. a);

d) dovada deținerii capitalului inițial prevăzut la art. 47 din Legea nr. 126/2018 corespunzător obiectului de activitate supus autorizării, pentru modificarea prevăzută la art. 13 alin. (1) lit. b);

e) dovada deținerii cu titlu legal a spațiului necesar funcționării, în copie legalizată sau în copie care să poarte atestare avocațială ori legalizare emisă de secretarul primăriilor unde nu există cabinete notariale, cu respectarea condițiilor prevăzute la art. 6 lit. f) și art. 8 alin. (2), respectiv art. 17 alin. (2) lit. a) sau alin. (3), după caz, și alin. (5) lit. a), pentru modificările prevăzute la art. 13 alin. (1) lit. d) și e);

f) regulamentul de organizare și funcționare care va cuprinde organigrama sediului secundar și proceduri speciale privind evidența și controlul activității desfășurate la sediile secundare în legătură cu atribuțiile și răspunderea personalului și agenților delegați care își desfășoară activitatea la respectivele sedii, arhivarea documentelor, transmiterea situației și/sau documentelor la sediul social, pentru modificările prevăzute la art. 13 alin. (1) lit. e);

g) notă explicativă privind situația arhivei, a agenților delegați și, după caz, a persoanelor care prestează serviciul de investiții prevăzut la pct. 5 din secțiunea A din anexa nr. 1 la Legea

nr. 126/2018 și a persoanelor care îndeplinesc funcția de conformitate care și-au desfășurat activitatea la sediile secundare, în cazul solicitării retragerii autorizației respectivelor sedii secundare, întocmită conform anexei nr. 1, precum și dovada achitării în contul A.S.F. a tarifului de retragere a autorizației;

h) declarație pe propria răspundere din partea reprezentantului legal al S.S.I.F. întocmită conform anexei nr. 1, pentru modificările prevăzute la art. 13 alin. (1) lit. d) și e);

i) dovada achitării în contul A.S.F. a tarifului pentru modificarea/completarea autorizației.

(2) Actul care atestă deținerea spațiului sediului secundar va fi reînnoit și depus la A.S.F. în termen de maximum 15 zile de la data expirării.

Art. 16. — (1) În cazul în care majorarea sau reducerea capitalului social are loc ca urmare a operațiunilor de fuziune/divizare, cererea întocmită conform anexelor nr. 6 și 7 va fi însoțită de următoarele documente:

a) declarația, sub semnătură olografă, a membrului conducerii superioare a S.S.I.F. cu privire la încetarea activității societății absorbite, însoțită de:

1. adeverințe emise de entitățile pieței de capital la care S.S.I.F. este membră sau participant în sistem, în care să se menționeze, după caz, încheierea relațiilor contractuale, faptul că S.S.I.F. nu este ținută de plata unor datorii, retragerea accesului S.S.I.F. și personalului acesteia de la operațiunile derulate în sistemele respective, respectiv blocarea/dezactivarea codurilor și parolilor de acces;

2. dovada achitării datoriilor față de clienți și A.S.F. și a transferului valorilor mobiliare la depozitarul emitent sau în conturile indicate de clienți;

b) hotărârile adunărilor generale extraordinare ale acționarilor societăților participante;

c) proiectul de fuziune/divizare;

d) actul adițional modificator al actelor constitutive ale S.S.I.F. participante sau, după caz, actul constitutiv al/ale S.S.I.F. rezultată/rezultate;

e) bilanțurile contabile de fuziune/divizare ale societăților participante;

f) raportul administratorilor și al auditorilor financiari/firmelor de audit cu privire la fuziune/divizare;

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

h) dovada achitării în contul A.S.F. a tarifului pentru obținerea autorizației.

(2) În cazul în care S.S.I.F. fuzionează cu o societate cu obiect diferit de activitate față de cel permis S.S.I.F., în plus față de documentele prevăzute la alin. (1), cererea va fi însoțită de declarația, sub semnătură olografă, a reprezentantului legal al societății cu obiect diferit de activitate cu privire la încetarea activității și încetarea obligațiilor contractuale asumate anterior.

(3) În cazul fuziunii prin absorbție, societatea absorbantă nu poate presta servicii și activități de investiții fără autorizarea A.S.F.

(4) S.S.I.F. rezultată/rezultate în urma unei fuziuni prin contopire sau ca urmare a divizării va/vor solicita A.S.F., după caz:

a) retragerea autorizației de funcționare a S.S.I.F. participante la fuziune, în conformitate cu prevederile art. 10 și 12;

b) autorizarea funcționării, în conformitate cu prevederile art. 8.

Art. 17. — (1) S.S.I.F. poate înființa sedii secundare, cu respectarea, după caz, a cerințelor operaționale prevăzute la alin. (2)—(6).

(2) Sucursala trebuie să aibă o structură organizatorică care să permită prestarea serviciilor și activităților de investiții

autorizate de către A.S.F. pentru respectiva S.S.I.F., după cum urmează:

a) să dispună de un spațiu care să asigure buna desfășurare a activității, cu respectarea următoarelor condiții:

(i) să se afle în folosința exclusivă a sucursalei;

(ii) să fie corespunzător structurii organizatorice, planului de afaceri, serviciilor și activităților de investiții autorizate;

(iii) să fie compartimentat astfel încât să se asigure separarea efectivă a activităților ce vor fi desfășurate;

b) să asigure o dotare tehnică adecvată desfășurării activității în cadrul sucursalei;

c) să aibă angajat un număr suficient de persoane corespunzător serviciilor și activităților de investiții ce se prestează de la respectivul sediu și cel puțin o persoană care să desfășoare activități specifice funcției de conformitate;

d) să aibă un regulament propriu de organizare și funcționare, aprobat de organul statutar al S.S.I.F., în care se va face referire la sediile secundare subordonate, respectiv la evidența și controlul activității acestora;

e) să aibă un sistem de evidență și management al ordinelor de tranzacționare.

(3) În cazul în care S.S.I.F. prestează de la sediul sucursalei toate serviciile și activitățile de investiții autorizate de A.S.F., spațiul destinat sediului sucursalei va îndeplini cerințele prevăzute de prezentul regulament pentru sediul social.

(4) În cadrul altor sedii secundare decât sucursalele pot fi prestate numai serviciile prevăzute la pct. 1, 4 și 5 din secțiunea A și pct. 3 și 5 din secțiunea B din anexa nr. 1 la Legea nr. 126/2018. Ordinele de tranzacționare preluate de la clienți vor fi transmise inclusiv prin mijloace electronice/aplicații interne, în vederea executării, către sucursala S.S.I.F. de care aparține sediul secundar sau către sediul social.

(5) Sediul secundar, altul decât sucursala, va fi astfel organizat încât:

a) să dispună de un spațiu destinat exclusiv sediului secundar, care să asigure buna desfășurare a activității;

b) să aibă dotarea tehnică necesară astfel încât să permită accesul la sistemul informatic al sucursalei sau al sediului social;

c) să aibă un număr suficient de persoane corespunzător serviciilor și activităților de investiții ce se prestează de la respectivul sediu.

(6) Persoana care desfășoară activități specifice funcției de conformitate din cadrul sucursalei sau, după caz, persoana autorizată de A.S.F. pentru a îndeplini funcția de conformitate de la sediul social asigură și supravegherea activităților efectuate de către sediile secundare ale S.S.I.F. din subordine.

(7) Situația centralizatoare a operațiunilor desfășurate în cadrul sucursalelor și, respectiv, sediilor secundare din subordine, acolo unde este cazul, precum și balanțele de verificare aferente activității sucursalelor vor fi remise lunar, în copie, sediului social în vederea întocmirii situației financiare generale a S.S.I.F.

(8) Lunar, toate documentele aferente preluării ordinelor de tranzacționare primite la sediul secundar, altul decât sucursala, vor fi transmise, în original, în vederea arhivării, către sediul social, pe baza unui proces-verbal de predare-primire și în copie către sucursală.

(9) S.S.I.F. are obligația să mențină condițiile impuse la autorizarea sediilor secundare pe toată durata de funcționare a acestora, notificând A.S.F. orice modificare în termen de maximum 15 zile de la producerea acesteia, anexând copii ale documentelor justificative.

Art. 18. — Înființarea de către o S.S.I.F. a unei sucursale pe teritoriul unui alt stat membru se face cu respectarea în mod corespunzător a cerințelor operaționale prevăzute la art. 17 alin. (2)–(6).

CAPITOLUL III

Cerințe organizatorice și reguli de conduită

SECȚIUNEA 1

Cerințe organizatorice

SUBSECȚIUNEA 1.1

Dispoziții generale

Art. 19. — S.S.I.F. are obligația respectării cerințelor organizatorice prevăzute în Regulamentul delegat (UE) 2017/565 al Comisiei din 25 aprilie 2016 de completare a Directivei 2014/65/UE a Parlamentului European și a Consiliului în ceea ce privește cerințele organizatorice și condițiile de funcționare aplicabile firmelor de investiții și termenii definiți în sensul directivei menționate, denumit în continuare *Regulamentul delegat (UE) 2017/565*.

Art. 20. — (1) Organizarea internă a S.S.I.F. trebuie să fie astfel concepută încât să asigure următoarele cerințe minime:

a) departamentele de specialitate și personalul implicat să păstreze 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 pe piață;

b) oricare dintre informațiile prevăzute la lit. a) să nu fie folosite în tranzacțiile efectuate de către S.S.I.F. în contul propriu, în contul persoanelor relevante sau în contul unor terți ori clienți interesați;

c) mecanisme de securitate și control ale sistemelor informatice pentru asigurarea confidențialității și păstrării în siguranță a datelor și informațiilor stocate, a fișierelor și bazelor de date, precum și respectarea cerințelor legale privind datele cu caracter personal;

d) alocarea unor coduri și/sau parole personale de acces, netransferabile, fiecărei categorii de salariați și personalului de conducere.

(2) În situația în care conflictele de interese nu pot fi evitate sau gestionate conform politicii interne independente, S.S.I.F. nu trebuie să presteze servicii de investiții 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, în conformitate cu prevederile art. 80 din Legea nr. 126/2018 și numai în situația în care clientul a fost de acord să încheie o tranzacție în condițiile prezentate. Acordul clientului trebuie înregistrat de către S.S.I.F. pe un suport durabil.

Art. 21. — (1) S.S.I.F. este obligată să evidențieze distinct, în contabilitate, sumele primite de la clienți și să deschidă și să utilizeze separat, conform destinației, conturi bancare în nume propriu și conturi bancare în numele clienților. De asemenea, instrumentele financiare ale clienților vor fi evidențiate în conturi separate de cele ale S.S.I.F.

(2) S.S.I.F. nu trebuie să acționeze astfel încât să pericliteze, să poată fi considerat că periclitează sau să inducă o situație care poate să prejudicieze fondurile și/sau instrumentele financiare ale clienților ori locul de tranzacționare pe care tranzacționează și trebuie să se asigure că personalul său nu se va comporta în acest mod.

(3) S.S.I.F. trebuie să respecte, în toate situațiile, următoarele obligații:

a) să asigure păstrarea în siguranță a instrumentelor financiare pe care le ține în custodie;

b) să nu facă uz de niciunul dintre instrumentele financiare pe care le ține în custodie sau de drepturile ce decurg din acestea și să nu transfere aceste instrumente financiare fără acordul expres al deținătorilor;

c) să returneze clienților, la solicitarea acestora, instrumentele financiare și fondurile bănești încredințate.

(4) S.S.I.F. autorizată să presteze serviciul auxiliar prevăzut la Secțiunea B pct. 1 din anexa nr. 1 la Legea nr. 126/2018 este responsabilă pentru plățile și decontările aferente instrumentelor financiare păstrate în custodie.

Art. 22. — S.S.I.F. trebuie să acționeze în așa fel încât să asigure o deplină egalitate de tratament față de clienții săi.

SUBSECȚIUNEA 1.2

Funcția de conformitate

Art. 23. — S.S.I.F. are obligația de a stabili și menține o funcție de conformitate, cu respectarea prevederilor Regulamentului delegat (UE) 2017/565, ale Regulamentului A.S.F. nr. 1/2019 și ale prezentului regulament.

Art. 24. — (1) Persoana care îndeplinește funcția de conformitate se supune autorizării A.S.F. conform prevederilor art. 25 și Regulamentului A.S.F. nr. 1/2019.

(2) În situația în care exercitarea atribuțiilor specifice funcției de conformitate se realizează în cadrul unei structuri organizatorice distincte, S.S.I.F. solicită doar aprobarea persoanei care asigură conducerea respectivei structuri conform art. 25 și Regulamentului A.S.F. nr. 1/2019.

(3) Persoanele care își desfășoară activitatea în cadrul unei structuri organizatorice distincte a S.S.I.F., menționată la alin. (2), și nu asigură conducerea respectivei structuri sunt denumite persoane care au atribuții de conformitate și nu sunt supuse obligațiilor de autorizare.

Art. 25. — Pentru a fi autorizată de A.S.F. în calitate de persoană care îndeplinește funcția de conformitate, persoana fizică trebuie să îndeplinească următoarele condiții:

a) să fie angajată cu contract individual de muncă;

b) să aibă atribuții de conformitate numai în cadrul acelei S.S.I.F.;

c) să fi participat la stagiile de pregătire și să fi promovat testul privind cunoașterea legislației în vigoare organizat de către organismele de formare profesională acreditate de A.S.F.;

d) să îndeplinească condițiile prevăzute de Regulamentul A.S.F. nr. 1/2019.

Art. 26. — Persoana care îndeplinește funcția de conformitate și cele care au atribuții de conformitate își vor desfășura activitatea în baza unor proceduri scrise de supraveghere și control, elaborate în vederea asigurării respectării de către S.S.I.F. și personalul său a legilor, regulamentelor, instrucțiunilor și procedurilor incidente pieței de capital, precum și a regulilor și procedurilor interne ale societății.

Art. 27. — În aplicarea responsabilităților prevăzute la art. 22 din Regulamentul delegat (UE) nr. 565/2017, persoana care îndeplinește funcția de conformitate are următoarele atribuții:

a) să țină evidența neregulilor descoperite în cursul activității de monitorizare prevăzute la art. 22 alin. (2) lit. a) din Regulamentul delegat (UE) nr. 565/2017;

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

c) să avizeze documentele transmise de S.S.I.F. către A.S.F. în vederea obținerii actelor individuale prevăzute de reglementările în vigoare, precum și raportările transmise A.S.F. și entităților pieței de capital;

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 S.S.I.F. sau de către personalul acesteia;

e) să analizeze și să avizeze materialele informative/publicitare ale S.S.I.F.;

f) să supravegheze activitatea S.S.I.F. astfel încât să se asigure utilizarea exclusiv personală de către fiecare angajat, inclusiv de către agenții delegați care nu își desfășoară activitatea în baza unui contract individual de muncă, a codurilor de acces și a parolelor alocate respectivei persoane.

Art. 28. — În exercitarea atribuțiilor prevăzute la art. 27, persoana care îndeplinește funcția de conformitate ține un registru în care evidențiază investigațiile efectuate, detaliile operațiunilor supuse verificării, durata acestor investigații, perioada la care acestea se referă, rezultatul investigațiilor, propunerile înaintate în scris organului de conducere și deciziile luate de persoanele abilitate să ia măsuri de soluționare și stadiul implementării propunerilor/recomandărilor formulate.

Art. 29. — (1) În situația în care persoana care îndeplinește funcția de conformitate ia cunoștință în timpul activității, fie ca urmare a propriilor investigații, fie ca urmare a unei notificări primite în acest sens, de eventualele încălcări ale regimului juridic aplicabil pieței de capital, inclusiv ale procedurilor interne ale societății, aceasta are obligația să informeze organul de conducere și auditorii interni ai S.S.I.F.

(2) În cazul constatării unor încălcări ale legislației aplicabile care se pot încadra în categoria contravențiilor sau faptelor penale prevăzute de legislația în vigoare, organul de conducere și auditorii interni ai S.S.I.F. notifică A.S.F. și entitățile pieței de capital implicate:

a) situația constatată de persoana care îndeplinește funcția de conformitate, până cel târziu la sfârșitul următoarei zile lucrătoare de la data notificării;

b) măsurile adoptate de organul de conducere, în termen de cel mult 7 zile de la informarea organului de conducere de către persoana care îndeplinește funcția de conformitate.

Art. 30. — (1) Anual, până la data de 31 ianuarie a anului următor perioadei de raportare, persoana care îndeplinește funcția de conformitate transmite consiliului de administrație al S.S.I.F. un raport cuprinzând activitatea desfășurată, investigațiile efectuate, abaterile constatate, programul/planul investigațiilor propuse pentru anul următor perioadei de raportare, sancțiunile aplicate, măsurile adoptate și stadiul implementării acestora.

(2) Raportul de activitate prevăzut la alin. (1) conținând toate constatările rezultate din investigațiile din perioada de raportare, propunerile avizate și planul de investigații aprobat de organul de conducere în funcția sa de supraveghere se transmit la A.S.F. până cel târziu la data de 31 martie a anului următor perioadei de raportare.

Art. 31. — Persoana care îndeplinește funcția de conformitate trebuie să își desfășoare activitatea la S.S.I.F. pe toată durata programului de lucru al acesteia.

Art. 32. — (1) În situația în care persoana care îndeplinește funcția de conformitate este absentă sau în situația în care funcția de conformitate este vacantă, S.S.I.F. desemnează provizoriu, prin proceduri interne, o persoană din cadrul S.S.I.F. care să îndeplinească atribuțiile respective în această perioadă.

(2) Perioada în care atribuțiile funcției de conformitate sunt îndeplinite conform prevederilor alin. (1) nu poate însuma mai mult de 120 de zile într-un an calendaristic.

(3) Persoana care îndeplinește atribuțiile funcției de conformitate, în condițiile alin. (1), trebuie să aibă experiență de minimum 1 an în piața de capital.

SUBSECȚIUNEA 1.3

Evaluarea și administrarea riscului

Art. 33. — (1) În cazul în care funcția de administrare a riscului nu este exercitată în mod independent, iar S.S.I.F. nu se încadrează în categoria S.S.I.F. semnificative în conformitate cu prevederile art. 7 din Regulamentul A.S.F. nr. 3/2014, funcția de administrare a riscului poate fi exercitată de un angajat al S.S.I.F. care nu îndeplinește o funcție operațională.

(2) În sensul alin. (1) și al art. 23 alin. (2) din Regulamentul A.S.F. nr. 3/2014, în categoria funcțiilor operaționale se includ: persoanele prevăzute la art. 11 din Legea nr. 126/2018, agentul delegat, analistul financiar, administratorul de portofoliu, precum și persoanele cu funcții de conducere și supraveghere a acestora.

(3) În situația în care persoana care îndeplinește funcția de administrare a riscului este absentă sau în situația în care funcția de administrare a riscului este vacantă, S.S.I.F., prin proceduri interne sau prin decizie internă, stabilește preluarea provizorie a atribuțiilor respective de către membrul din conducerea superioară care are atribuții de coordonare a departamentului de administrare a riscului.

(4) Perioada în care atribuțiile funcției de administrare a riscului sunt îndeplinite conform alin. (3) nu poate însuma mai mult de 120 de zile într-un an calendaristic.

Art. 34. — (1) Persoana care asigură funcția de administrare a riscului este supusă autorizării A.S.F.

(2) Pentru a fi autorizată de A.S.F. în calitate de persoană care asigură funcția de administrare a riscului, persoana fizică trebuie să îndeplinească următoarele condiții:

- a) să fie angajată cu contract individual de muncă;
- b) să aibă atribuții de administrare a riscului numai în cadrul acelei S.S.I.F.;
- c) să prezinte dovada absolvirii unui curs de specializare organizat de instituții de specialitate de natura organismelor de formare profesională, naționale sau internaționale, care atestă dobândirea unor cunoștințe în domeniul administrării riscului și care să îi permită îndeplinirea responsabilităților aferente funcției ocupate.

(3) În completarea cerințelor prevăzute la alin. (2), autorizarea persoanei care asigură funcția de administrare a riscului se efectuează în conformitate cu prevederile Regulamentului A.S.F. nr. 1/2019.

(4) În situația în care S.S.I.F. externalizează funcția de administrare a riscului, externalizarea trebuie să se facă către o persoană fizică care nu îndeplinește această funcție sau funcția de conformitate pentru o altă firmă de investiții/S.S.I.F. sau o instituție de credit, persoană juridică română, care prestează servicii și activități de investiții cu alte instrumente financiare decât cele prevăzute la art. 2 alin. (2) lit. d) și alin. (3) din Legea nr. 126/2018.

(5) În cazul în care externalizarea se face către o persoană juridică, interdicțiile prevăzute la alin. (4) vizează persoana fizică ce va exercita efectiv atribuțiile respective.

(6) În cazul în care funcția de administrare a riscului este externalizată, condițiile prevăzute la alin. (2) lit. c) trebuie îndeplinite de persoana fizică ce va exercita efectiv atribuțiile respective.

SUBSECȚIUNEA 1.4

Auditul intern

Art. 35. — Persoana care asigură funcția de audit intern se supune notificării A.S.F. în conformitate cu prevederile Regulamentului A.S.F. nr. 1/2019.

SECȚIUNEA a 2-a

Documente, informații și rapoarte în relația cu clienții și potențialii clienți

SUBSECȚIUNEA 2.1

Dispoziții generale

Art. 36. — S.S.I.F. are obligația de a respecta prevederile cap. III din Regulamentul delegat (UE) nr. 565/2017 și de a informa clienții, prin intermediul unui suport durabil, cu privire la orice eveniment corporativ, așa cum acesta este definit la art. 2 alin. (2) lit. m) din Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, denumit în continuare *Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018*, în legătură cu instrumentele financiare deținute în portofoliu de către aceștia.

Art. 37. — (1) Anterior deschiderii unui cont pe numele unei persoane fizice sau juridice sau al unei entități fără personalitate juridică, S.S.I.F. verifică identitatea acestuia și aplică măsurile de cunoaștere a clienței în conformitate cu dispozițiile Legii nr. 656/2002 pentru prevenirea și sancționarea spălării banilor, precum și pentru instituirea unor măsuri de prevenire și combatere a finanțării terorismului, republicată, cu modificările și completările ulterioare, și ale reglementărilor emise de A.S.F. în aplicarea acesteia.

(2) Contul de instrumente financiare trebuie să menționeze cel puțin datele de identificare a persoanei în numele căreia este deschis, a beneficiarului real și, după caz, a împuterniciților/reprezentanților acesteia.

Art. 38. — (1) În aplicarea prevederilor art. 60 alin. (1) și ale art. 89 alin. (1) din Legea nr. 126/2018, S.S.I.F. prestează servicii de investiții și servicii auxiliare în numele și pe contul clienților în baza unui contract în formă scrisă, pe suport hârtie sau pe alt suport durabil, care va conține drepturile și obligațiile S.S.I.F. și ale clientului și care se va referi la cel puțin următoarele:

- a) datele de identificare a clientului, persoană fizică sau juridică, după caz;
- b) elementele prevăzute la art. 58 din Regulamentul delegat (UE) nr. 565/2017;
- c) tipul instrumentelor financiare ce vor fi tranzacționate;
- d) durata contractului, modul în care contractul poate fi reînnoit, modificat și/sau reziliat;
- e) drepturile și obligațiile părților, precum și alți termeni în care societatea va furniza clientului servicii de investiții și servicii auxiliare;
- f) o clauză contractuală cu privire la modalitatea de returnare de către S.S.I.F. a fondurilor bănești deținute în numele clientului, în cazul în care clientul nu poate fi contactat/notificat la adresa indicată prin contractul de intermediere/actele adiționale ale contractului de intermediere într-un termen prestabilit de către părți, cu posibilitatea, inclusiv, a încetării relațiilor contractuale;
- g) o clauză contractuală cu privire la modalitatea de returnare de către S.S.I.F. a instrumentelor financiare deținute în numele clientului, în cazul în care clientul nu poate fi contactat/notificat la adresa indicată prin contractul de intermediere/actele adiționale ale contractului de intermediere într-un termen prestabilit de către părți, cu posibilitatea, inclusiv, a încetării relațiilor contractuale și a transferului instrumentelor financiare într-un cont individual deschis la depozitarul central pe numele clientului în cazul instrumentelor financiare pentru care depozitarul central este depozitar emitent și vânzării instrumentelor financiare în cazul instrumentelor financiare pentru care depozitarul central este depozitar investitor;
- h) consimțământul expres al clientului pentru înregistrarea și stocarea de către S.S.I.F. a instrucțiunilor/confirmărilor acestuia transmise telefonic și a oricărui convorbiri telefonice cu clienții

care au legătură cu serviciile de investiții pe care S.S.I.F. le desfășoară sau le-ar putea desfășura pentru acel client sau potențial client, după caz. În cazul în care clientul nu este de acord cu înregistrarea și stocarea, ordinele nu vor fi preluate telefonic;

i) declarația clientului, prin care menționează că înțelege obligația de a-și actualiza datele de identificare și de contact ori de câte ori este cazul și că își asumă efectele neîndeplinirii acestei obligații;

j) informații privind profilul clientului, care se vor referi la:

(i) încadrarea clientului în categoria client de retail, client profesional sau contraparte eligibilă;

(ii) pregătirea profesională;

(iii) estimarea valorii investiției și scopul investiției, dacă este cazul, în funcție de tipul serviciului de investiții prestat;

(iv) nivelul riscului pe care dorește să și-l asume (ridicat, mediu, scăzut);

(v) informațiile prevăzute, după caz, la art. 87 alin. (3), art. 88 alin. (1), (3) și (4) din Legea nr. 126/2018;

k) orice alte clauze privind prestarea serviciilor de investiții și a serviciilor auxiliare convenite de părți;

l) mențiunile prevăzute la art. 47 alin. (1) lit. b), c) și f) din Regulamentul delegat (UE) nr. 565/2017, art. 82 alin. (3) teza întâi din Legea nr. 126/2018 și, după caz, la art. 47 alin. (3) lit. b), d) și e) din Regulamentul delegat (UE) nr. 565/2017;

m) în cazul în care instrucțiunile/confirmările clientului sunt transmise prin e-mail, consimțământul expres al acestuia privind transmiterea instrucțiunilor/confirmărilor prin e-mail;

n) în cazul în care clientul mandatează S.S.I.F. să solicite și să obțină extrasele de cont și, dacă este cazul, codurile confidentiale, aferente deținerilor evidențiate în conturile individuale din sistemul depozitarului central, consimțământul expres al acestuia privind mandatul acordat S.S.I.F. de a solicita și de a obține extrasele de cont și, dacă este cazul, codurile confidentiale, aferente respectivelor instrumente financiare;

o) regimul dobânzii aferente sumelor depuse de clienți în conturile curente;

p) cursul de schimb valutar și condițiile în care clientul poate refuza acest curs;

q) posibilitatea clientului de a revoca unilateral mandatul dat unei S.S.I.F. în baza unui contract de administrare a portofoliului sau de a-și retrage, parțial sau integral, în orice moment, fondurile libere de sarcini, fără ca acest fapt să inducă plata unor despăgubiri. Clientul are obligația de a acoperi eventualele pierderi rezultate din tranzacțiile efectuate în contul său;

r) informații cu privire la înregistrarea, stocarea și utilizarea datelor cu caracter personal conform prevederilor Regulamentului (UE) 2016/679 al Parlamentului European și al Consiliului din 27 aprilie 2016 privind protecția persoanelor fizice în ceea ce privește prelucrarea datelor cu caracter personal și privind libera circulație a acestor date și de abrogare a Directivei 95/46/CE (*Regulamentul general privind protecția datelor*), denumit în continuare *Regulamentul (UE) 2016/679*;

s) împuternicirea pentru persoana care transmite ordine dacă aceasta nu este reprezentantul legal al clientului persoană juridică, după caz;

t) numele și funcția salariatului/agentului delegat cu care clientul va ține legătura sau detaliile de contact de unde clientul poate obține informații;

u) semnătura clientului și a persoanei desemnate din partea S.S.I.F.; în cazul contractelor la distanță, în măsura în care S.S.I.F. utilizează sisteme informatice care permit identificarea clientului, nu sunt necesare aceste semnături;

v) anexa: copia documentului de identitate al clientului sau al persoanei împuternicite să transmită ordine în numele clientului

sau a certificatului de înregistrare la oficiul registrului comerțului sau la instituția similară din statul de origine, după caz.

(2) În vederea încadrării sau nu a clienților profesionali, la cerere, potrivit secțiunii B din anexa nr. 2 la Legea nr. 126/2018, conform prevederilor alin. (1) lit. j) pct. (i), se au în vedere următoarele:

a) S.S.I.F. nu se poate baza exclusiv pe declarația dată de client în procesul de evaluare a clienților în categoria clienților profesionali. S.S.I.F. are obligația de a aplica politici și proceduri interne adecvate, consemnate în scris, care să permită clasificarea în categoria clienților profesionali cu respectarea prevederilor art. 3 din anexa nr. 2 la Legea nr. 126/2018 și a reglementărilor europene emise în aplicarea Directivei 2014/65/UE;

b) S.S.I.F. trebuie să analizeze în mod individual fiecare situație în parte, pentru a evalua dacă competența, experiența și cunoștințele specifice respectivului client îi vor permite acestuia să înțeleagă riscurile pe care le implică tranzacțiile/produsele în cauză, în vederea luării unor decizii de investiție informate. Responsabilitatea efectuării evaluării revine S.S.I.F., în urma analizării fiecărui caz în parte, pe baza procedurilor proprii și ținând cont de natura tranzacțiilor sau serviciilor avute în vedere;

c) S.S.I.F. trebuie să se abțină de la punerea în aplicare a oricărei forme de practică ce urmărește să stimuleze, să determine sau să convingă un investitor de retail să solicite să fie tratat ca și client profesional;

d) pentru evaluarea criteriului menționat la art. 3 alin. (5) lit. a) din anexa nr. 2 la Legea nr. 126/2018, S.S.I.F. stabilește dacă o tranzacție este de mărime semnificativă ținând cont de criteriile referitoare la mărimea tranzacțiilor efectuate de client raportat la piața relevantă a instrumentului financiar respectiv, dacă tranzacțiile au fost suficient de mari la nivel individual încât să îi ofere clientului o expunere semnificativă pe piața relevantă a instrumentului respectiv, de faptul că valoarea noțională a tranzacțiilor cu produse cu efect de levier sau cu instrumente financiare pentru care se depune o marjă poate fi în mod proporțional mai ridicată decât în cazul produselor fără efect de levier;

e) S.S.I.F. este răspunzătoare pentru o eventuală stabilire a unor praguri valorice cu privire la valoarea tranzacțiilor ce vor fi considerate semnificative cu respectarea cel puțin a criteriilor menționate la lit. d), iar atingerea/depășirea acestora nu trebuie să aibă semnificația reclasificării automate a respectivului client în categoria clienților profesionali;

f) în evaluarea criteriului menționat la art. 3 alin. (5) lit. b) din anexa nr. 2 la Legea nr. 126/2018, în cazul în care portofoliul include poziții pe instrumente financiare ce implică un efect de levier sau instrumente financiare pentru care este solicitată o cerință de marjă, S.S.I.F. ia în considerare valoarea netă a pozițiilor respective (de exemplu: marja sau plata efectuată pentru instrumentul financiar respectiv la care se adaugă profitul sau pierderea generată de modificările valorii activului-suport), și nu valoarea noțională a instrumentului financiar respectiv;

g) în evaluarea criteriului menționat la art. 3 alin. (5) lit. c) din anexa nr. 2 la Legea nr. 126/2018, respectiv în aprecierea faptului că un client activează de cel puțin un an sau a activat timp de cel puțin un an în sectorul financiar într-o poziție profesională care necesită o cunoaștere a tranzacțiilor sau a serviciilor în cauză, se ia în considerare ca poziția ocupată de client în sectorul financiar să fie/să fi fost cu caracter profesional și să fi fost exercitată într-un domeniu care i-a permis clientului să acumuleze cunoștințe despre tranzacțiile sau serviciile în cauză.

(3) Clauzele prevăzute la alin. (1) lit. a), i), l), s), t) și v) pot fi cuprinse într-o anexă la contract sau într-un document separat,

intitulată/intitulat „cerere de deschidere de cont” sau în alte documente, conform procedurilor interne ale societății.

(4) Prin excepție de la prevederile alin. (1), contrapărțile eligibile pot stabili alte clauze pentru contractele încheiate între ele.

Art. 39. — (1) Formularul de subscriere utilizat pentru distribuția unităților de fond se asimilează contractului prevăzut la art. 60 alin. (1) din Legea nr. 126/2018 dacă sunt respectate următoarele condiții:

a) S.S.I.F. nu prestează alte servicii de investiții sau auxiliare pentru investitorul respectiv și între ei nu există o relație contractuală la momentul subscrierii;

b) formularul de subscriere conține:

(i) într-o formă standardizată elementele prevăzute la art. 38 alin. (1);

(ii) o mențiune prin care investitorul ia la cunoștință că prin semnarea sa intră într-un contract de intermediere cu respectiva S.S.I.F.

(2) Cererea de răscumpărare utilizată pentru distribuția unităților de fond se asimilează contractului prevăzut la art. 60 alin. (1) din Legea nr. 126/2018 dacă sunt respectate următoarele condiții:

A. S.S.I.F. nu prestează alte servicii de investiții sau servicii auxiliare pentru investitorul respectiv și între ei nu există o relație contractuală la momentul semnării documentului;

B. cererea de răscumpărare conține:

(i) într-o formă standardizată elementele următoare:

a) datele de identificare a investitorului, persoană fizică sau juridică, după caz;

b) durata contractului;

c) drepturile și obligațiile părților, precum și alți termeni în care societatea va furniza investitorului serviciul de investiții prevăzut la pct. 1 al secțiunii A din anexa nr. 1 din Legea nr. 126/2018 în relație cu unitățile de fond pentru care se completează formularul de răscumpărare;

d) consimțământul expres al investitorului pentru înregistrarea și stocarea de către S.S.I.F. a instrucțiunilor/confirmărilor acestuia aferente cererii de răscumpărare transmise telefonic, după caz. În cazul în care investitorul nu este de acord cu înregistrarea și stocarea, ordinul aferent cererii de răscumpărare nu va fi preluat telefonic;

e) informațiile prevăzute la art. 88 alin. (1), (3) și (4) din Legea nr. 126/2018, în cazul unităților de fond ale organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare (OPCVM) structurate prevăzute la art. 36 alin. (1) al doilea paragraf din Regulamentul (UE) nr. 583/2010 al Comisiei din 1 iulie 2010 de punere în aplicare a Directivei 2009/65/CE a Parlamentului European și a Consiliului în ceea ce privește informațiile-cheie destinate investitorilor și condițiile care trebuie îndeplinite pentru furnizarea informațiilor-cheie destinate investitorilor sau a prospectului pe un suport durabil, altul decât hârtia, sau prin intermediul unui site web, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene, seria L, nr. 176/1 din 10 iulie 2010;

f) în cazul în care cererea de răscumpărare este transmisă prin e-mail, consimțământul acestuia privind transmiterea prin e-mail;

g) informații cu privire la înregistrarea, stocarea și utilizarea datelor cu caracter personal conform prevederilor Regulamentului (UE) 2016/679;

h) semnătura investitorului și a persoanei desemnate din partea S.S.I.F.;

i) anexe:

1. copia documentului de identitate al investitorului sau al persoanei împuternicite să completeze și semneze cererea de răscumpărare în numele investitorului sau a certificatului de înregistrare la oficiul registrului comerțului sau la instituția similară din statul de origine, după caz;

2. împuternicirea pentru persoana care completează și semnează cererea de răscumpărare dacă aceasta nu este reprezentantul legal al investitorului persoană juridică, după caz;

(ii) o mențiune prin care investitorul ia la cunoștință că prin semnarea sa intră într-un contract de intermediere cu respectiva S.S.I.F.

(3) În cazul în care între S.S.I.F. și investitor există deja o relație contractuală, nu este necesară completarea rubricilor din formularul și cererea prevăzute la alin. (1) și (2) care sunt acoperite de contractul încheiat anterior.

(4) Investitorilor care dețin unități de fond la termenul prevăzut la art. 274 alin. (1) din Legea nr. 126/2018, care nu au o relație contractuală cu S.S.I.F. sau nu au subscris unități de fond în condițiile prevăzute la alin. (1) și nu doresc să încheie o relație contractuală cu S.S.I.F., le este permis să completeze și să semneze cereri de răscumpărare parțială sau totală, care nu conțin elementele prevăzute la alin. (2) lit. B pe baza unei declarații, dar nu mai au dreptul de a achiziționa unități de fond fără a completa un formular de subscriere care îndeplinește condițiile prevăzute la alin. (1).

Art. 40. — (1) În aplicarea prevederilor art. 276 din Legea nr. 126/2018, pentru deținerile provenite din Programul de privatizare în masă și evidențiate în secțiunea 1 a Depozitarului Central — S.A., în situația în care tranzacția vizează exclusiv și în totalitate aceste dețineri și S.S.I.F. nu prestează niciun alt serviciu de investiții pentru respectivul deținător, iar deținătorul se încadrează în categoria clienților de retail și nu are o relație contractuală cu o altă S.S.I.F./instituție de credit, persoană juridică română, care prestează servicii și activități de investiții cu alte instrumente financiare decât cele prevăzute la art. 2 alin. (2) lit. d) și alin. (3) din Legea nr. 126/2018, în vederea vânzării în totalitate a deținerilor provenite din Programul de privatizare în masă, relația dintre deținător și S.S.I.F. se bazează pe un contract, în formă scrisă, pe suport hârtie sau pe alt suport durabil, care conține drepturile și obligațiile S.S.I.F. și ale clientului și care se referă la cel puțin următoarele:

a) datele de identificare a clientului persoană fizică;

b) prestarea serviciilor de investiții prevăzute la pct. 1 și 2 din secțiunea A a anexei nr. 1 la Legea nr. 126/2018 exclusiv în scopul vânzării printr-o tranzacție unică a deținerilor investitorului provenite din Programul de privatizare în masă;

c) durata contractului și modul în care contractul poate fi reziliat;

d) drepturile și obligațiile părților, precum și alți termeni în care S.S.I.F. furnizează clientului serviciile de investiții prevăzute la lit. b);

e) mențiunile prevăzute la art. 47 alin. (1) lit. c), d) și f)—h) din Regulamentul delegat (UE) nr. 565/2017;

f) consimțământul expres al clientului pentru înregistrarea și stocarea de către S.S.I.F. a instrucțiunilor/confirmărilor acestuia transmise telefonic, după caz. În cazul în care clientul nu este de acord cu înregistrarea și stocarea, ordinele nu vor fi preluate telefonic;

g) în cazul în care instrucțiunile/confirmările clientului sunt transmise prin e-mail, consimțământul expres al acestuia privind transmiterea instrucțiunilor/confirmărilor prin e-mail;

h) în cazul în care clientul mandatează S.S.I.F. să solicite și să obțină extrasele de cont aferente deținerilor evidențiate în conturile individuale din sistemul depozitarului central administrate de depozitarul central, consimțământul expres al

acestui privind mandatul acordat S.S.I.F. de a solicita și de a obține extrasele de cont și, dacă este cazul, codurile confidentiale, aferente deținerilor investitorului provenite din Programul de privatizare în masă și evidențiate în sistemul depozitarului central;

i) numele și funcția salariatului/agentului delegat cu care clientul va ține legătura sau detaliile de contact de unde clientul poate obține informații;

j) semnătura clientului și a persoanei desemnate din partea S.S.I.F.;

k) anexa: copia documentului de identitate a clientului.

(2) Prevederile alin. (1) se aplică inclusiv în situația în care deținerile provenite din Programul de privatizare în masă reprezintă moșteniri.

(3) Prevederile alin. (1) și (2) se aplică și în cazul acțiunilor primite cu titlu gratuit pe baza deținerilor inițiale provenite din Programul de privatizare în masă.

(4) Deținerile provenite din Programul de privatizare în masă la societățile de investiții financiare, în scopul vânzării acestora conform prevederilor prezentului articol, sunt considerate instrumente financiare care nu sunt complexe.

Art. 41. — (1) Pentru a dobândi autoritate discreționară asupra portofoliului de instrumente financiare al unui client, S.S.I.F. are obligația de a obține acordul scris și declarația acestuia cu privire la faptul că acesta înțelege asumarea riscului ce decurge din administrarea discreționară a contului său.

(2) Pentru a permite clienților să aprecieze în orice moment termenii unei tranzacții pe care intenționează să o desfășoare și să verifice, ulterior, condițiile în care această tranzacție a fost executată, S.S.I.F. pune la dispoziția clienților, la cererea acestora, informațiile afișate în sistem la care are acces, cu privire la prețurile și volumul de tranzacționare aferente instrumentului financiar subiect al tranzacției.

SUBSECȚIUNEA 2.2

Reguli privind publicitatea

Art. 42. — (1) Pagina de internet a S.S.I.F. cuprinde cel puțin următoarele informații:

a) adresa sediului social și a sediilor secundare, inclusiv datele de contact (telefon, fax, e-mail) pentru fiecare dintre acestea;

b) capitalul social;

c) serviciile și activitățile de investiții, precum și serviciile auxiliare pe care S.S.I.F. este autorizată de către A.S.F. să le presteze;

d) datele de contact ale persoanei care îndeplinește funcția de conformitate și ale persoanei responsabile cu examinarea plângerilor;

e) informații privind fondul de compensare a investitorilor.

(2) S.S.I.F. trebuie să se asigure de corectitudinea și caracterul complet al tuturor informațiilor care sunt afișate pe pagina de internet.

Art. 43. — (1) Publicitatea S.S.I.F. trebuie să fie avizată în prealabil de către persoana care îndeplinește funcția de conformitate.

(2) A.S.F. sau operatorul de piață poate obliga S.S.I.F. să modifice informațiile cuprinse pe pagina de internet ori poate interzice S.S.I.F. difuzarea unui material publicitar, dacă acesta contravine legii, reglementărilor A.S.F., reglementărilor europene emise în aplicarea Directivei 2014/65/UE sau reglementărilor locurilor de tranzacționare.

(3) S.S.I.F. trebuie să păstreze la sediul social copii ale tuturor materialelor publicitare și ale conținutului paginii de internet pentru o perioadă de 2 ani de la apariție sau afișare și să le pună la dispoziția A.S.F. ori a operatorului de piață, la cererea acestora.

(4) În măsura în care în materialele publicitare S.S.I.F. folosește citate, cotații, tabele, hărți, grafice, statistici sau alte materiale similare, sursa informațiilor respective trebuie indicată întotdeauna în mod clar.

Art. 44. — Obligația respectării regulilor referitoare la publicitatea S.S.I.F. revine S.S.I.F. și/sau reprezentanților acesteia inclusiv în cazul în care S.S.I.F. angajează o altă entitate pentru a se ocupa de publicitatea de orice fel în interesul său.

Art. 45. — (1) Pe teritoriul României, publicitatea unei firme de investiții din alt stat membru realizată de o S.S.I.F. se face cu respectarea prevederilor incidente din Legea nr. 126/2018, precum și cu respectarea prevederilor prezentei secțiuni.

(2) S.S.I.F. care efectuează publicitate pentru o firmă de investiții din alt stat membru are obligația să informeze respectiva firmă de investiții cu privire la aplicarea prevederilor incidente din Legea nr. 126/2018 și din prezenta secțiune.

(3) Publicitatea și promovarea serviciilor și/sau activităților unei firme de investiții din alt stat membru către clienții din România se pot efectua ulterior notificării conform procedurii descrise în Legea nr. 126/2018.

(4) Responsabilitatea respectării cerințelor privind regulile de publicitate revine firmei de investiții inclusiv în situația în care aceasta angajează o altă entitate, inclusiv o S.S.I.F., pentru a se ocupa de publicitate de orice fel în interesul său.

SECȚIUNEA a 3-a

Administrarea ordinelor clienților

Art. 46. — (1) În cazul în care S.S.I.F. primește simultan mai multe ordine la același nivel de preț pentru același instrument financiar, care pot fi executate în condițiile pieței, S.S.I.F. trebuie să le introducă în sistemul de tranzacționare în următoarea ordine:

a) ordinele primite de la clienții de retail;

b) ordinele primite de la clienții profesionali;

c) ordinele primite de la persoanele relevante;

d) ordinele care urmează să fie executate în nume propriu de către S.S.I.F.

(2) Refuzul de a executa un ordin trebuie comunicat imediat clientului, împreună cu justificarea refuzului.

Art. 47. — Agenții delegați nu pot introduce ordine direct în sistemul de tranzacționare al unui loc de tranzacționare, nu pot fi implicați în operațiunile de decontare și de eliberare de extrase de cont și nu pot efectua operațiuni de încasări și plăți de la sau pentru clienții S.S.I.F.

SECȚIUNEA a 4-a

Cerințe privind transparența și integritatea operațiunilor cu instrumente financiare

SUBSECȚIUNEA 4.1

Obligații privind asigurarea integrității piețelor, raportarea tranzacțiilor și păstrarea înregistrărilor

Art. 48. — (1) Pe lângă obligațiile ce revin S.S.I.F. din actele delegate și din actele de punere în aplicare, după caz, adoptate de Comisia Europeană și emise în temeiul Directivei 2014/65/UE, S.S.I.F. trebuie să evidențieze distinct, să întocmească și să țină la zi cel puțin următoarele:

a) evidențe privind apelurile în marjă și notele privind alte debite/credite ale clienților;

b) fișele conturilor clienților, conturilor persoanelor relevante și contului propriu;

c) evidențe ale operațiunilor referitoare la tranzacțiile cu instrumente financiare, ale intrărilor/ieșirilor de numerar și ale altor avansuri sau debite ale clienților, precum și documentele primare care au stat la baza lor. Evidențele vor reflecta contul în

care tranzacția a fost efectuată, denumirea contului, instrumentul financiar tranzacționat, cantitatea, prețul unitar și prețul total de vânzare sau cumpărare și data tranzacției;

d) evidențele deținerilor clienților, care să reflecte, în contul de numerar al fiecărui client, toate vânzările/cumpărările, primirile/livrările de instrumente financiare, actualizate cel puțin zilnic;

e) situații privind activele și pasivele, conturile de venituri, de cheltuieli și de capital, actualizate cel puțin lunar;

f) documente care să reflecte, separat pentru fiecare instrument financiar, la data compensării, toate pozițiile pe care S.S.I.F. le deține în conturile personale și ale clienților săi, precum și localizarea lor;

g) evidențe ale instrumentelor financiare în curs de transfer, ale dividendelor și dobânzilor primite, ale împrumuturilor acordate sau primite, precum și ale instrumentelor financiare ce nu au fost primite sau nu au fost livrate, actualizate cel puțin zilnic;

h) fișele personalului S.S.I.F., cu menționarea atribuțiilor și, dacă este cazul, a sancțiunilor și a situațiilor de punere sub acuzare în legătură cu activitatea de intermediere, pentru perioada în care aceștia au avut o relație contractuală cu S.S.I.F.

(2) Toate documentele prevăzute la alin. (1) trebuie să poată fi puse la dispoziția A.S.F., la cerere, în cel mult două zile lucrătoare.

(3) La cererea A.S.F., S.S.I.F. are obligația de a furniza în orice moment copii ale documentelor solicitate sau orice alte date despre activitatea S.S.I.F.

Art. 49. — (1) S.S.I.F. și instituțiile de credit care prestează servicii și activități de investiții au obligația de a efectua zilnic, în sistemul informatic de evidență, reconcilierea deținerilor de fonduri și instrumente financiare înregistrate în contul fiecărui client și în contul propriu, prin verificarea concordanței dintre obligațiile și deținerile de fonduri și/sau instrumente financiare înregistrate în conturile respective.

(2) S.S.I.F. și instituțiile de credit care prestează servicii și activități de investiții au obligația evidențierii soldurilor conturilor pentru fiecare client în parte, în sistemele informatice inclusiv pentru data decontării.

Art. 50. — (1) În scopul supravegherii de către A.S.F. a activității desfășurate de S.S.I.F., aceasta va depune la A.S.F. următoarele situații și documente:

a) situații financiare lunare, trimestriale sau semestriale, după caz, întocmite și transmise A.S.F. în conformitate cu prevederile reglementărilor emise în aplicarea Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 227/2007, cu modificările și completările ulterioare, denumită în continuare *OUG nr. 99/2006*, inclusiv balanța de verificare aferentă datei de raportare;

b) raportul privind evidența operațiunilor de împrumut, a cumpărărilor în marjă și a activelor constituite sub formă de marjă pentru operațiuni care necesită garanții în contul de marjă, pe fiecare client în parte, întocmit conform anexei nr. 8, în termen de maximum 10 zile de la încheierea lunii de raportare sau în maximum 24 de ore de la solicitarea A.S.F.;

c) raportul semestrial, în termenul legal stabilit prin reglementările A.S.F., care va cuprinde raportările contabile semestriale compuse din situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii, cont de profit și pierdere, date informative;

d) raportul anual, în termenul legal stabilit prin reglementările A.S.F., care va cuprinde situațiile financiare anuale întocmite în conformitate cu Standardele internaționale de raportare financiară și care au componentele prevăzute de aceste standarde;

e) raportul auditorilor interni, care va fi transmis împreună cu raportul prevăzut la lit. d);

f) raport privind sursa veniturilor S.S.I.F. (detaliat pe categorii de servicii de investiții) și destinația cheltuielilor, precum și raport privind sursa veniturilor (detaliat pe categorii de servicii de investiții) și destinația cheltuielilor, pe fiecare sediu secundar, care vor fi transmise împreună cu raportul prevăzut la lit. e);

g) situația lunară a portofoliului propriu în termen de maximum 15 zile de la închiderea lunii de raportare; în cazul instituțiilor de credit, situația vizează instrumentele financiare, altele decât cele de la art. 2 alin. (2) lit. d) și (3) din Legea nr. 126/2018;

h) situația trimestrială a activelor în custodie în termen de 30 de zile de la închiderea perioadei de raportare; în cazul instituțiilor de credit, situația vizează instrumentele financiare, altele decât cele de la art. 2 alin. (2) lit. d) și (3) din Legea nr. 126/2018.

(2) Anual S.S.I.F. va transmite A.S.F., până cel târziu la data de 31 ianuarie, informații actualizate în forma din anexa nr. 9, precum și următoarele:

a) lista sediilor secundare autorizate cuprinzând și persoanele care prestează servicii și activități de investiții, inclusiv, dacă este cazul, agenții delegați și, după caz, persoanele care îndeplinesc funcția de conformitate care își desfășoară activitatea la respectivele sedii secundare;

b) raportul privind structura portofoliilor individuale ale clienților aflate în administrare, care să cuprindă numele clienților, valoarea disponibilităților bănești și a instrumentelor financiare deținute la data raportării, profitul/pierderea aferent/aferentă portofoliului la sfârșitul anului; în cazul instituțiilor de credit, situația vizează instrumentele financiare, altele decât cele de la art. 2 alin. (2) lit. d) și (3) din Legea nr. 126/2018;

c) raport privind măsurile disciplinare aplicate de către S.S.I.F. membrilor conducerii superioare, persoanelor care prestează servicii și activități de investiții, agenților delegați și persoanelor care îndeplinesc funcția de conformitate și motivul sancționării acestora;

d) lista contractelor încheiate cu alte S.S.I.F. sau instituții de credit, inclusiv din alte state, care prestează servicii și activități de investiții, în vigoare la data raportării, obiectul acestora și schema de compensare la care participă respectiva entitate cu care S.S.I.F. din România a încheiat contract;

e) raportul privind serviciile și activitățile de investiții și serviciile auxiliare care au fost externalizate.

(3) S.S.I.F. are obligația să notifice A.S.F. cu privire la încheierea unui contract cu altă S.S.I.F./firmă de investiții sau instituție de credit, inclusiv din alte state, în termen de 5 zile lucrătoare de la încheierea/rezilierea acestuia, S.S.I.F. având obligația de a transmite copia acestui contract doar la solicitarea A.S.F. În cazul instituțiilor de credit, obligația de notificare vizează contractele care au legătură cu prestarea serviciilor și activităților de investiții și a serviciilor auxiliare.

SUBSECȚIUNEA 4.2

Obligațiile S.S.I.F. care acționează în calitate de operator independent

Art. 51. — S.S.I.F. care intenționează să acționeze ca operator independent trebuie să notifice A.S.F. cu privire la îndeplinirea criteriilor pentru calitatea de operator independent evaluate conform art. 17 din Regulamentul delegat (UE) 2017/565 și să solicite înscrierea în Registrul A.S.F.

Art. 52. — (1) S.S.I.F. care deține calitatea de operator independent notifică A.S.F. în termen de maximum 48 de ore încetarea acestei calități.

(2) În termen de maximum 15 zile de la data notificării prevăzute la alin. (1), A.S.F. radiază operatorul independent din Registrul A.S.F.

CAPITOLUL IV

Ghiduri aplicabile emise de Autoritatea Europeană pentru Valori Mobiliare și Piețe (ESMA)

Art. 53. — (1) A.S.F. aplică Orientările cu privire la anumite aspecte ale cerințelor MiFID privind funcția de asigurare a conformității, denumite în cuprinsul prezentului articol *Orientări*, cuprinse în anexa nr. 10, în desfășurarea activității sale de supraveghere și control al respectării dispozițiilor legale ce transpun prevederile directivelor CE nr. 39/2004 și nr. 73/2006, cu următoarele mențiuni:

a) trimiterea la Directiva 2004/39/CE sau la Directiva 2006/73/CE se interpretează ca trimiteri la Directiva 2014/65/UE sau la Regulamentul (UE) nr. 600/2014 sau la Regulamentul delegat (UE) nr. 565/2017;

b) funcția de conformitate și cea de auditor intern nu pot fi deținute de aceeași persoană;

c) noțiunea de conducător din Orientări corespunde noțiunii de conducere superioară din Legea nr. 126/2018;

d) S.S.I.F. nu poate externaliza funcția de conformitate.

(2) S.S.I.F. și S.A.I. care desfășoară activitățile prevăzute la art. 5 alin. (3) lit. a) și lit. b) pct. (i) din O.U.G. nr. 32/2012 au obligația de a lua toate măsurile în vederea aplicării dispozițiilor Orientărilor prevăzute la alin. (1).

Art. 54. — (1) În activitatea sa de supraveghere A.S.F. aplică Ghidul ESMA privind practicile de vânzare încrucișată, prevăzut în anexa nr. 11.

(2) Ghidul se aplică în ceea ce privește practicile de vânzare încrucișată în sensul prevăzut la art. 3 alin. (1) pct. 61 din Legea nr. 126/2018.

(3) Următoarele entități au obligația de a lua toate măsurile în vederea aplicării dispozițiilor ghidului prevăzut la alin. (1):

a) S.S.I.F.;

b) instituțiile de credit care prestează servicii și activități de investiții cu alte instrumente financiare decât cele prevăzute la art. 2 alin. (3) din Legea nr. 126/2018;

c) societățile de administrare a investițiilor care prestează servicii în temeiul art. 5 alin. (3) din O.U.G. nr. 32/2012;

d) AFIA externi care prestează servicii în temeiul art. 5 alin. (5) din Legea nr. 74/2015.

Art. 55. — (1) În activitatea sa de supraveghere A.S.F. aplică Ghidul ESMA privind titlurile de creanță și produsele structurate complexe, prevăzut în anexa nr. 12.

(2) Ghidul prevăzut la alin. (1) se aplică în legătură cu prevederile art. 88 alin. (5) și (6) din Legea nr. 126/2018.

(3) Următoarele entități au obligația de a lua toate măsurile în vederea aplicării dispozițiilor ghidului prevăzut la alin. (1):

a) S.S.I.F.;

b) instituții de credit care prestează servicii și activități de investiții cu alte instrumente financiare decât cele prevăzute la art. 2 alin. (3) din Legea nr. 126/2018;

c) AFIA externi atunci când prestează servicii auxiliare în temeiul art. 5 alin. (5) din Legea nr. 74/2015.

Art. 56. — (1) În activitatea sa de supraveghere A.S.F. aplică Ghidul ESMA cu privire la anumite aspecte ale cerințelor MiFID II privind adecvarea, prevăzut în anexa nr. 13.

(2) Următoarele entități au obligația de a lua toate măsurile în vederea aplicării dispozițiilor ghidului prevăzut la alin. (1), în legătură cu furnizarea serviciilor de investiții prevăzute în secțiunea A pct. 4 și 5 din anexa nr. 1 la Legea nr. 126/2018:

a) S.S.I.F.;

b) instituții de credit care prestează serviciile de investiții menționate cu alte instrumente financiare decât cele prevăzute la art. 2 alin. (3) din Legea nr. 126/2018;

c) S.A.I.;

d) AFIA externi.

Art. 57. — În tot cuprinsul ghidurilor și orientărilor menționate în prezentul capitol, sintagma „*ar trebui*” se citește „*trebuie*”.

CAPITOLUL V

Prestarea anumitor servicii și activități de investiții și servicii auxiliare

Art. 58. — (1) În sensul prevederilor art. 47 alin. (2) din Legea nr. 126/2018, S.S.I.F. care prestează serviciul de plasare de instrumente financiare fără angajament ferm dispune de un nivel al capitalului inițial egal cu echivalentul în lei al sumei de 125.000 euro.

(2) S.S.I.F. care prestează serviciul de plasare de instrumente financiare cu angajament ferm dispune de un nivel al capitalului inițial egal cu echivalentul în lei al sumei de 730.000 euro.

Art. 59. — Serviciile auxiliare prevăzute în secțiunea B pct. 1—7 din anexa nr. 1 la Legea nr. 126/2018 pot fi prestate de S.S.I.F., indiferent de nivelul capitalului inițial de care aceasta dispune, cu excepția serviciului auxiliar prevăzut în secțiunea B pct. 1 din anexa nr. 1 la Legea nr. 126/2018, care nu poate fi prestat de S.S.I.F. care dispune de un nivel al capitalului inițial egal cu echivalentul în lei al sumei de 50.000 euro.

Art. 60. — (1) S.S.I.F. poate alimenta contul de disponibilități al clienților cu sume proprii necesare pentru finalizarea tranzacțiilor aflate în decontare numai în situația în care, deși cel târziu la data introducerii unui ordin S.S.I.F. a evaluat și a constatat capacitatea clientului de a deține fondurile și instrumentele financiare necesare la data decontării, din motive excepționale, sumele necesare nu sunt disponibile la data decontării.

(2) Situațiile excepționale prevăzute la alin. (1) trebuie documentate în scris de către persoana care îndeplinește funcția de conformitate și notificate conducerii S.S.I.F.

(3) Suma prevăzută la alin. (1) nu poate depăși valoarea activelor lichide aparținând clientului pentru care S.S.I.F. a acoperit necesarul de decontare, aflate în custodia S.S.I.F.

(4) S.S.I.F. stabilește prin proceduri interne modalitatea de evaluare a instrumentelor financiare aparținând clientului și aflate în custodia S.S.I.F., precum și criteriile de includere a instrumentelor financiare în categoria instrumentelor financiare lichide.

(5) La momentul încheierii contractului, S.S.I.F. informează clientul în legătură cu modalitatea de evaluare a instrumentelor financiare prevăzută la alin. (4).

(6) S.S.I.F. acordă suma prevăzută la alin. (1) pentru clienții ale căror contracte de intermediere cuprind clauze care prevăd posibilitatea S.S.I.F. de a utiliza activele aflate în custodia S.S.I.F.

(7) Contractul de intermediere încheiat între S.S.I.F. și client cuprinde prevederi referitoare la suportarea costurilor generate de operațiunea prevăzută la alin. (1).

(8) În situația în care S.S.I.F. deține fondurile bănești și instrumentele financiare ale investitorilor, trebuie să dispună de un sistem de verificare a contului în mod automat pentru a se asigura că se respectă prevederile alin. (3).

Art. 61. — (1) În termen de maximum cinci zile de la data decontării, clientul are obligația de a returna suma acordată conform art. 60.

(2) În intervalul cuprins între data decontării și momentul returnării de către client a sumei datorate, S.S.I.F. îi este interzis să introducă noi ordine de cumpărare pentru clientul respectiv.

(3) În termen de 10 zile de la data decontării, S.S.I.F. efectuează demersurile necesare pentru recuperarea sumelor care nu au fost returnate de client.

(4) Persoana care îndeplinește funcția de conformitate și persoana care asigură funcția de administrare a riscului monitorizează încadrarea în suma maximă stabilită conform art. 60 alin. (3), precum și demersurile efectuate de S.S.I.F. pentru recuperarea debitelor.

(5) S.S.I.F. păstrează evidența situațiilor în care obligațiile clienților au fost acoperite, evidență care cuprinde:

- a) numele clientului;
- b) data alimentării contului de către S.S.I.F.;
- c) suma acoperită de către S.S.I.F.;
- d) justificarea situației excepționale care a condus la nealimentarea de către client a contului de disponibilități la data decontării;
- e) valoarea portofoliului clientului la data înregistrării debitului;
- f) modalitatea în care S.S.I.F. are în vedere recuperarea sumei datorate de client;
- g) măsurile impuse clientului pentru recuperarea sumei datorate;
- h) data acoperirii debitului.

Art. 62. — (1) S.S.I.F. pune la dispoziția A.S.F. în orice moment, la solicitarea acesteia, rezultatul monitorizării prevăzute la art. 61 alin. (4).

(2) A.S.F. poate interzice unei S.S.I.F., prin decizie motivată, să efectueze operațiunea prevăzută la art. 60 alin. (1), luând în considerare conduita S.S.I.F., nivelul indicatorilor calculați în scopul evaluării cerințelor prudențiale, riscul indus de poziția sa financiară și tranzacțiile efectuate de aceasta.

Art. 63. — S.S.I.F. transmite, la cererea A.S.F., numele clienților ale căror conturi au fost alimentate conform art. 60 alin. (1) și care nu au returnat sumele datorate în termenul stabilit la art. 61 alin. (1).

CAPITOLUL VI

Contractele la distanță și tranzacțiile prin internet

SECȚIUNEA 1

Conținutul și clauzele minime ale contractelor la distanță încheiate de S.S.I.F. cu investitorii

Art. 64. — Acordul expres al investitorului prevăzut la art. 60 alin. (6) din Legea nr. 126/2018 se poate obține prin transmiterea acestuia pe un document tipizat, pe suport hârtie sau pe un alt suport durabil, prin poștă, fax, e-mail sau prin orice alt sistem automatizat de apel fără intervenție umană, inclusiv prin folosirea unei aplicații informatice ce permite identificarea expeditorului, ce poate reprezenta anexă la contract.

Art. 65. — Fără a aduce atingere obligațiilor de informare a investitorilor prevăzute de Legea nr. 126/2018 și de reglementările europene emise în aplicarea Directivei 2014/65/UE, înainte de încheierea unui contract la distanță sau la momentul prezentării propunerii de încheiere a unui contract la distanță, S.S.I.F. are obligația de a informa investitorii în timp util, corect și complet asupra a cel puțin următoarelor elemente:

a) date privind posibilitatea identificării S.S.I.F., care vor cuprinde:

1. denumirea S.S.I.F., serviciile și activitățile de investiții, precum și serviciile auxiliare prestate, adresa sediului social, a sediilor secundare și modalitatea de contactare, telefon, fax, e-mail, codul unic de înregistrare la oficiul registrului comerțului a S.S.I.F.;

2. numele și prenumele membrilor conducerii superioare a S.S.I.F., adresa, numărul de telefon/fax și e-mailul unde aceștia pot fi contactați;

3. autorizația acordată de A.S.F. și adresa, numărul de telefon/fax și e-mailul A.S.F.;

b) informații privind serviciile și activitățile de investiții, precum și serviciile auxiliare pe care urmează să le presteze sau intenționează să le presteze, care se vor referi la:

1. descrierea caracteristicilor principale ale serviciului de investiții și serviciului auxiliar;

2. costul total pe care investitorul trebuie să îl plătească pentru serviciul de investiții și serviciul auxiliar prestat de S.S.I.F., incluzând toate comisioanele, taxele, tarifele sau cheltuielile aferente achitate direct de către investitor sau prin intermediul S.S.I.F., iar în cazul în care nu poate fi indicat un cost total exact al serviciului furnizat, S.S.I.F. este obligată să informeze investitorul asupra modalității de calcul necesare verificării costului total;

3. precizarea faptului că:

(i) serviciile și activitățile de investiții, precum și serviciile auxiliare implică anumite riscuri specifice, caracteristice instrumentelor financiare;

(ii) operațiunile ce urmează a fi executate depind de fluctuațiile piețelor financiare asupra cărora S.S.I.F. nu are influență;

(iii) performanțele statistice realizate nu sunt indicatori pentru performanțe viitoare;

4. notificarea cu privire la posibilitatea existenței altor taxe și/sau costuri care nu sunt plătite prin intermediul S.S.I.F. sau impuse de aceasta;

5. indicarea termenului-limită până la care informațiile furnizate sunt valabile;

6. precizarea modalităților de plată și de realizare a plății;

7. indicarea oricărui cost suplimentar pentru investitor rezultat din utilizarea de către acesta a mijloacelor de comunicare la distanță, dacă astfel de costuri adiționale sunt facturate separat;

c) informații cu privire la contractul la distanță ce urmează a fi încheiat, care vor cuprinde:

1. existența dreptului de denunțare unilaterală a contractului conform art. 60 alin. (5) și (7) din Legea nr. 126/2018, precum și informații cu privire la suma pe care investitorul va trebui să o plătească pentru serviciile prestate anterior exercitării acestui drept, precum și consecințele ce decurg din neexercitarea acestui drept;

2. durata minimă pentru care se încheie contractul la distanță, în cazul prestării unor servicii de investiții și servicii auxiliare cu caracter permanent sau temporar;

3. drepturile pe care le pot avea părțile de a rezilia contractul înainte de termen sau unilateral în virtutea clauzelor contractului la distanță, inclusiv penalitățile prevăzute de contract în asemenea cazuri;

4. indicarea modalităților practice de exercitare a dreptului de denunțare unilaterală a contractului înainte de termen, precum și indicarea adresei la care poate fi expediată notificarea de denunțare unilaterală a contractului;

5. normele legale din România, din statul membru sau din țara terță avute în vedere de către S.S.I.F. ca teme juridic al raportului contractual cu investitorul, precizate acestuia înaintea încheierii contractului la distanță;

6. orice clauză contractuală privind legislația aplicabilă contractului la distanță și/sau instanța competentă în soluționarea eventualelor litigii între părți;

7. limba sau limbile în care sunt formulați termenii și condițiile contractuale, informațiile prealabile care trebuie să fie furnizate de S.S.I.F. investitorilor, precum și limba ori limbile în care S.S.I.F. a convenit, de comun acord cu investitorul, să comunice pe durata derulării contractului la distanță;

d) informații privind căile de soluționare a litigiilor dintre părți, și anume:

1. posibilitatea apelării la proceduri de mediere înainte de sesizarea instanței de judecată, după caz, de către investitor, care are calitatea de parte contractuală, și, de asemenea, care sunt modalitățile prin care investitorul poate apela la aceste proceduri;

2. existența unor fonduri de garantare sau a altor mecanisme de compensare, altele decât cele prevăzute de Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, denumită în continuare *Legea nr. 297/2004*.

Art. 66. — Informațiile prevăzute la art. 65, al căror scop comercial trebuie precizat fără echivoc, vor fi comunicate în mod clar, ușor de înțeles de către investitor, prin mijloacele de comunicare la distanță utilizate, ținând cont, în primul rând, de regulile de conduită și de bună practică comercială, precum și de principiile care guvernează protecția persoanelor lipsite de capacitatea de exercițiu, cum ar fi minorii.

Art. 67. — (1) S.S.I.F. care prestează servicii de investiții în baza unui contract la distanță poate utiliza cel puțin următoarele mijloace de comunicare la distanță:

- a) telefon;
- b) fax;
- c) internet;
- d) orice alt sistem automatizat de apel fără intervenție umană.

(2) Utilizarea mijloacelor de comunicare la distanță necesită acordul prealabil expres al investitorului și nu este permisă în cazul în care investitorul și-a manifestat dezacordul cu privire la utilizarea acestora.

(3) Cheltuielile rezultate din aplicarea alin. (2) în vederea obținerii acordului investitorului pentru utilizarea mijloacelor de comunicare la distanță nu vor fi suportate în nicio situație de către investitor.

(4) Exprimarea acordului investitorului prevăzut la alin. (2) se înregistrează de S.S.I.F. pe un suport durabil.

Art. 68. — (1) În cazul în care mijlocul de comunicare la distanță este telefonul sau orice alt mijloc ce implică vorbirea directă, la începutul convorbirii cu investitorul, S.S.I.F. are obligația de a informa, în mod complet, corect și precis cu privire la:

- a) denumirea și datele de identificare ale S.S.I.F.;
- b) scopul apelului telefonic inițiat de S.S.I.F.

(2) Convorbirea telefonică cu investitorul poate continua numai cu acordul explicit al acestuia, caz în care se vor prezenta identitatea persoanei care a contactat investitorul din partea S.S.I.F. și în ce calitate reprezintă S.S.I.F., precum și, în faza precontractuală, informațiile prevăzute la art. 65 lit. b) pct. 1, 2, 4 și lit. c) pct. 1.

(3) S.S.I.F. este obligată să informeze investitorul despre faptul că orice alte informații suplimentare sunt disponibile la cerere și, totodată, să indice natura acestor informații. S.S.I.F. trebuie să furnizeze toate informațiile complete atunci când își îndeplinește obligațiile ce îi revin potrivit art. 69 alin. (1) și (3).

(4) Informațiile referitoare la obligațiile contractuale vor fi comunicate investitorului în faza precontractuală. Aceste informații trebuie să fie în conformitate cu obligațiile contractuale rezultate din dispozițiile legale aplicabile contractului la distanță, în cazul încheierii lui.

Art. 69. — (1) Sub sancțiunea nulității contractului, S.S.I.F. comunică investitorilor, în totalitate, termenii și condițiile contractuale, precum și informațiile prevăzute de art. 65, în scris, pe suport hârtie sau pe orice suport durabil disponibil sau accesibil investitorului, în timp util, înainte ca acesta să aibă obligații rezultate prin semnarea unui contract la distanță sau acceptarea unei oferte de prestare a unui serviciu de investiții la distanță.

(2) În cazul în care contractul a fost încheiat, la cererea expresă a investitorului, prin utilizarea unor mijloace de comunicare la distanță care nu permit îndeplinirea procedurii prealabile de informare prevăzute la alin. (1), S.S.I.F. își va îndeplini obligațiile ce îi revin imediat după încheierea contractului la distanță.

(3) Pe toată durata derulării contractului la distanță, investitorul are dreptul să solicite comunicarea condițiilor și prevederilor contractuale pe suport hârtie. Investitorul este, de asemenea, îndreptățit să solicite schimbarea modului de comunicare la distanță folosit dacă acest lucru nu este incompatibil cu termenii contractului încheiat sau cu natura serviciului furnizat.

Art. 70. — (1) S.S.I.F. care intenționează să presteze servicii de investiții în baza unui contract încheiat la distanță trebuie să verifice prealabil încheierea contractului la distanță identitatea investitorului și a împuternicitului, după caz.

(2) În scopul îndeplinirii cerinței de a verifica identitatea și capacitatea investițională a investitorilor, S.S.I.F. care intenționează să presteze servicii de investiții la distanță pentru un investitor mai întâi trebuie să primească:

- a) o fotocopie a documentelor de identificare a investitorilor și a împuterniciților, după caz;
- b) informații privind contul bancar, inclusiv extras de cont al titularului de contract;
- c) documente de evidență a domiciliului clientului;
- d) adresa de corespondență pe care urmează să o folosească clientul în relația cu S.S.I.F. sau instituția de credit care prestează servicii și activități de investiții.

(3) S.S.I.F. poate presta servicii de investiții și servicii auxiliare numai ulterior încheierii procesului de verificare a cererii, încheierii contractului și obținerii acordului investitorului.

Art. 71. — Termenul prevăzut la art. 60 alin. (5) din Legea nr. 126/2018, în care un investitor are dreptul să denunțe unilateral contractul la distanță încheiat cu o S.S.I.F., începe să curgă:

- a) din ziua încheierii contractului la distanță, dacă investitorul a primit informațiile prevăzute la art. 69 alin. (1); sau
- b) din ziua în care investitorul primește termenii, condițiile contractuale și informațiile în condițiile prevăzute la art. 69 alin. (1), dacă această dată este ulterioară celei la care se face referire la lit. a).

Art. 72. — (1) În cazul exercitării dreptului de denunțare unilaterală a contractului la distanță, în baza informațiilor primite de la S.S.I.F. potrivit art. 65 lit. a) și lit. c) pct. 4, investitorul va notifica S.S.I.F., înainte de expirarea termenului prevăzut de art. 60 alin. (5) din Legea nr. 126/2018, prin orice mijloc care poate fi probat.

(2) Termenul va fi considerat respectat dacă notificarea formulată pe suport hârtie sau pe alt suport durabil, disponibil și accesibil S.S.I.F., este expediată înaintea expirării termenului în care acest drept poate fi exercitat.

(3) În cazul în care investitorul își exercită dreptul său de denunțare unilaterală conform art. 60 alin. (5) din Legea nr. 126/2018, dacă unui contract la distanță pentru un serviciu de investiții și serviciu auxiliar încheiat la un anumit moment i se anexează un alt contract la distanță pentru servicii oferite de S.S.I.F. sau de un terț pe baza unui contract între terț și furnizor, acest contract la distanță se va anula de drept fără plata unor penalități sau costuri suplimentare.

(4) În cazul în care, cu ocazia denunțării unilaterale a contractului la distanță, investitorul va fi obligat să plătească serviciile deja prestate în concordanță cu clauzele contractului, suma solicitată a fi plătită:

- a) nu va putea depăși o sumă stabilită proporțional cu perioada în care serviciul de investiții și serviciul auxiliar au fost furnizate, raportată la durata totală a contractului;
- b) nu va putea fi prevăzută ca plată ce ar putea reprezenta achitarea sub orice formă a unei penalități.

(5) În situația prevăzută la alin. (4), S.S.I.F. nu poate solicita investitorului să plătească serviciile prestate în concordanță cu clauzele contractului, fără a face dovada că acesta a fost informat în timp util în ceea ce privește obligativitatea plății acestora, conform art. 65 lit. c) pct. 1. Investitorul nu poate fi

obligat să efectueze plata dacă executarea contractului a început înainte expirării perioadei de retragere, fără existența unei cereri prealabile sau a unui acord expres din partea sa.

(6) În termen de maximum 30 de zile de la data primirii notificării privind denunțarea unilaterală a contractului la distanță, S.S.I.F. este obligată să ramburseze orice sume primite în baza contractului la distanță, cu excepția sumelor prevăzute la alin. (4).

(7) Investitorul este obligat să restituie S.S.I.F., în termen de maximum 30 de zile de la transmiterea notificării privind denunțarea unilaterală a contractului la distanță, orice sumă sau instrumente financiare acordate de S.S.I.F. în exercitarea serviciului prevăzut la pct. 2 al secțiunii B din anexa nr. 1 la Legea nr. 126/2018.

Art. 73. — (1) Este interzisă prestarea de servicii de investiții și servicii auxiliare fără asumarea de către investitor a obligației de efectuare a unei plăți imediate sau la termen, atunci când prestarea serviciilor presupune efectuarea unei asemenea plăți.

(2) Investitorul este exonerat de orice obligație de plată în cazul prestării de către S.S.I.F. a unui serviciu de investiții și serviciu auxiliar nesolicitat, lipsa răspunsului investitorului neavând valoare de consimțământ tacit.

Art. 74. — Contractele pentru furnizarea de servicii de investiții și servicii auxiliare la distanță nu pot conține, chiar cu acordul expres al investitorului, clauze de renunțare la drepturile prevăzute de prezentul regulament.

SECȚIUNEA a 2-a

Tranzacționarea prin internet

Art. 75. — Utilizarea internetului ca mijloc de comunicare cu investitorii nu exonerează S.S.I.F. de obligația respectării regulilor stabilite de Legea nr. 126/2018, de prezentul regulament și de reglementările emise în aplicarea Directivei 2014/65/UE cu privire la prestarea serviciilor de investiții și a serviciilor auxiliare.

Art. 76. — (1) S.S.I.F. care prestează servicii de investiții și servicii auxiliare prin internet trebuie să dețină echipamente informatice adecvate, având în vedere volumul activităților pe care poate fi solicitată să le desfășoare, precum și necesitatea executării cu promptitudine a ordinelor investitorilor.

(2) S.S.I.F. trebuie să se asigure că sistemele informatice utilizate garantează confidențialitatea datelor transmise prin internet.

(3) Conform standardelor de securitate în domeniul sistemelor informatice, S.S.I.F. va asigura securizarea sistemului computerizat de preluare și transmitere a ordinelor în vederea executării. Sistemul, în particular, trebuie să asigure în special integritatea datelor, autentificarea originii datelor și protecția mesajelor confidențiale.

Art. 77. — Atunci când oferta unei S.S.I.F. este adresată în mod clar rezidenților unui alt stat, S.S.I.F. trebuie să se asigure că oferta sa respectă reglementările din statul în cauză.

Art. 78. — Pentru a asigura o protecție crescută a informațiilor, S.S.I.F. și investitorul vor institui un sistem de accesare a contului prin user și parolă și de modificare periodică a acesteia.

Art. 79. — (1) S.S.I.F. informează investitorii că nicio tranzacție prin internet nu poate fi inițiată până când nu vor fi primite următoarele:

a) documentele prevăzute la art. 70, în cazul unui investitor nou;

b) contractul, pe suport durabil, specific utilizării internetului.

(2) S.S.I.F. are obligația de a stabili mecanisme de control și proceduri prin care se asigură că clienții vor dispune de fondurile și instrumentele necesare la momentul decontării.

Art. 80. — Prevederile art. 60—63 se aplică în mod corespunzător pentru tranzacționarea prin internet.

CAPITOLUL VII

Tranzacții în marjă, acordarea de credite și împrumutul de instrumente financiare, altele decât cele prevăzute la art. 2 alin. (3) din Legea nr. 126/2018

SECȚIUNEA 1

Dispoziții generale

Art. 81. — (1) Prevederile prezentului capitol se aplică tranzacțiilor în marjă în legătură cu alte instrumente financiare decât cele prevăzute la art. 2 alin. (3) din Legea nr. 126/2018, efectuate de S.S.I.F. în cadrul unui loc de tranzacționare sau în afara acestuia, și se completează, în situația tranzacțiilor cu instrumente financiare derivate, altele decât cele prevăzute la art. 2 alin. (3) din Legea nr. 126/2018, admise la tranzacționare/tranzacționate pe o/un piață reglementată/sistem multilateral de tranzacționare, cu prevederile reglementărilor și procedurilor pieței reglementate/sistemului multilateral de tranzacționare, aprobate de A.S.F.

(2) În aplicarea prevederilor prezentului capitol, termenii de mai jos au următoarele semnificații:

a) *agent în operațiunile de împrumut* — S.S.I.F. care efectuează operațiunile în legătură cu împrumutul de instrumente financiare efectuat între un client al acelei S.S.I.F. și un alt client al acelei S.S.I.F., altă S.S.I.F. sau clientul altei S.S.I.F. Agentul în operațiunile de împrumut acționează în numele și pe conturile clienților care au dețineri de instrumente financiare evidențiate în conturile deschise la S.S.I.F. respectivă;

b) *S.S.I.F. care acționează în calitate de principal în operațiunea de împrumut* — S.S.I.F. care acordă împrumutul unui client al acesteia sau al altei S.S.I.F., prin folosirea patrimoniului propriu;

c) *apel în marjă* — cererea cu titlu de obligativitate pentru încadrarea în limitele impuse prin contract în cazul contului de marjă;

d) *cerințe de marjă* — nivelul minim al sumei care trebuie să fie garantată prin activele depuse ca marjă pentru pozițiile deschise sau pentru acoperirea obligațiilor ce rezultă din tranzacțiile de vânzare în lipsă sau din operațiunea de împrumut, înregistrate în contul de marjă deschis la o S.S.I.F.;

e) *cont de marjă* — contul în care se înregistrează toate operațiunile aferente cumpărărilor în marjă și/sau împrumuturile cu instrumente financiare, precum și tranzacțiile cu instrumente financiare derivate. Contul de marjă funcționează prin depunerea unei marje inițiale, marcarea la piață atât a marjei, cât și acoperirea obligațiilor ce rezultă din tranzacțiile de vânzare în lipsă sau din operațiunea de împrumut, precum și urmărirea menținerii unui nivel minim obligatoriu conform prezentului regulament;

f) *cumpărare în marjă* — cumpărarea de instrumente financiare pe baza unui credit acordat de S.S.I.F.;

g) *marcare la piață* — actualizarea, cel puțin zilnic, a conturilor de marjă, cu diferențele favorabile/nefavorabile rezultate din reevaluarea la nivelul prețului curent al pieței a marjelor, acoperirea obligațiilor ce rezultă din tranzacțiile de vânzare în lipsă sau din operațiunea de împrumut și a pozițiilor deschise;

h) *marjă*:

A. pentru tranzacțiile în marjă cu instrumente financiare derivate, în materie de marjă și active acceptate ca garanție se aplică 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*, și ale normelor europene emise în aplicarea acestuia;

B. pentru tranzacțiile în marjă cu instrumente financiare, altele decât instrumentele financiare derivate, activul depus în contul de marjă folosit pentru acoperirea cerințelor de marjă; marja poate fi constituită din următoarele categorii de active:

1. fonduri bănești:

- (i) denuminate în moneda națională a României;
- (ii) denuminate în valute străine, cu luarea în considerare a riscului valutar;

2. titluri de stat;

3. obligațiuni garantate integral de stat;

4. acțiuni și obligațiuni tranzacționate pe o piață reglementată care îndeplinesc criteriile de lichiditate impuse de respectiva S.S.I.F., pe baza unor proceduri interne, avizate de către persoanele responsabile cu administrarea riscului;

5. titluri de participare ale O.P.C.V.M.-urilor tranzacționabile (E.T.F.);

i) *tranzacții în marjă* — tranzacțiile efectuate de S.S.I.F. fie cu instrumente financiare, în baza unui credit acordat în scopul unei cumpărări în marjă sau în baza unui împrumut de instrumente financiare acordat în scopul efectuării unor vânzări în lipsă, precum și pentru celelalte scopuri prevăzute la art. 4 alin. (1) din Regulamentul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 5/2010 privind utilizarea sistemului de conturi globale, aplicarea mecanismelor cu și fără prevalidarea instrumentelor financiare, efectuarea operațiunilor de împrumut de valori mobiliare, a celor de constituire a garanțiilor asociate acestora și a tranzacțiilor de vânzare în lipsă, cu modificările și completările ulterioare, denumit în continuare *Regulamentul C.N.V.M. nr. 5/2010*, fie cu instrumente financiare derivate;

j) *vânzare în lipsă* — pentru toate instrumentele financiare se aplică definiția vânzării în lipsă conform prevederilor 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, denumit în continuare *Regulamentul (UE) nr. 236/2012*.

(3) În cazul acțiunilor admise la tranzacționare într-un loc de tranzacționare din România și în cazul titlurilor de creanță emise de statul român, prevederile prezentului capitol se completează cu prevederile Regulamentului (UE) nr. 236/2012 și ale reglementărilor emise în aplicarea acestuia.

Art. 82. — (1) Pot face obiectul acordării de credite în vederea efectuării de cumpărări în marjă instrumentele financiare admise la tranzacționare pe o/un piață reglementată/sistem multilateral de tranzacționare și instrumentele financiare care fac obiectul unei oferte publice în vederea admiterii la tranzacționare pe o/un piață reglementată/sistem multilateral de tranzacționare, pentru orice persoană fizică sau juridică, în condițiile prezentului capitol.

(2) Împrumuturile acordate de S.S.I.F. clienților săi sau clienților altor S.S.I.F. pot fi efectuate cu orice instrument financiar liber de sarcini admis la tranzacționare pe o/un piață reglementată/sistem multilateral de tranzacționare, pentru orice persoană fizică sau juridică, în condițiile prezentului capitol.

Art. 83. — (1) Valoarea totală a creditelor pentru cumpărările în marjă și valoarea totală a împrumuturilor vor respecta prevederile reglementărilor europene de directă aplicare și ale reglementărilor naționale emise în aplicarea Regulamentului (UE) nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului din 26 iunie 2013 privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și firmele de investiții și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012, denumit în continuare *Regulamentul (UE) nr. 575/2013*.

(2) În scopul calculării cerințelor de capital, operațiunile de tranzacționare în marjă și împrumut prevăzute de prezentul regulament se fac cu respectarea reglementărilor europene de directă aplicare și a reglementărilor naționale emise în aplicarea Regulamentului (UE) nr. 575/2013.

Art. 84. — (1) A.S.F. poate interzice unei S.S.I.F., prin decizie motivată, luând în considerare conduita S.S.I.F., nivelul indicatorilor calculați în scopul evaluării cerințelor prudențiale și riscul indus de poziția sa financiară și tranzacțiile efectuate de aceasta, să efectueze tranzacții și/sau operațiuni de tipul celor care fac obiectul prezentului capitol, notificând și depozitarul central cu privire la această decizie.

(2) Pentru acordarea de credite și împrumuturi de instrumente financiare, S.S.I.F. trebuie să aibă înscris în obiectul de activitate serviciul auxiliar prevăzut în secțiunea B pct. 2 din anexa nr. 1 la Legea nr. 126/2018.

(3) Pentru a acționa în calitate de agent în operațiunile de împrumut, S.S.I.F. trebuie să fie autorizată de A.S.F. să presteze serviciul auxiliar prevăzut în secțiunea B pct. 1 din anexa nr. 1 la Legea nr. 126/2018.

Art. 85. — (1) S.S.I.F. are obligația să deschidă, în evidențele proprii, un cont de marjă pentru instrumentele financiare luate cu împrumut și un cont de marjă pentru tranzacțiile cu instrumente financiare derivate efectuate pe cont propriu.

(2) S.S.I.F. are obligația să deschidă, în evidențele proprii, conturi de marjă atât pentru cumpărările în marjă și pentru împrumuturile de instrumente financiare, cât și pentru tranzacțiile cu instrumente financiare derivate efectuate în numele fiecărei persoane fizice sau juridice pentru care va efectua tranzacții în marjă.

(3) În situația în care creditele pentru cumpărările în marjă și împrumuturile de instrumente financiare au loc în același timp, aceste operațiuni vor fi evidențiate în subconturi separate pentru fiecare din cele două tipuri de operațiuni.

SECȚIUNEA a 2-a

Tranzacții în marjă cu instrumente financiare, altele decât instrumentele financiare derivate

Art. 86. — (1) La deschiderea unui cont de marjă este obligatorie semnarea unui contract-cadru pentru tranzacții în marjă, care să conțină cel puțin următoarele prevederi:

- a) părțile contractante;
- b) obiectul contractului;
- c) drepturile și obligațiile părților contractante;
- d) responsabilitățile clientului pentru plata sumei împrumutate și a dobânzilor aferente creditului obținut de la S.S.I.F.;

e) limitele impuse contului de marjă, referitoare cel puțin la: modalitatea de determinare a cerințelor de marjă, modalitatea de constituire și evaluare a marjei inițiale și nivelul minim al cerințelor marjei ce trebuie menținute în cont;

f) clauze referitoare la activele care pot fi constituite sub formă de marjă;

g) clauze privind situația în care marja scade sub nivelul minim al cerințelor de marjă, respectiv perioada în care clientul are obligația să răspundă apelului în marjă și, dacă este cazul, transformarea în fonduri bănești a instrumentelor financiare constituite ca marjă, în scopul executării obligațiilor asumate prin operațiunile efectuate în contul de marjă;

h) clauze privind exercitarea drepturilor cu privire la instrumentele financiare, respectiv la dobânda aferentă fondurilor bănești, constituite sub formă de marjă sau dobândite în urma tranzacțiilor în marjă;

i) clauze referitoare la înlocuirea de active constituite sub formă de marjă din contul de marjă și la retragerea/eliberarea activelor la restituirea creditului sau a împrumutului sau pe parcursul derulării contractului-cadru pentru tranzacțiile în marjă;

j) clauze privind tarifele și comisioanele ce vor fi plătite de către client pentru tranzacțiile în marjă, precum și stabilirea condițiilor și modalităților pentru plata acestora;

k) clauze privind modul de încetare a contractului, inclusiv situația în care sunt stabilite limitări, restricții sau interdicții asupra tranzacțiilor în marjă efectuate de anumite persoane fizice ori juridice sau cu anumite instrumente financiare;

l) clauze privind posibilitatea rambursării în avans a creditului;

m) clauze pentru aplicarea în mod corespunzător a prevederilor legislației în vigoare referitoare la ipotecile mobiliare, respectiv la unele contracte de garanție financiară;

n) clauza referitoare la ordinul de vânzare automată a instrumentelor financiare constituite sub formă de marjă sau dobândite prin tranzacții în marjă;

o) principiile care vor fi aplicate în cazul neplății la termen.

(2) La deschiderea contului de marjă, clientul este obligat să depună o garanție reprezentând echivalentul a cel puțin 50% din valoarea totală a creditului acordat, acest procent urmând a fi menținut pe toată durata existenței contului de marjă.

(3) Pentru efectuarea tranzacțiilor în marjă (cumpărare în marjă și împrumut de instrumente financiare) este obligatorie semnarea unui act adițional la contractul-cadru pentru tranzacții în marjă, care să conțină cel puțin următoarele prevederi:

a) pentru cumpărările în marjă, clauze referitoare la:

1. valoarea creditului, perioada creditului și dobânda aferentă acestuia;

2. perioada de rambursare pentru creditul folosit de client;

3. clauze referitoare la transmiterea, valabilitatea și modalitatea de executare a ordinelor pentru cumpărările în marjă;

b) pentru împrumuturile aferente vânzărilor în lipsă și pentru împrumuturile acordate în celelalte scopuri prevăzute la art. 4 alin. (1) din Regulamentul C.N.V.M. nr. 5/2010, clauze referitoare la:

1. faptul că pentru vânzările în lipsă de acțiuni admise la tranzacționare pe o/un piață reglementată/sistem multilateral de tranzacționare din România se aplică prevederile Regulamentului (UE) nr. 236/2012 și ale reglementărilor europene emise în aplicarea acestuia, iar vânzările în lipsă ale instrumentelor financiare, altele decât acțiunile, sunt permise cu respectarea prevederilor art. 12 alin. (1) lit. a) și b) din Regulamentul (UE) nr. 236/2012;

2. transmiterea, valabilitatea și modalitatea de executare a ordinelor pentru vânzările în lipsă;

3. tipul, numărul și valoarea de piață a instrumentelor financiare împrumutate, la momentul împrumutului, cu precizarea emitentului și a codului ISIN;

4. modalitatea de calcul al cerințelor de marjă pentru garantarea împrumutului;

5. durata și prețul împrumutului.

(4) Clauzele enumerate la alin. (3) pot fi incluse în contractul-cadru prevăzut la alin. (1) în măsura în care clientul își exprimă acordul cu privire la valabilitatea lor în cazul oricărui contract de împrumut pe care acesta urmează să îl încheie ulterior semnării contractului-cadru.

Art. 87. — (1) Înainte de transmiterea ordinului pentru fiecare tranzacție în marjă care presupune asumarea unor obligații suplimentare față de cele înregistrate deja în contul de marjă, clientul este obligat să dețină sau să depună o marjă inițială care să fie cel puțin la nivelul cerințelor de marjă stabilite prin contract.

(2) Instrumentele financiare rezultate din decontarea tranzacției de cumpărare în marjă având la bază un credit acordat de S.S.I.F. sunt considerate active ale clientului și, cu excepția instrumentelor financiare tranzacționate pe un sistem multilateral de tranzacționare, sunt constituite sub formă de marjă pentru a garanta creditul obținut de investitor.

(3) După decontarea tranzacției de cumpărare prevăzute la alin. (2), instrumentele financiare constituite sub formă de marjă pot fi înlocuite cu alte instrumente financiare de aceeași valoare.

(4) Prin contract, S.S.I.F. poate solicita clienților cerințe de marjă diferite în funcție de riscul asociat obligațiilor asumate, nivelurile de risc asociate instrumentelor financiare tranzacționate ori de situația financiară a clientului și poate modifica aceste cerințe de marjă în funcție de condițiile pieței sau în funcție de schimbarea situației față de momentul la care au fost acestea stabilite.

Art. 88. — Instrumentele financiare tranzacționate pe o piață reglementată achiziționate prin tranzacții în marjă în numele clientului pot fi folosite pentru constituirea marjei ulterior decontării lor.

Art. 89. — (1) Activele constituite sub formă de marjă în contul de marjă vor fi evaluate de către S.S.I.F., pe baza unor proceduri interne, avizate de către persoanele responsabile cu administrarea riscurilor, luând în considerare cel puțin următoarele principii referitoare la prețul curent al pieței:

a) în momentul tranzacției sau tranzacțiilor, prețul mediu de achiziție;

b) la sfârșitul ședinței de tranzacționare, prețul de referință.

(2) Valoarea activelor constituite în contul de marjă pentru cumpărarea în marjă/împrumuturile de instrumente financiare rezultată în urma evaluării prevăzute la alin. (1) poate fi ajustată cu următoarele elemente, după caz:

1. comisioane sau alte costuri aferente tranzacțiilor;

2. riscul valutar;

3. riscul de volatilitate a prețului;

4. riscul de lichiditate a pieței.

(3) Pentru evaluarea activelor constituite sub formă de titluri de împrumut, prețurile prevăzute la alin. (1) pot să fie determinate pe baza randamentelor acestor instrumente.

(4) Valoarea contului de marjă pentru creditele și împrumuturile de instrumente financiare este calculată pe baza următoarelor elemente:

a) obligațiile asumate prin cumpărarea în marjă/împrumuturile de instrumente financiare:

(i) valoarea principalului;

(ii) valoarea costurilor cu principalul;

(iii) valoarea cerințelor de marjă;

b) activele constituite în contul de marjă pentru cumpărarea în marjă/împrumuturile de instrumente financiare:

(i) valoarea instrumentelor financiare constituite sub formă de marjă, evaluate în conformitate cu prevederile alin. (1) și (2);

(ii) valoarea fondurilor bănești constituite sub formă de marjă.

Art. 90. — (1) Până la returnarea creditelor aferente cumpărărilor în marjă de instrumente financiare, în contul de marjă al clientului trebuie păstrată marja cel puțin la nivelul cerințelor de marjă stabilite prin contract, pentru creditul acordat și pentru dobânzile și comisioanele aferente.

(2) Pentru încadrarea în limitele impuse contului de marjă, în cazul în care valoarea marjei scade sub nivelul minim al cerințelor de marjă, iar clientul nu răspunde apelului în marjă conform solicitării S.S.I.F., S.S.I.F. va acționa în conformitate cu clauza referitoare la „ordinul de vânzare automată”, prevăzută în contract.

(3) S.S.I.F. poate solicita clienților orice măsură suplimentară astfel încât să se asigure împotriva oricărei situații de neîndeplinire din partea clienților a obligațiilor asumate prin contract.

Art. 91. — (1) S.S.I.F. are obligația să calculeze, în timp real, valoarea activelor și a obligațiilor înregistrate în contul de marjă al fiecărui client, să procedeze la ajustarea acestuia și să

determine nivelul minim al cerințelor de marjă, conform contractului.

(2) Dacă valoarea marjei se situează sub limita minimă impusă contului de marjă prin contract, S.S.I.F. va emite un apel în marjă și va informa clientul în legătură cu deficitul în marjă, precum și valoarea acestui deficit, solicitând prin acesta ca deficitul să fie acoperit, în conformitate cu prevederile contractului.

(3) Dacă clientul nu răspunde apelului în marjă și deficitul nu a fost acoperit sau eliminat în perioada stabilită în contract, dar nu mai mult de două zile lucrătoare, S.S.I.F. este autorizată să execute ordinul de vânzare automată și să utilizeze fondurile bănești rezultate pentru a reduce expunerile în funcție de care se determină limitele impuse contului de marjă până la acoperirea sau eliminarea deficitului.

(4) Apelul în marjă nu poate fi acoperit cu active din alte conturi ale clientului deschise la S.S.I.F. în lipsa unei autorizări din partea clientului în acest sens.

Art. 92. — Veniturile din dobânzi, drepturile obținute și dividendele aferente activelor clientului constituite sub formă de marjă sau dobândite prin tranzacții în marjă și depuse pentru acoperirea nivelului minim al cerințelor de marjă se vor cuveni clientului.

SECȚIUNEA a 3-a

Vânzarea în lipsă a instrumentelor financiare

Art. 93. — (1) Înainte de efectuarea unei vânzări în lipsă în baza unui împrumut acordat sau intermediat de către S.S.I.F., fiecare client trebuie să își deschidă un cont de marjă la respectiva S.S.I.F.

(2) Tranzacțiile de vânzare în lipsă cu acțiuni admise la tranzacționare pe o/un piață reglementată/sistem multilateral de tranzacționare din România se efectuează cu luarea în considerare a prevederilor Regulamentului (UE) nr. 236/2012 și ale reglementărilor emise în aplicarea acestuia.

(3) Tranzacțiile de vânzare în lipsă cu instrumente financiare, altele decât cele prevăzute la alin. (2), admise la tranzacționare pe o/un piață reglementată/sistem multilateral de tranzacționare din România se efectuează cu respectarea prevederilor art. 12 alin. (1) lit. a) și b) din Regulamentul (UE) nr. 236/2012 și ale reglementărilor emise în aplicarea acestuia.

Art. 94. — (1) Fondurile bănești rezultate din decontarea tranzacției de vânzare în lipsă având la bază instrumente financiare împrumutate sunt considerate active ale clientului care sunt constituite sub formă de marjă pentru garantarea împrumutului obținut de client.

(2) După decontarea tranzacției de vânzare prevăzute la alin. (1), fondurile bănești constituite sub formă de marjă pot fi înlocuite de instrumente financiare de aceeași valoare.

(3) Activele constituite sub formă de marjă nu pot fi împrumutate.

Art. 95. — (1) Orice persoană fizică sau juridică este obligată să raporteze A.S.F. sau să transmită spre publicare pe site-ul A.S.F. pozițiile scurte nete semnificative pe acțiuni admise la tranzacționare pe o/un piață reglementată/sistem multilateral de tranzacționare din România, în conformitate cu prevederile Regulamentului (UE) nr. 236/2012 și ale reglementărilor emise în aplicarea acestuia.

(2) În situația vânzărilor în lipsă efectuate în conformitate cu prevederile art. 12 alin. (1) lit. b) și c) din Regulamentul (UE) nr. 236/2012 și cu reglementările emise în aplicarea acestuia, clientul este obligat să notifice în scris sau prin mijloace de comunicare agreeate între părți și care pot fi ulterior verificate faptul că ordinul dat S.S.I.F. este „un ordin de vânzare în lipsă” și să transmită S.S.I.F. dovada existenței acordului de împrumut, conform art. 5 paragraful 2 din Regulamentul de punere în aplicare (UE) nr. 827/2012 al Comisiei din 29 iunie 2012 de

stabilire a standardelor tehnice de punere în aplicare cu privire la mijloacele de publicare a pozițiilor nete pe acțiuni, la formatul informațiilor care trebuie furnizate Autorității europene pentru valori mobiliare și piețe în ceea ce privește pozițiile scurte nete, tipurile de acorduri, înțelegeri și măsuri pentru a garanta în mod adecvat că acțiunile sau instrumentele de datorie suverană sunt disponibile pentru decontare, precum și la datele și perioada pentru determinarea locului principal de tranzacționare al unei acțiuni în conformitate cu Regulamentul (UE) nr. 236/2012 al Parlamentului European și al Consiliului privind vânzarea în lipsă și anumite aspecte ale swapurilor pe riscul de credit, sau dovada existenței înțelegerilor, confirmărilor și instrucțiunilor, conform art. 6 paragraful (5) din același regulament, după caz.

(3) Înainte de efectuarea vânzării în lipsă și în baza informațiilor și a documentelor furnizate de client conform alin. (2), S.S.I.F. trebuie să verifice îndeplinirea condițiilor referitoare la restricțiile aplicabile vânzărilor în lipsă fără acoperire, așa cum sunt ele specificate în Regulamentul (UE) nr. 236/2012 și în reglementările emise în aplicarea acestuia, să identifice dacă instrumentele financiare respective sunt disponibile pentru a fi împrumutate sau achiziționate și să se asigure că clientul are capacitatea să efectueze decontarea vânzării în lipsă la scadență.

SECȚIUNEA a 4-a

Împrumutul de instrumente financiare

Art. 96. — (1) Acordarea cu împrumut de către S.S.I.F. a instrumentelor financiare se realizează cu respectarea dispozițiilor prezentului capitol.

(2) Pot face obiectul împrumutului acordat de S.S.I.F. următoarele instrumente financiare:

- a) cele deținute de S.S.I.F. în contul propriu;
- b) cele luate cu împrumut de S.S.I.F. de la o altă S.S.I.F. sau instituție de credit care prestează servicii de investiții;
- c) cele aparținând clienților S.S.I.F. și care sunt luate cu împrumut de S.S.I.F. de la aceștia, în baza contractului încheiat între cele două părți;
- d) cele aparținând clienților altei S.S.I.F. și care sunt luate cu împrumut de S.S.I.F. de la aceștia, în baza contractului încheiat între cele două părți.

(3) S.S.I.F. poate acționa în calitate de agent în operațiunile de împrumut pentru instrumentele financiare luate sau acordate cu împrumut de clienții acelei S.S.I.F. de la, respectiv către:

- a) alți clienți ai aceleiași S.S.I.F.;
- b) alte S.S.I.F.;
- c) clienții altei S.S.I.F.

(4) În situațiile în care acționează în calitate de agent în operațiunile de împrumut, S.S.I.F. efectuează următoarele:

- a) intermediază împrumutul de instrumente financiare prin:
 1. încheierea contractului în numele și pe contul clientului, în conformitate cu mandatul și instrucțiunile clientului respectiv; sau

2. încheierea contractelor cu fiecare parte implicată în operațiunea de împrumut;

- b) efectuează transferurile de instrumente financiare care fac obiectul împrumutului, în baza unor instrucțiuni de transfer transmise depozitarului central, în conformitate cu prevederile Regulamentului 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, și potrivit reglementărilor depozitarului central;

- c) gestionează garanțiile aferente împrumutului;
- d) transmite rapoarte fiecărui client pentru toate operațiunile efectuate pe contul acestuia.

Art. 97. — (1) În cazul utilizării sistemului de conturi globale, pentru derularea operațiunilor de împrumut de instrumente financiare între doi clienți ai aceluiași participant la sistemul depozitarului central, participantul respectiv are obligația și răspunderea exclusivă de a notifica depozitarului central, prin transmiterea unei instrucțiuni adecvate, în formatul prevăzut în reglementările depozitarului central, cu privire la transferul instrumentelor financiare obiect al operațiunii de împrumut efectuat în cadrul contului global de clienți. Participantul va înregistra în sistemul său de back office transferul instrumentelor financiare.

(2) La restituirea instrumentelor financiare obiect al operațiunilor de împrumut de instrumente financiare între doi clienți ai aceluiași participant la sistemul depozitarului central, participantul respectiv are obligația de a notifica depozitarul central, prin transmiterea unei instrucțiuni adecvate, în formatul prevăzut în reglementările depozitarului central, cu privire la transferul instrumentelor financiare obiect al operațiunii de împrumut efectuat în cadrul contului global de clienți. Participantul va înregistra în sistemul său de back office transferul instrumentelor financiare.

(3) Participanții la sistemul depozitarului central au obligația să coreleze operațiunile prevăzute la alin. (1) și (2) pentru fiecare operațiune de împrumut în parte.

Art. 98. — (1) În cazul în care operațiunile de împrumut se realizează de către o S.S.I.F. sau de către o instituție de credit care prestează servicii de investiții care nu este participant la sistemul depozitarului central, obligația prevăzută la art. 96 alin. (4) lit. b) se efectuează pe baze contractuale de un participant la sistemul depozitarului central.

(2) S.S.I.F. sau instituția de credit care prestează servicii de investiții, participant la sistemul depozitarului central, care notifică operațiunea de luare de împrumut depozitarului central conform alin. (1) are obligația să raporteze scopul împrumutului conform art. 4 alin. (1) din Regulamentul C.N.V.M. nr. 5/2010.

(3) S.S.I.F. sau instituția de credit care prestează servicii de investiții, care nu este participant la sistemul depozitarului central și care realizează operațiunile de intermediere a împrumutului, are obligația de a respecta în mod corespunzător prevederile prezentului capitol.

Art. 99. — (1) Împrumutul de instrumente financiare se acordă, în schimbul unui preț al împrumutului, de către deținătorul de instrumente financiare, denumit în continuare *creditor*, unei persoane fizice sau juridice, denumite în continuare *debitor*, în scopurile prevăzute la art. 4 din Regulamentul C.N.V.M. nr. 5/2010. Debitorul are obligația să restituie creditorului același instrument financiar la sfârșitul unei perioade de timp specificate în actul adițional la contractul-cadru pentru tranzacții în marjă.

(2) Împrumutul de instrumente financiare se va acorda numai după încheierea contractului-cadru pentru tranzacții în marjă și, după caz, în situația în care contractul respectiv nu prevede clauze conform art. 86 alin. (3), a actului adițional pentru efectuarea împrumutului de instrumente financiare conform art. 86, precum și după deschiderea unui cont de marjă. Contractul nu va putea fi încorporat în cadrul altor contracte încheiate de S.S.I.F. cu deținătorii instrumentelor financiare împrumutate sau cu clienții care doresc să împrumute instrumente financiare de la S.S.I.F.

Art. 100. — (1) S.S.I.F. care nu acționează în calitate de agent va înregistra în contul de marjă propriu toate operațiunile de luare cu împrumut de instrumente financiare și va constitui marjă pentru aceste operațiuni. Valoarea cerințelor de marjă pentru instrumentele financiare luate cu împrumut de S.S.I.F. va fi stabilită de comun acord de către părți în cadrul contractului încheiat, iar aceste cerințe de marjă nu pot să fie mai mici decât cea mai redusă cerință de marjă stabilită pentru clienții săi.

(2) Prevederile alin. (1) se aplică, în mod corespunzător, și în cazurile în care S.S.I.F. ia cu împrumut instrumente financiare de la o altă S.S.I.F.

(3) Pe parcursul perioadei de împrumut, dacă societatea emitentă distribuie dividende sau dobândă pentru instrumentele financiare date cu împrumut, la data încasării acestora, plata respectivă trebuie făcută de către debitor către creditor.

Art. 101. — Împrumuturile de instrumente financiare sunt înregistrate în conturile de marjă și le sunt aplicabile, în mod corespunzător, prevederile prezentului capitol referitoare la cerințele de marjă, marcarea la piață, constituirea și menținerea marjei, precum și cele cu privire la apelul în marjă.

SECȚIUNEA a 5-a

Tranzacții cu instrumente financiare derivate

Art. 102. — (1) În vederea tranzacțiilor cu instrumente financiare derivate, S.S.I.F. va deschide un cont în marjă pentru instrumente financiare derivate, pe numele persoanelor fizice sau juridice pentru care va executa tranzacții cu astfel de instrumente.

(2) S.S.I.F. nu va executa niciun ordin pentru clienții care nu au constituit marja inițială.

(3) S.S.I.F. nu poate menține poziții deschise de cumpărare și de vânzare pe același instrument financiar derivat și aceeași scadență.

(4) În raporturile sale cu contrapartea centrală sau cu membrul compensator, după caz, S.S.I.F. este responsabilă pentru existența sumelor necesare în cont pentru tranzacțiile cu instrumente financiare derivate executate pe conturile clienților săi.

Art. 103. — (1) Prevederile art. 86 alin. (1) privind deschiderea unui cont de marjă se aplică și conturilor pentru instrumente financiare derivate.

(2) Contractul de prestări de servicii de investiții financiare ce presupune și executarea de tranzacții cu instrumente financiare derivate va cuprinde, suplimentar, cel puțin următoarele:

a) clauze ce specifică modalitatea de acoperire a necesarului de marjă generat de alte conturi cu excedentul din contul de marjă pentru instrumente financiare derivate;

b) clauze privind situațiile în care activul-suport suferă modificări semnificative în ceea ce privește prețul (de exemplu, modificarea valorii nominale a acțiunilor) ori cantitatea, în conformitate cu regulile pieței reglementate;

c) termenul maxim în care clientul poate acoperi apelul în marjă, în conformitate cu regulile pieței reglementate;

d) clauza pentru executarea închiderii forțate fără notificare a pozițiilor deschise în cazul nerespectării apelului în marjă;

e) obligația clientului de a notifica imediat S.S.I.F. încetarea plăților și, după caz, reorganizarea judiciară sau falimentul.

Art. 104. — (1) S.S.I.F. are obligația să efectueze cel puțin zilnic marcarea la piață pentru contul de marjă al fiecărui client în conformitate cu regulile contrapărții centrale.

(2) În cazul în care disponibilul din cont se situează sub nivelul marjei necesare, S.S.I.F. va emite un apel în marjă ce va fi explicit înscris în raportul zilnic de tranzacționare.

(3) În cazul în care deficitul nu a fost acoperit în termenul prevăzut în contract, S.S.I.F. este autorizată să închidă pozițiile deținute de client până la acoperirea necesarului de marjă.

(4) În cazul în care în contul de marjă au fost depuse active prevăzute la art. 81 alin. (2) lit. h) lit. B pct. 2—5, pentru acoperirea apelurilor în marjă, concomitent cu închiderea pozițiilor deținute de client, S.S.I.F. este autorizată să lichideze și aceste active financiare (la prețul curent de piață) până la acoperirea debitelor clienților.

(5) În cazul în care valoarea contului de marjă scade sub nivelul stabilit prin contract, S.S.I.F. este autorizată să vândă activele financiare prevăzute la alin. (4) până la acoperirea deficitului.

Art. 105. — (1) În cazul efectuării unor tranzacții eronate în contul clientului, S.S.I.F. este obligată să efectueze operațiunile și demersurile necesare astfel încât clientul să nu fie prejudiciat.

(2) Eventualele pierderi, precum și comisioanele aferente tranzacțiilor efectuate în condițiile alin. (1) vor fi suportate de către S.S.I.F.

CAPITOLUL VIII Operațiuni transfrontaliere

SECȚIUNEA 1 Prevederi generale

Art. 106. — În situația în care, conform art. 114 alin. (3) din Legea nr. 126/2018, A.S.F. consideră că structura administrativă sau situația financiară a S.S.I.F. nu este adecvată, aceasta poate emite o decizie privind respingerea cererii de aprobare a deschiderii unei sucursale într-un stat membru de către o S.S.I.F.

SECȚIUNEA a 2-a Sucursale ale S.S.I.F. în țări terțe

Art. 107. — În vederea înființării unei sucursale a S.S.I.F. pe teritoriul unei țări terțe trebuie îndeplinite următoarele condiții:

a) existența în țara terță a unor prevederi legale de autorizare, supraveghere, precum și structură organizatorică, similare cu cele din România;

b) existența unui acord de cooperare între A.S.F. și autoritatea competentă din țara terță pe teritoriul căreia S.S.I.F. intenționează să înființeze sucursala;

c) îndeplinirea condițiilor de reciprocitate în țara de origine, în limitele permise de acordul internațional.

Art. 108. — (1) Orice modificare a elementelor care sunt avute în vedere la autorizarea înființării sucursalei este supusă autorizării A.S.F. cu cel puțin 30 de zile înaintea implementării.

(2) S.S.I.F. poate presta pe teritoriul unei țări terțe servicii auxiliare numai în situația în care prestează un serviciu sau o activitate de investiții.

(3) Sucursala S.S.I.F. va desfășura servicii și activități de investiții prin intermediul personalului înregistrat/autorizat de A.S.F.

Art. 109. — (1) În aplicarea art. 126 din Legea nr. 126/2018, în vederea obținerii autorizației de înființare a unei sucursale pe teritoriul unei țări terțe, înaintea înregistrării la oficiul registrului comerțului a mențiunii cu privire la înființarea sucursalei și a începerii activității sucursalei, S.S.I.F. va transmite A.S.F. o cerere însoțită de următoarele documente:

a) hotărârea organului competent, din care să rezulte: țara terță pe teritoriul căreia intenționează să înființeze sucursala, obiectul de activitate ce urmează a fi prestat, identitatea persoanei/persoanelor desemnate să asigure conducerea sucursalei, cu precizarea responsabilităților și limitelor de competență pentru acestea, numele persoanei care îndeplinește funcția de conformitate, precum și adresa sucursalei;

b) actul adițional la actul constitutiv al S.S.I.F., după caz, în original sau în copie legalizată;

c) planul de afaceri, în limba română și în traducere legalizată în limba statului în care intenționează să înființeze sucursala, care să fundamenteze oportunitatea deschiderii

respectivei sucursale și care să cuprindă, printre altele, informații cu privire la:

- (i) tipurile de activități care vor fi desfășurate prin intermediul sucursalei;
- (ii) structura organizatorică a sucursalei;
- (iii) dotarea tehnică a sucursalei;
- (iv) volumul estimat al activității în primii 3 ani de activitate ai sucursalei;
- (v) estimări ale poziției financiare și ale performanței aferente activității ce urmează a fi desfășurată de sucursală;
- (vi) studiul pieței și al factorilor ce pot afecta fezabilitatea planului de afaceri;

d) regulamentul de organizare și funcționare a sucursalei, precum și procedurile interne care asigură respectarea cerințelor organizatorice prevăzute de Legea nr. 126/2018 și de prezentul regulament, respectiv respectarea regulilor de conduită din țara terță;

e) certificatul de cazier judiciar și fiscal, aflate în termenele legale de valabilitate, în original sau în copie legalizată sau în copie care să poarte atestare avocațială ori legalizare emisă de secretarul primăriilor unde nu există cabinete notariale, copia de pe actul de identitate și curriculum vitae ale fiecărei persoane desemnate să asigure conducerea sucursalei, însoțite de o declarație pe propria răspundere a persoanei în cauză privind sancțiunile care i-au fost aplicate în ultimii 10 ani, dispuse de autorități de supraveghere ori de instituții de credit sau financiare în care a desfășurat activitate;

f) numele persoanelor care prestează servicii și activități de investiții și al persoanei care îndeplinește funcția de conformitate, autorizate de A.S.F., ce urmează să își desfășoare activitatea la sediul sucursalei;

g) declarația conducătorului S.S.I.F. din care să rezulte că sediul sucursalei îndeplinește condițiile prevăzute la art. 6 lit. f);

h) schema de compensare care va asigura compensarea investitorilor care deschid conturi la respectiva sucursală;

i) prezentarea cadrului legislativ și instituțional din țara terță, care să cuprindă cel puțin informații referitoare la: autoritatea responsabilă cu supravegherea și sistemul de supraveghere al pieței de capital, legislația în domeniul secretului profesional, al prevenirii spălării banilor și al finanțării terorismului, standardele privind cunoașterea clienței și orice alte informații relevante privind eventuale impedimente în realizarea supravegherii prudențiale de către A.S.F., cum ar fi restricționarea accesului la informații ori a posibilității efectuării unor verificări la fața locului;

j) dovada achitării în contul A.S.F. a tarifului prevăzut în reglementările A.S.F.;

k) alte documente pe care A.S.F. le poate solicita.

(2) În situația în care persoanele prevăzute la alin. (1) lit. f) sunt stabilite pe teritoriul țării terțe în care se înființează sucursala, prin derogare de la prevederile art. 4 și, după caz, art. 5, 6 sau 8 din Regulamentul A.S.F./B.N.R. nr. 14/7/2018 și ale art. 25 lit. c) din prezentul regulament, persoanele respective pot să nu urmeze cursul specific de pregătire profesională, organizat de un organism de formare profesională atestat de A.S.F., și să nu susțină examenul aferent, dacă S.S.I.F. asigură persoanei respective o pregătire profesională similară celei efectuate de un organism de formare profesională.

Art. 110. — (1) A.S.F. decide cu privire la autorizarea înființării unei sucursale pe teritoriul unei țări terțe în termen de maximum 3 luni de la înregistrarea dosarului complet al solicitantului.

(2) În cazul respingerii cererii, A.S.F. va emite o decizie motivată, care poate fi contestată în termen de maximum 30 de zile de la data comunicării.

(3) A.S.F. poate respinge cererea de autorizare a înființării sucursalei dacă, pe baza informațiilor deținute și a documentației prezentate de S.S.I.F., constată sau, după caz, consideră că:

a) documentele depuse de S.S.I.F. sunt incomplete, ilizibile sau se constată depunerea acestora într-o formă necorespunzătoare ori lipsa unor documente, precum și în situația în care nu se respectă prevederile Legii nr. 126/2018 și/sau ale reglementărilor A.S.F.;

b) S.S.I.F. nu dispune de capacitate administrativă sau de o situație financiară adecvată, în raport cu activitatea ce urmează a fi desfășurată prin intermediul sucursalei;

c) S.S.I.F. înregistrează o evoluție necorespunzătoare a situației financiare;

d) cadrul legislativ existent în țara terță și/sau modul de aplicare a acestuia împiedică exercitarea de către A.S.F. a funcțiilor sale de supraveghere;

e) cadrul legislativ existent în țara terță nu conține prevederi legale de autorizare, supraveghere, precum și structură organizatorică, similare cu cele din România;

f) nu există un acord de cooperare între A.S.F. și autoritatea competentă din țara terță și nu se încheie un astfel de acord în termen de două luni de la înregistrarea la A.S.F. a unei cereri de autorizare a înființării sucursalei S.S.I.F. pe teritoriul acelei țări terțe;

g) nu se îndeplinesc condițiile de reciprocitate în țara terță, în limitele permise de acordul internațional.

Art. 111. — (1) S.S.I.F. înregistrează la oficiul registrului comerțului mențiunea cu privire la înființarea unei sucursale pe teritoriul unei țări terțe numai după obținerea autorizației de înființare emise de A.S.F.

(2) S.S.I.F. transmite A.S.F. copia certificatului de înregistrare menționat în termen de maximum 5 zile de la data înregistrării la oficiul registrului comerțului a înființării sucursalei, dar nu mai târziu de 90 de zile de la data autorizației emise de A.S.F.

(3) S.S.I.F. informează A.S.F. cu privire la începerea activității sucursalei în maximum 5 zile de la data începerii activității.

(4) În situația în care legislația din țara terță stabilește cerințe suplimentare cu privire la personalul sucursalelor firmelor de investiții din țările terțe, S.S.I.F. trebuie să asigure îndeplinirea acelor cerințe de către personalul sucursalei S.S.I.F. înființate pe teritoriul acelei țări terțe.

Art. 112. — (1) A.S.F. poate retrage autorizația unei sucursale a S.S.I.F. înființate pe teritoriul unei țări terțe:

a) la cererea S.S.I.F.;

b) în situațiile prevăzute la art. 113 alin. (1).

(2) În vederea retragerii autorizației unei sucursale a S.S.I.F. înființate pe teritoriul unei țări terțe, S.S.I.F. va transmite A.S.F. o cerere însoțită de următoarele documente:

a) hotărârea organului competent;

b) notă explicativă cu privire la situația arhivei, a persoanelor care prestează servicii și activități de investiții și a persoanei care îndeplinește funcția de conformitate care și-au desfășurat activitatea la sediul respectivei sucursale;

c) adevărinite emise de entitățile pieței de capital, din țara terță pe teritoriul căreia a fost înființată sucursala, la care S.S.I.F. a fost membră sau participant în sistem, prin intermediul sucursalei, în care să se menționeze, după caz, încheierea relațiilor contractuale, faptul că nu este ținută de plata unor datorii, retragerea accesului S.S.I.F. și al personalului acesteia de la operațiunile derulate în sistemele respective, respectiv blocarea/dezactivarea codurilor și parolilor de acces;

d) dovada achitării datoriilor față de clienți și a transferului valorilor mobiliare în conturile indicate de clienți;

e) dovada achitării tarifului de retragere a autorizației, în contul A.S.F.

Art. 113. — (1) A.S.F. poate retrage autorizația unei sucursale a S.S.I.F. înființate pe teritoriul unei țări terțe în oricare dintre următoarele situații:

a) S.S.I.F. sau sucursala nu mai îndeplinește condițiile necesare pentru înființarea unei sucursale pe teritoriul unei țări terțe;

b) S.S.I.F. nu transmite informațiile și raportările solicitate de A.S.F. cu privire la activitatea sucursalei;

c) S.S.I.F. a transmis informații false, incorecte sau care induc în eroare cu privire la sucursală sau la activitatea acesteia;

d) persoana/persoanele desemnată/desemnate să asigure conducerea sucursalei sau personalul sucursalei nu respectă reglementările A.S.F. și/sau ale țării terțe pe teritoriul căreia este înființată sucursala și/sau ale piețelor reglementate din țara terță respectivă;

e) riscurile rezultate din activitatea sucursalei sunt semnificativ mai mari decât riscurile rezultând din activitatea S.S.I.F. desfășurată în România;

f) retragerea autorizației de funcționare a S.S.I.F.;

g) apariția unei situații din cele prevăzute la art. 110 alin. (3) lit. b) — g);

h) retragerea autorizației sucursalei S.S.I.F. de către autoritatea competentă din țara terță.

(2) A.S.F. informează imediat autoritatea competentă din țara terță pe teritoriul căreia este înființată sucursala S.S.I.F. în situația retragerii autorizației sucursalei.

(3) După comunicarea retragerii autorizației de funcționare a sucursalei, S.S.I.F. va înceta să desfășoare servicii de investiții și activități de investiții prin intermediul sucursalei din țara terță cel mai târziu la data prevăzută în actul individual de revocare a deciziei.

(4) Prevederile art. 112 alin. (2) lit. b) — e) se aplică și în cazul retragerii autorizației de către A.S.F.

Art. 114. — (1) A.S.F. va supraveghea respectarea cerințelor prudențiale și organizatorice de către S.S.I.F. care desfășoară servicii de investiții și activități de investiții pe teritoriul unei țări terțe.

(2) S.S.I.F. va transmite A.S.F. rapoartele transmise autorității competente din țara terță și rapoarte cu privire la tranzacțiile efectuate prin intermediul sucursalei înființate pe teritoriul respectivei țări terțe.

(3) În situația în care A.S.F. va primi o notificare din partea unei autorități competente dintr-o țară terță cu privire la încălcarea dispozițiilor legale din acel stat de către sucursala unei S.S.I.F., A.S.F. va dispune măsurile adecvate și va informa respectiva autoritate cu privire la modul de soluționare și, dacă este cazul, cu privire la măsurile aplicate.

(4) A.S.F. poate solicita cooperarea unei autorități competente dintr-o țară terță în activitatea sa de supraveghere, pentru o verificare la fața locului (la sediul sucursalei) de către autoritatea respectivă sau pentru o investigare sau poate iniția direct un control la sediul sucursalei, caz în care va informa în prealabil autoritatea competentă din țara terță.

SECȚIUNEA a 3-a

Efectuarea de tranzacții sau plasamente în instrumente financiare tranzacționate pe piețele de instrumente financiare

Art. 115. — (1) S.S.I.F. pot încheia contracte cu firme de investiții și instituții de credit din statele membre sau cu societăți din țări terțe pentru a efectua tranzacții, investiții sau plasamente în instrumente financiare tranzacționate în cadrul locurilor de tranzacționare, cu respectarea următoarelor condiții, fără a se limita la acestea:

a) de a informa investitorii cu privire la condițiile executării ordinelor prin entitățile prevăzute în partea introductivă a prezentului alineat și la costurile aferente, inclusiv comisioanele;

b) de a acționa cu diligență în cazul în care activele clienților sunt plasate la o firmă de investiții sau la o instituție de credit dintr-un stat membru sau la o societate dintr-o țară terță, în selectarea entității respective, cu luarea în considerare a cel puțin următoarelor criterii:

- (i) situația financiară a entității respective și reputația acesteia;
- (ii) prevederile legale aplicabile în jurisdicția respectivei entități care ar putea afecta negativ drepturile clienților, inclusiv în caz de dizolvare sau de insolabilitate a S.S.I.F. sau a entității respective;
- (iii) prevederile legale aplicabile în statul membru sau în țara terță în ceea ce privește regulile de protecție a activelor clienților, care trebuie să asigure cel puțin același grad de protecție ca și cele aplicabile unui client al unei S.S.I.F.;
- (iv) obligația de întocmire a unei proceduri interne care să conțină reguli privind revizuirea periodică, cel puțin cu o frecvență anuală, a respectării de către entitatea căreia i-au fost încredințate activele clienților a prevederilor prezentului articol;

c) de a informa clientul și de a obține consimțământul explicit al acestuia cu privire la transferarea activelor clientului către o firmă de investiții/instituție de credit care prestează servicii de investiții și servicii auxiliare dintr-un stat membru sau către o societate dintr-o țară terță și de a-l înregistra. Înregistrarea care conține acordul clientului trebuie să fie păstrată de către S.S.I.F. și să permită acesteia să demonstreze în mod clar obiectul consimțământului clientului;

d) de a include informații adecvate cu privire la modalitățile de protecție a activelor clienților și la riscurile asociate în cuprinsul acordurilor semnate cu aceștia;

e) de a include, în contractul încheiat cu clientul conform art. 38 alin. (1), o clauză contractuală cu privire la situația în care contractul încheiat între S.S.I.F. și o entitate dintre cele prevăzute în partea introductivă a prezentului alineat la care sunt plasate instrumentele financiare deținute de S.S.I.F. în numele clientului încetează.

(2) În situația în care contractul încheiat între S.S.I.F. și o entitate dintre cele prevăzute în partea introductivă a alin. (1) la care sunt plasate instrumentele financiare deținute de S.S.I.F. în numele clientului încetează, iar contractul cu clientul cuprinde clauza prevăzută la alin. (1) lit. e), în cazul în care clientul nu poate fi contactat/notificat la adresa indicată prin contract/actele adiționale ale contractului într-un termen prestabilit de către părți sau clientul nu își transferă instrumentele financiare la o altă entitate sau nu își lichidează pozițiile deținute într-un termen rezonabil comunicat de S.S.I.F. în notificare, S.S.I.F. va proceda la vânzarea instrumentelor financiare respective, cu respectarea principiului obținerii celui mai bun rezultat pentru client, va transfera fondurile bănești obținute prin vânzare în contul clientului și va încheia relațiile contractuale cu respectivul client, aplicând corespunzător clauzele prevăzute la art. 38 alin. (1) lit. f) și g).

(3) S.S.I.F. este exclusiv și integral responsabilă pentru verificarea îndeplinirii condițiilor prevăzute la alin. (1).

Art. 116. — S.S.I.F. nu se pot conecta direct la sistemele piețelor de instrumente financiare dintr-o țară terță, cu excepția cazului în care, în temeiul art. 126 din Legea nr. 126/2018, A.S.F. a aprobat înființarea unei sucursale a S.S.I.F. în respectiva țară terță.

CAPITOLUL IX

Reguli cu privire la aplicarea prevederilor art. 10 alin. (7) din Legea nr. 126/2018

Art. 117. — Prezentul capitol stabilește reguli cu privire la aplicarea prevederilor art. 10 alin. (7) din Legea nr. 126/2018 în cazul contractului de fiducie, așa cum este acesta reglementat

prin Legea nr. 287/2009 privind Codul civil, republicată, cu modificările ulterioare, precum și privind activitățile ce pot fi prestate de S.S.I.F., altele decât serviciile și activitățile de investiții, precum și serviciile auxiliare prevăzute de Legea nr. 126/2018.

SECȚIUNEA 1

Activități legate de fiducie

SUBSECȚIUNEA 1.1

Efectele contractului de fiducie asupra operațiunilor cu instrumente financiare pe piața de capital și asupra activității emitenților

Art. 118. — (1) În cazul unui contract de fiducie prin care se transferă fiduciarului în masa patrimonială fiduciară drepturi aferente unor acțiuni/instrumente financiare, fiduciarul este înregistrat ca acționar de la data transferului acțiunilor în contul său de valori mobiliare afectat fiduciei deschis la depozitarul central.

(2) Fiduciarul are drepturile și obligațiile aferente acțiunilor aflate în contul său de valori mobiliare afectat fiduciei, pe care le exercită cu respectarea dispozițiilor contractului de fiducie, precum și a celorlalte prevederi legale incidente. Aceste drepturi și obligații sunt, fără a se limita la acestea, drepturile și obligațiile acționarilor prevăzute de Legea nr. 126/2018 și de Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018.

(3) Dreptul de vot aferent acțiunilor înregistrate în contul său de valori mobiliare afectat fiduciei se exercită de către fiduciar sau, după caz, de persoana împuternicită de acesta. Prin derogare de la prevederile art. 200 alin. (6) din Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018, fiduciarul are posibilitatea să exprime pentru acțiunile aflate în contul de valori mobiliare afectat fiduciei voturi diferite față de cele aferente acțiunilor existente în alte conturi de valori mobiliare și care fac parte din masa patrimonială proprie. În vederea exercitării acestui drept, depozitarul central prezintă emitențului în mod separat acțiunile deținute de fiduciar în contul de valori mobiliare afectat fiduciei.

(4) Transferul dreptului de proprietate asupra unor instrumente financiare din contul fiduciarului în contul beneficiarilor fiduciei se efectuează prin aceeași modalitate în care s-a realizat transferul respectivelor instrumente financiare din contul constituitorilor în contul fiduciarului.

Art. 119. — Transferurile prevăzute la art. 118 alin. (1) și (4) reprezintă transfer direct.

Art. 120. — (1) Stabilirea unei relații de concertare între constituitor, fiduciar și/sau beneficiar, precum și între aceștia și terțe persoane se determină în conformitate cu prevederile incidente ale Legii nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, denumită în continuare *Legea nr. 24/2017*, și ale reglementărilor emise în aplicarea acesteia, precum și cu luarea în considerare a prevederilor contractului de fiducie.

(2) În cazul în care fiduciarul este și beneficiarul fiduciei, la calcularea deținerilor pe care acesta le are împreună cu persoanele cu care acționează în mod concertat în sensul art. 2 alin. (1) pct. 30 și alin. (2) și (3) din Legea nr. 24/2017, vor fi luate în calcul atât deținerile aflate în conturile de valori mobiliare care fac parte din masa patrimonială proprie, cât și deținerile aflate în contul de valori mobiliare afectate fiduciei.

SUBSECȚIUNEA 1.2

Implicațiile fiduciei asupra S.S.I.F.

Art. 121. — (1) S.S.I.F. care are calitatea de fiduciar și care are în obiectul de activitate tranzacționarea pe cont propriu are următoarele obligații:

a) de a menționa expres, cel puțin în evidențele proprii, tranzacțiile în care are calitatea de fiduciar;

b) de a nu lua în calculul cerințelor de capital patrimoniul fiduciar;

c) de a nu face tranzacții în calitate de formator de piață cu active din patrimoniul fiduciar.

(2) Prevederile alin. (1) lit. b) se aplică și în cazul S.S.I.F. care are calitatea de fiduciar și care nu are în obiectul de activitate tranzacționarea pe cont propriu.

Art. 122. — (1) S.S.I.F. care are calitatea de fiduciar și care nu are în obiectul de activitate tranzacționarea pe cont propriu, în cazul în care contractul de fiducie presupune efectuarea de tranzacții cu active din patrimoniul fiduciar, va încheia un contract de prestări de servicii și activități de investiții cu o S.S.I.F. sau o instituție de credit care prestează servicii și activități de investiții.

(2) Contractul de prestări de servicii și activități de investiții încheiat între S.S.I.F. care are calitatea de fiduciar și S.S.I.F./instituția de credit care prestează servicii și activități de investiții nu poate excede contractului de fiducie și trebuie să cuprindă clauze cu privire la încetarea contractului în situația în care fiduciarul este înlocuit sau contractul de fiducie încetează.

(3) S.S.I.F. care are calitatea de fiduciar va fi considerat de S.S.I.F./instituția de credit care prestează servicii și activități de investiții prevăzută la alin. (1) client profesional/contraparte eligibilă în funcție de serviciul care i se prestează, dacă nu solicită să fie tratat ca un client de retail.

Art. 123. — (1) În cazul unui contract de fiducie care presupune efectuarea de tranzacții cu active din patrimoniul fiduciar, iar fiduciarul nu are calitatea de S.S.I.F., fiduciarul va încheia contract de prestări de servicii și activități de investiții cu o S.S.I.F. care prestează servicii și activități de investiții și va deveni client al S.S.I.F. respective, fiindu-i aplicabile prevederile prezentului regulament și ale prevederilor reglementărilor Uniunii Europene emise în aplicarea Directivei 2014/65/UE.

(2) Contractul de prestări servicii și activități de investiții încheiat între fiduciar și S.S.I.F. va respecta limitele contractului de fiducie, pe răspunderea fiduciarului, și trebuie să cuprindă clauze cu privire la încetarea contractului în situația în care fiduciarul este înlocuit sau contractul de fiducie încetează.

(3) În cazul prevăzut la alin. (1), persoana care se supune analizei referitoare la beneficiarul real este beneficiarul fiduciei.

Art. 124. — S.S.I.F. transmite A.S.F. o copie a contractului de fiducie, în termen de maximum 5 zile lucrătoare de la data semnării acestuia.

SECȚIUNEA a 2-a

Alte activități ce pot fi prestate de S.S.I.F.

Art. 125. — S.S.I.F. poate desfășura, în baza prevederilor art. 10 alin. (7) din Legea nr. 126/2018, următoarele activități:

a) de administrare a piețelor organizate, astfel cum este aceasta reglementată de Legea nr. 357/2005 privind bursele de mărfuri, denumită în continuare *Legea nr. 357/2005*;

b) de închiriere a imobilelor aflate în proprietate, cu condiția ca acestea să nu constituie sediul social al S.S.I.F. sau un sediu secundar autorizat de A.S.F.;

c) activitatea de intermediar principal în conformitate cu prevederile Legii nr. 236/2018 privind distribuția în asigurări, denumită în continuare *Legea nr. 236/2018*, și ale dispozițiilor legale incidente;

d) activitatea de intermediar secundar în conformitate cu prevederile Legii nr. 236/2018 și ale dispozițiilor legale incidente;

e) de intermediar de credite, cu respectarea prevederilor Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 50/2010 privind contractele de credit pentru consumatori, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 288/2010, cu modificările și completările ulterioare;

f) de intermediar de pensii private, cu respectarea prevederilor Normei Autorității de Supraveghere Financiară nr. 16/2013 privind activitatea de marketing al fondului de pensii facultative, aprobată prin Hotărârea Consiliului Autorității de Supraveghere Financiară nr. 64/2013, cu modificările și completările ulterioare, denumită în continuare *Norma A.S.F. nr. 16/2013*;

g) de promovare a serviciilor altei S.S.I.F./firme de investiții/instituții de credit înscrise în Registrul A.S.F. în baza unui contract încheiat cu aceasta.

Art. 126. — (1) Anterior începerii prestării activității prevăzute la art. 125 lit. a), S.S.I.F. va notifica A.S.F. cu privire la intenția sa, precizând data preconizată de începere a activității. S.S.I.F. va transmite A.S.F. avizul Colegiului de conducere al Camerei de Comerț și Industrie a României cu privire la autorizarea sa de a presta activitatea de administrare a piețelor organizate conform prevederilor Legii nr. 357/2005.

(2) În vederea prestării activității prevăzute la art. 125 lit. a), S.S.I.F. va respecta, prin însumare, atât cerința de capital inițial prevăzută de art. 47 din Legea nr. 126/2018, cât și cerința de capital social prevăzută de art. 5 alin. (1) lit. e) din Legea nr. 357/2005, asigurând o evidență distinctă a acestora în contabilitate.

(3) În vederea prestării activității prevăzute la art. 125 lit. a), S.S.I.F. va respecta regulile prudențiale conform prevederilor OUG nr. 99/2006, ale Regulamentului A.S.F. nr. 3/2014, ale Regulamentului (UE) nr. 575/2013 și ale standardelor tehnice emise în aplicarea acestuia.

(4) În vederea prestării activității prevăzute la art. 125 lit. a), S.S.I.F. va asigura o structură organizatorică distinctă de cea aferentă activității de prestări de servicii și activități de investiții.

(5) Anterior începerii prestării activităților prevăzute la art. 125 lit. b)—e), S.S.I.F. va notifica A.S.F. cu privire la intenția sa, precizând data preconizată de începere a activității.

(6) Prestarea activității prevăzute la art. 125 lit. f) se face cu avizul A.S.F., în condițiile stipulate de prevederile art. 3 alin. (2) din Norma A.S.F. nr. 16/2013.

(7) În cazul prestării activității prevăzute la art. 125 lit. b), S.S.I.F. va transmite A.S.F. o copie a contractului de închiriere, în termen de maximum 30 de zile de la data semnării acestuia.

(8) Activitatea de închiriere a imobilelor prevăzută la art. 125 lit. b) trebuie desfășurată astfel încât să nu devină activitatea de bază a S.S.I.F.

(9) În cazul prestării activităților prevăzute la art. 125, S.S.I.F. asigură evidența contabilă folosind conturi analitice distincte pentru fiecare dintre activitățile prestate.

TITLUL III

Prestarea de servicii de investiții de către persoanele prevăzute la art. 7 alin. (1) din Legea nr. 126/2018

CAPITOLUL I

Prestarea de servicii de investiții de către persoanele prevăzute la art. 7 alin. (1) lit. a)—c) din Legea nr. 126/2018

SECȚIUNEA 1

Proceduri de autorizare

SUBSECȚIUNEA 1.1

Consultanți de investiții

Art. 127. — (1) Consultanții de investiții sunt persoane fizice sau juridice autorizate de A.S.F., în conformitate cu prevederile art. 7 alin. (1) lit. a)—c) și art. 8 din Legea nr. 126/2018, să

furnizeze servicii de consultanță în investiții pentru valori mobiliare și unități de fond ale unor organisme de plasament colectiv și să preia și să transmită ordine pentru valori mobiliare și unități de fond ale unor organisme de plasament colectiv.

(2) Consultanților de investiții le este interzis:

a) să presteze alte servicii de investiții decât cele prevăzute la alin. (1);

b) să preia și să transmită ordine în legătură cu alte instrumente financiare decât cele prevăzute la alin. (1);

c) să furnizeze servicii de consultanță de investiții cu alte instrumente decât cele prevăzute la alin. (1).

Art. 128. — (1) Pentru a fi autorizat de A.S.F., consultantul de investiții, persoană fizică, trebuie să îndeplinească cumulativ următoarele condiții:

a) să respecte prevederile incidente prevăzute la art. 8 alin. (1) din Legea nr. 126/2018;

b) să îndeplinească condițiile prevăzute la art. 4 lit. d)—f) și art. 5 alin. (1) lit. b) și c) din Regulamentul A.S.F./B.N.R. nr. 14/7/2018;

c) să nu dețină direct sau indirect, în nume propriu sau împreună cu soția/soțul, precum și cu rudele de gradul I, o participație calificată într-o societate implicată pe piața de capital sau să fie salariat ori să dețină o funcție de conducere la o astfel de societate, cu excepția societății de evaluare cu care are o relație contractuală;

d) să nu fie salariat al unei instituții din administrația publică centrală sau locală;

e) să dețină o asigurare de răspundere civilă profesională prin care să asigure clienților un grad echivalent de protecție, conform prevederilor art. 8 alin. (2) din Legea nr. 126/2018;

f) să prezinte toate documentele prevăzute la alin. (2).

(2) În vederea autorizării și înscrierii în Registrul A.S.F., solicitantul persoană fizică va depune la A.S.F. o cerere întocmită conform anexei nr. 14, însoțită de următoarele documente:

a) copia actului de identitate, a cărei conformitate cu originalul este certificată prin semnătură olografă;

b) documentele prevăzute la art. 9 alin. (1) lit. a) și c) din Regulamentul A.S.F./B.N.R. nr. 14/7/2018;

c) certificatul de cazier judiciar și certificatul de cazier fiscal, aflate în termenul legal de valabilitate, în original sau în copie legalizată sau în copie care să poarte atestare avocațială ori legalizare emisă de secretarul primăriilor unde nu există cabinete notariale;

d) copia actului de studii și a altor certificate relevante deținute, certificate pentru conformitate de către deținătorul acestora;

e) declarație pe propria răspundere, sub semnătură olografă, cu privire la îndeplinirea condițiilor prevăzute la alin. (1), întocmită conform anexei nr. 15;

f) lista valorilor mobiliare și a unităților de fond deținute în nume propriu și în numele soției/soțului, precum și rudelor de gradul I sau declarația semnată olograf, în cazul în care nu există astfel de dețineri;

g) asigurarea de răspundere civilă profesională prevăzută la art. 8 alin. (2) din Legea nr. 126/2018;

h) dovada achitării în contul A.S.F. a tarifului corespunzător prevăzut de reglementările A.S.F.

(3) În termen de maximum 30 de zile de la obținerea deciziei de autorizare, consultantul de investiții va transmite A.S.F. copia certificatului de înregistrare fiscală eliberată de administrația financiară teritorială.

(4) Asigurarea de răspundere civilă profesională prevăzută la art. 8 alin. (2) din Legea nr. 126/2018 trebuie transmisă A.S.F. cu 5 zile înainte de expirarea celei precedente și în maximum două zile lucrătoare de la data încheierii.

Art. 129. — Pentru a fi autorizat de A.S.F., consultantul de investiții, persoană juridică, trebuie să îndeplinească cumulativ următoarele condiții:

a) să fie constituit sub forma unei societăți pe acțiuni sau a unei societăți cu răspundere limitată, conform Legii societăților nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, denumită în continuare *Legea nr. 31/1990*;

b) să respecte prevederile incidente prevăzute la art. 8 alin. (1) din Legea nr. 126/2018;

c) să aibă un capital social reprezentând echivalentul în lei a minimum 20.000 euro calculat la cursul de referință comunicat de B.N.R. la data depunerii cererii;

d) acționarii/asociații să respecte condițiile prevăzute de Regulamentul delegat (UE) 2017/1.946;

e) să respecte prevederile art. 6 lit. a) și c);

f) să dispună de o dotare tehnică corespunzătoare;

g) societatea să aibă cel puțin un angajat prin care își desfășoară activitatea și care:

(i) să îndeplinească condițiile prevăzute la art. 4 lit. d)—f) și art. 5 alin. (1) lit. b) și c) din Regulamentul A.S.F./B.N.R. nr. 14/7/2018;

(ii) să nu dețină direct sau indirect, în nume propriu sau împreună cu soția/soțul, precum și cu rudele de gradul I, o participație calificată într-o societate implicată pe piața de capital sau să nu fie salariat ori să nu dețină o funcție de conducere la o astfel de societate, cu excepția consultantului de investiții, persoană juridică;

(iii) să nu fie salariat al unei instituții din administrația publică centrală sau locală;

h) să dețină o asigurare de răspundere civilă profesională prin care să asigure clienților un grad echivalent de protecție, conform prevederilor art. 8 alin. (2) din Legea nr. 126/2018;

i) să prezinte toate documentele prevăzute la art. 130 alin. (1).

Art. 130. — (1) În vederea obținerii autorizației de consultant de investiții, reprezentantul legal al persoanei juridice va transmite A.S.F. cererea întocmită conform anexei nr. 16, însoțită de următoarele documente:

a) documentele și informațiile prevăzute în anexa I la Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2017/1.945;

b) documentele prevăzute de Regulamentul A.S.F. nr. 1/2019 pentru membrii structurii de conducere, cu excepția documentelor cerute deja prin Regulamentul delegat (UE) 2017/1.943;

c) lista valorilor mobiliare și a unităților de fond deținute în nume propriu și în numele soției/soțului, precum și rudelor de gradul I, pentru fiecare membru al organului de conducere, acționar/asociat care deține în societate o participație calificată și angajat al societății prin care își desfășoară activitatea sau declarația pe propria răspundere, sub semnătură olografă, în cazul în care nu există astfel de dețineri;

d) dovada vărsării integrale a capitalului social sau ultimul bilanț contabil înregistrat la oficiul registrului comerțului, după caz;

e) copie legalizată sau copie care să poarte atestare avocațială ori legalizare emisă de secretarul primăriilor unde nu există cabinete notariale a actului care atestă deținerea cu titlu legal a spațiului destinat sediului social;

f) documentele prevăzute la art. 9 alin. (1) lit. a) și c) din Regulamentul A.S.F./B.N.R. nr. 14/7/2018 și declarație pe propria răspundere, sub semnătură olografă, cu privire la îndeplinirea condițiilor prevăzute la art. 129 lit. g), întocmită conform anexei nr. 17, pentru personalul societății care prestează servicii de consultanță;

g) certificatul de cazier judiciar și certificatul de cazier fiscal, aflate în termenul legal de valabilitate, în original sau în copie legalizată sau în copie care să poarte atestare avocațială ori

legalizare emisă de secretarul primăriilor unde nu există cabinete notariale pentru personalul societății care prestează servicii de consultanță;

h) copia actului de studii și a altor certificate relevante deținute, certificate pentru conformitate de către deținătorul acestora pentru personalul societății care prestează servicii de consultanță;

i) asigurarea de răspundere civilă profesională prevăzută la art. 8 alin. (2) din Legea nr. 126/2018;

j) dovada achitării în contul A.S.F. a tarifului corespunzător prevăzut de reglementările A.S.F.

(2) În sensul art. 1 lit. c) din Regulamentul delegat (UE) 2017/1.943, actele societății și elementele de probă privind înregistrarea în registrul național al societăților comerciale în România sunt:

a) actul constitutiv, în copie legalizată;

b) încheierea judecătorului delegat de pe lângă oficiul registrului comerțului de constituire și de înregistrare a societății;

c) certificatul de înregistrare la oficiul registrului comerțului;

d) extras sau certificat de la oficiul registrului comerțului care să ateste obiectul de activitate, acționarii/asociații și conducerea societății, emis cu cel mult 60 de zile anterior depunerii cererii.

(3) Extrasul sau certificatul de la oficiul registrului comerțului trebuie să cuprindă serviciile de investiții pentru care societatea solicită autorizare.

(4) După autorizare, societatea va transmite A.S.F., împreună cu documentele justificative aferente, o notificare privind orice modificare a documentelor prezentate cu ocazia autorizării, în legătură cu alte aspecte decât cele prevăzute la alin. (6), respectiv la art. 27 din Legea nr. 126/2018, în termen de maximum două zile lucrătoare de la data producerii acestora.

(5) Asigurarea de răspundere civilă profesională prevăzută la art. 8 alin. (2) din Legea nr. 126/2018 trebuie transmisă A.S.F. cu 5 zile înainte de expirarea celei precedente și în maximum două zile lucrătoare de la data încheierii.

(6) Modificările intervenite în legătură cu acționarii care dețin participații calificate și persoanele care prestează servicii de consultanță se notifică A.S.F. cu minimum 30 de zile înainte de intrarea în vigoare a acestora.

(7) Prevederile art. 13 alin. (6) se aplică corespunzător și în ceea ce privește membrii organelor de conducere ale consultanților de investiții persoane juridice.

Art. 131. — Prevederile art. 132 alin. (1) lit. b) și alin. (2) lit. b)—d) se aplică corespunzător și personalului consultanților de investiții persoane juridice care preia și transmite ordine pentru valori mobiliare și unități de fond ale unor organisme de plasament colectiv și nu furnizează servicii de consultanță.

SUBSECȚIUNEA 1.2

Persoane prevăzute la art. 7 alin. (1) lit. a)—c) din Legea nr. 126/2018 care preiau și transmit ordine pentru valori mobiliare și unități de fond ale unor organisme de plasament colectiv și nu furnizează servicii de consultanță

Art. 132. — (1) Persoanele fizice prevăzute la art. 7 alin. (1) lit. a)—c) din Legea nr. 126/2018 care preiau și transmit ordine pentru valori mobiliare și unități de fond ale unor organisme de plasament colectiv și nu furnizează servicii de consultanță trebuie să îndeplinească cumulativ următoarele condiții:

a) să respecte prevederile incidente prevăzute la art. 8 alin. (1) din Legea nr. 126/2018;

b) să respecte condițiile prevăzute la art. 4 lit. b) și d)—f) din Regulamentul A.S.F./B.N.R. nr. 14/7/2018;

c) să nu dețină direct sau indirect, în nume propriu sau împreună cu soția/soțul, precum și cu rudele de gradul I, o participație calificată într-o societate implicată pe piața de capital sau să fie salariate ori să dețină o funcție de conducere la o astfel de societate;

d) să nu fie salariate ale unei instituții din administrația publică centrală sau locală;

e) să dețină o asigurare de răspundere civilă profesională prin care să asigure clienților un grad echivalent de protecție, conform prevederilor art. 8 alin. (2) din Legea nr. 126/2018;

f) să prezinte toate documentele prevăzute la alin. (2).

(2) În vederea autorizării și înscrierii în Registrul A.S.F., solicitantul persoană fizică va depune la A.S.F. o cerere întocmită conform anexei nr. 18, însoțită de următoarele documente:

a) copia actului de identitate, a cărei conformitate cu originalul este certificată prin semnătură olografă;

b) curriculum vitae, în format Europass, semnat și datat, în care se precizează studiile și cursurile de formare relevante, experiența profesională, inclusiv denumirea tuturor organizațiilor pentru care au lucrat, natura și durata atribuțiilor îndeplinite, în special în ceea ce privește activitățile care prezintă relevanță pentru activitatea avută în vedere;

c) copia actului de studii și a altor certificate relevante deținute, certificate pentru conformitate de către deținătorul acestora;

d) certificatul de cazier judiciar și certificatul de cazier fiscal, aflate în termenul legal de valabilitate, în original sau în copie legalizată sau în copie care să poarte atestare avocațială ori legalizare emisă de secretarul primăriilor unde nu există cabinete notariale;

e) declarație pe propria răspundere, sub semnătură olografă, cu privire la îndeplinirea condițiilor prevăzute la alin. (1), întocmită conform anexei nr. 19;

f) lista valorilor mobiliare și a unităților de fond deținute în nume propriu și în numele soției/soțului, precum și rudelor de gradul I sau declarația semnată olograf, în cazul în care nu există astfel de dețineri;

g) asigurarea de răspundere civilă profesională prevăzută la art. 8 alin. (2) din Legea nr. 126/2018;

h) dovada achitării în contul A.S.F. a tarifului corespunzător prevăzut de reglementările A.S.F.

(3) În termen de maximum 30 de zile de la obținerea deciziei de autorizare, persoana prevăzută la alin. (1) va transmite A.S.F. copia certificatului de înregistrare fiscală eliberată de administrația financiară teritorială.

(4) Asigurarea de răspundere civilă profesională prevăzută la art. 8 alin. (2) din Legea nr. 126/2018 trebuie transmisă A.S.F. cu 5 zile înainte de expirarea celei precedente și în maximum două zile lucrătoare de la data încheierii.

Art. 133. — (1) Persoanele juridice prevăzute la art. 7 alin. (1) lit. a)—c) din Legea nr. 126/2018 care preiau și transmit ordine pentru valori mobiliare și unități de fond ale unor organisme de plasament colectiv și nu furnizează servicii de consultanță trebuie să îndeplinească cumulativ următoarele condiții:

a) condițiile prevăzute la art. 129 alin. (1) lit. a)—f) și h);

b) personalul societății trebuie:

(i) să îndeplinească condițiile prevăzute la art. 4 lit. b) și d)—f) din Regulamentul A.S.F./B.N.R. nr. 14/7/2018;

(ii) să nu dețină direct sau indirect, în nume propriu sau împreună cu soția/soțul, precum și cu rudele de gradul I, o participație calificată într-o societate implicată pe piața de capital sau să nu fie salariate ori să nu dețină o funcție de conducere la o astfel de societate, cu excepția persoanei juridice în cauză.

(2) În vederea autorizării și înscrierii în Registrul A.S.F., solicitantul persoană juridică va depune la A.S.F. o cerere întocmită conform anexei nr. 20, însoțită de documentele prevăzute la art. 130 alin. (1) lit. a)—e) și g) — j).

(3) Prevederile art. 130 alin. (2)—(7) se aplică și persoanelor prevăzute la alin. (1).

SECȚIUNEA a 2-a

Obligații specifice ale persoanelor prevăzute la art. 7 alin. (1) lit. a)—c) din Legea nr. 126/2018

Art. 134.—(1) Persoanele prevăzute la art. 7 alin. (1) lit. a)—c) din Legea nr. 126/2018 au obligația de a respecta prevederile referitoare la serviciile de investiții autorizate conform cerințelor stabilite pentru S.S.I.F. pentru respectivele servicii de investiții.

(2) Persoanele prevăzute la art. 7 alin. (1) lit. a)—c) din Legea nr. 126/2018 sunt obligate să întocmească și să păstreze documentele aferente serviciilor de investiții autorizate conform cerințelor stabilite pentru S.S.I.F. pentru respectivele servicii de investiții.

(3) Persoanele juridice prevăzute la art. 7 alin. (1) lit. a)—c) din Legea nr. 126/2018 vor transmite A.S.F. următoarele raportări:

a) raportul semestrial, în termenul legal stabilit prin reglementările A.S.F., care va cuprinde raportări contabile semestriale compuse din situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii, cont de profit și pierdere, date informative;

b) raportul anual, în termenul legal stabilit prin reglementările A.S.F., care va cuprinde:

1. situațiile financiare anuale;
2. raportul administratorilor;
3. raportul auditorului financiar/firmei de audit;

c) un raport de activitate cu privire la serviciile de investiții desfășurate în anul precedent, care va fi transmis împreună cu raportul menționat la lit. b).

(4) Persoanele fizice prevăzute la art. 7 alin. (1) lit. a)—c) din Legea nr. 126/2018 vor transmite anual, până cel târziu la data de 31 martie a anului următor, raportul de activitate cu privire la serviciile de investiții desfășurate în anul precedent.

SECȚIUNEA a 3-a

Proceduri de suspendare și de retragere a autorizației

Art. 135. — (1) Persoanele prevăzute la art. 7 alin. (1) lit. a)—c) din Legea nr. 126/2018 pot solicita A.S.F., pentru o perioadă de cel mult 24 de luni, suspendarea autorizației pe baza unei cereri, însoțită de următoarele documente:

a) declarația persoanei fizice autorizate, respectiv hotărârea organului statutar al persoanei juridice autorizate, care să precizeze:

- (i) motivele care au stat la baza adoptării hotărârii de suspendare;
- (ii) termenul pentru care se solicită suspendarea autorizației;

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

(2) Începând cu data depunerii la A.S.F. a cererii de suspendare a autorizației conform prevederilor alin. (1) și a documentelor aferente, persoana juridică este exonerată de la respectarea obligațiilor privind personalul și privind deținerea asigurării de răspundere civilă profesională prevăzută la art. 8 alin. (2) din Legea nr. 126/2018.

(3) Reluarea activității persoanelor menționate la alin. (1) presupune îndeplinirea, în prealabil, de către respectivele persoane a tuturor condițiilor care au stat la baza autorizării.

(4) Cu 5 zile lucrătoare anterioare reluării activității, dar cel târziu cu 5 zile până la data limită de suspendare a autorizației, persoana fizică autorizată sau persoana juridică autorizată are obligația de a transmite A.S.F. următoarele documente:

a) declarația persoanei fizice autorizate, respectiv hotărârea organului statutar al persoanei juridice autorizate, care să precizeze termenul de la care se va relua activitatea în situația în care reluarea activității va avea loc anterior expirării termenului prevăzut în decizia de suspendare a autorizației;

b) declarație pe propria răspundere a reprezentantului legal al persoanei juridice autorizate referitoare la îndeplinirea condițiilor prevăzute de Legea nr. 126/2018 și de prezentul regulament de către societate la data reluării activității.

Art. 136. — (1) Retragerea autorizației persoanelor prevăzute la art. 7 alin. (1) lit. a)—c) din Legea nr. 126/2018 poate avea loc în situațiile prevăzute la art. 17 din Legea nr. 126/2018 prin decizie de retragere a autorizației:

a) la solicitarea persoanei prevăzute la art. 7 alin. (1) lit. a)—c) din Legea nr. 126/2018;

b) la inițiativa A.S.F., în cazul constatării nerespectării reglementărilor în vigoare, inclusiv a condițiilor avute în vedere la momentul acordării autorizației, cu respectarea prevederilor titlului X din Legea nr. 126/2018.

(2) Retragerea autorizației la solicitarea expresă a persoanei prevăzute la art. 7 alin. (1) lit. a)—c) din Legea nr. 126/2018 se efectuează în baza unei cereri semnate, după caz, de persoana fizică în cauză sau de reprezentantul legal al persoanei juridice în cauză. Cererea va fi însoțită de dovada achitării în contul A.S.F. a tarifului de retragere a autorizației.

CAPITOLUL II

Prestarea de servicii de investiții de către persoanele juridice prevăzute la art. 7 alin. (1) lit. d) și e) din Legea nr. 126/2018

Art. 137. — (1) În vederea autorizării de către A.S.F., persoana juridică prevăzută la art. 7 alin. (1) lit. d) și e) din Legea nr. 126/2018 trebuie să îndeplinească următoarele condiții:

a) să fie constituită sub forma unei societăți pe acțiuni sau a unei societăți cu răspundere limitată, conform Legii nr. 31/1990;

b) să respecte prevederile incidente prevăzute la art. 8 alin. (1) din Legea nr. 126/2018;

c) să aibă un capital inițial reprezentând echivalentul a minimum 50.000 euro, calculat la cursul de referință al B.N.R. din ziua vărsării. La înființare, capitalul inițial este egal cu capitalul social integral vărsat în contul deschis în acest scop la o instituție de credit;

d) acționarii/asociații să respecte condițiile prevăzute de Regulamentul delegat (UE) 2017/1.946;

e) să respecte prevederile art. 6 lit. a) și d);

f) să dispună de o dotare tehnică corespunzătoare;

g) să dețină o asigurare de răspundere civilă profesională prin care să asigure clienților un grad echivalent de protecție, conform prevederilor art. 8 alin. (2) din Legea nr. 126/2018;

h) să prezinte toate documentele prevăzute la alin. (2).

(2) Autorizația acordată persoanei prevăzute la alin. (1) se eliberează în baza unei cereri întocmite conform anexei nr. 21, însoțită de următoarele:

a) documentele prevăzute în anexa I a Regulamentului de punere în aplicare (UE) 2017/1.945;

b) documentele prevăzute de Regulamentul A.S.F. nr. 1/2019, pentru membrii structurii de conducere, cu excepția documentelor cerute deja prin Regulamentul delegat (UE) 2017/1.943;

c) copie legalizată sau copie care să poarte atestare avocațială ori legalizare emisă de secretarul primăriilor unde nu există cabinete a actului care atestă deținerea cu titlu legal a spațiului destinat sediului social;

d) dovada vărsării integrale a capitalului social sau ultimul bilanț contabil înregistrat la oficiul registrului comerțului, după caz;

e) declarația reprezentantului legal, întocmită conform anexei nr. 22A sau 22B, după caz, din care să rezulte că societatea va presta servicii de investiții exclusiv pe mărfuri, certificate de emisii și/sau instrumente financiare derivate pe acestea, în cazul societăților prevăzute la art. 7 alin. (1) lit. d) din Legea

nr. 126/2018, sau exclusiv pe certificate de emisii și/sau instrumente financiare derivate pe acestea în cazul societăților prevăzute la art. 7 alin. (1) lit. e) din Legea nr. 126/2018;

f) declarația reprezentantului legal, întocmită conform anexei nr. 22C sau 22D, din care să rezulte că clienții societății îndeplinesc următoarele condiții:

(i) în cazul prevăzut la art. 7 alin. (1) lit. d) din Legea nr. 126/2018:

1. sunt exclusiv operatori economici din domeniul energiei electrice, definiți la art. 3 pct. 42 din Legea energiei electrice și a gazelor naturale nr. 123/2012, cu modificările și completările ulterioare, sau operatori economici din sectorul gazelor naturale, definiți la art. 100 pct. 67 din același act normativ;

2. dețin în comun 100% din capitalul sau din drepturile de vot ale societății, exercită controlul comun și sunt exonerati în temeiul art. 6 alin. (1) lit. j) din Legea nr. 126/2018 în cazul în care prestează ei înșiși aceste servicii de investiții;

(ii) în cazul prevăzut la art. 7 alin. (1) lit. e) din Legea nr. 126/2018:

1. sunt exclusiv operatori definiți la art. 3 lit. g) 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;

2. dețin în comun 100% din capitalul sau din drepturile de vot ale societății, exercită controlul comun și sunt exonerati în temeiul art. 6 alin. (1) lit. j) din Legea nr. 126/2018 în cazul în care prestează ei înșiși aceste servicii de investiții;

g) documentele prevăzute în Regulamentul A.S.F./B.N.R. nr. 14/7/2018;

h) asigurarea de răspundere civilă profesională prevăzută la art. 8 alin. (2) din Legea nr. 126/2018;

i) dovada achitării în contul A.S.F. a tarifului corespunzător prevăzut de reglementările A.S.F.

(3) În sensul art. 1 lit. c) din Regulamentul delegat (UE) 2017/1.943, actele societății și elementele de probă privind înregistrarea în registrul național al societăților comerciale în România sunt:

a) actul constitutiv, în copie legalizată;

b) încheierea judecătorului delegat de pe lângă oficiul registrului comerțului de constituire și de înregistrare a societății;

c) certificatul de înregistrare la oficiul registrului comerțului;

d) extras sau certificat de la oficiul registrului comerțului care să ateste obiectul de activitate, acționarii/asociații și conducerea societății, emis cu cel mult 60 de zile anterior depunerii cererii.

(4) Extrasul sau certificatul de la oficiul registrului comerțului trebuie să cuprindă serviciile de investiții pentru care societatea solicită autorizare.

(5) După autorizare, persoana prevăzută la alin. (1) va transmite A.S.F., împreună cu documentele justificative aferente, o notificare privind orice modificare a documentelor prezentate cu ocazia autorizării, în legătură cu alte aspecte decât cele prevăzute la alin. (7), respectiv la art. 27 din Legea nr. 126/2018, în termen de maximum două zile lucrătoare de la data producerii acestora.

(6) Asigurarea de răspundere civilă profesională prevăzută la art. 8 alin. (2) din Legea nr. 126/2018 trebuie transmisă A.S.F. cu 5 zile înainte de expirarea celei precedente și în maximum două zile lucrătoare de la data încheierii.

(7) Modificările intervenite în legătură cu acționarii care dețin o participație calificată și persoanele care prestează servicii de consultanță se notifică A.S.F. cu minimum 30 de zile înainte de intrarea în vigoare a acestora.

(8) Prevederile art. 13 alin. (6) se aplică corespunzător și în ceea ce privește membrii organelor de conducere ale persoanei juridice prevăzute la art. 7 alin. (1) lit. d) și e) din Legea nr. 126/2018.

Art. 138. — (1) Persoana juridică prevăzută la art. 7 alin. (1) lit. d) și e) din Legea nr. 126/2018 trebuie să întocmească și să păstreze documentele aferente serviciilor de investiții autorizate conform cerințelor stabilite pentru S.S.I.F. pentru respectivele servicii de investiții.

(2) Persoana juridică prevăzută la art. 7 alin. (1) lit. d) și e) din Legea nr. 126/2018 transmite A.S.F. următoarele raportări:

a) raportul semestrial, în termenul legal stabilit prin reglementările A.S.F., care va cuprinde raportări contabile semestriale compuse din situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii, cont de profit și pierdere, date informative;

b) raportul anual, în termenul legal stabilit prin reglementările A.S.F., care va cuprinde:

1. situațiile financiare anuale;

2. raportul administratorilor;

3. raportul auditorului financiar/firmei de audit;

c) anual, persoana juridică prevăzută la art. 7 alin. (1) lit. d) și e) din Legea nr. 126/2018 va transmite A.S.F., până la cel târziu la data de 31 ianuarie, informații actualizate în forma din anexa nr. 23, precum și anexa nr. 22A sau 22B, după caz;

d) un raport de activitate cu privire la serviciile de investiții desfășurate în anul precedent, care va fi transmis împreună cu raportul menționat la lit. b).

Art. 139. — Prevederile art. 10—12 se aplică în mod corespunzător persoanei juridice prevăzute la art. 7 alin. (1) lit. d) și e) din Legea nr. 126/2018.

TITLUL IV

Operațiuni transfrontaliere efectuate de firme de investiții și instituții de credit din alte state membre și de societăți din țări terțe

CAPITOLUL I

Obligația de notificare

Art. 140. — (1) Oricare dintre următoarele activități desfășurate de o firmă de investiții sau de o instituție de credit din alte state membre, respectiv de o societate dintr-o țară terță sau pentru o astfel de entitate atrage necesitatea aplicării pentru respectiva entitate a procedurilor de notificare prevăzute la art. 109 sau la art. 113 din Legea nr. 126/2018, după caz, respectiv a procedurii de autorizare prevăzute la art. 122 din Legea nr. 126/2018:

a) promovarea/publicitatea serviciilor și activităților de investiții și serviciilor auxiliare pe teritoriul României;

b) desfășurarea de campanii promoționale care au ca scop atragerea de clienți din România;

c) existența unui website în limba română;

d) contactarea/adresarea din proprie inițiativă, prin orice mijloace, a persoanelor din România în vederea prestării de servicii și activități de investiții și/sau a serviciilor auxiliare.

(2) Deținerea unui număr de telefon național de către o firmă de investiții sau o instituție de credit dintr-un alt stat membru, respectiv de o societate dintr-o țară terță prin care realizează promovarea serviciilor/contactarea potențialilor clienți, respectiv prezența fizică a acesteia pe teritoriul României atrage necesitatea aplicării procedurilor de notificare prevăzute la art. 113 din Legea nr. 126/2018, respectiv a procedurii de autorizare prevăzute la art. 122 din Legea nr. 126/2018.

CAPITOLUL II

Agenții delegați ai firmelor de investiții și instituțiilor de credit din alte state membre ale Uniunii Europene

Art. 141. — (1) În situația în care firmele de investiții și instituțiile de credit din alte state membre își desfășoară activitatea în România prin agenți delegați stabiliți în România, agenții delegați respectivi se înscriu în Registrul A.S.F. în baza notificării primite de A.S.F. de la autoritatea competentă din statul membru de origine a respectivei firme de investiții/instituții de credit.

(2) Radierea din Registrul A.S.F. a agenților delegați prevăzuți la alin. (1) se face în baza notificării primite de A.S.F. de la autoritatea competentă din statul membru de origine a respectivei firme de investiții/instituții de credit.

CAPITOLUL III

Sucursalele societăților din țări terțe

Art. 142. — (1) Înființarea de sucursale pe teritoriul României de către o societate dintr-o țară terță se va efectua în condițiile prevăzute de art. 122 din Legea nr. 126/2018.

(2) În aplicarea prevederilor art. 123 din Legea nr. 126/2018, în vederea obținerii autorizației, înaintea înregistrării la oficiul registrului comerțului, societatea dintr-o țară terță va transmite A.S.F. o cerere întocmită conform anexei nr. 24, însoțită, de asemenea, de următoarele documente:

a) autorizația eliberată de autoritatea competentă din statul de origine;

b) adeverință de la autoritatea competentă din statul de origine din care să reiasă:

1. adresa sediului social care trebuie să se afle în același stat cu autoritatea competentă emitentă a autorizației;

2. obiectul de activitate corespunzător serviciilor prevăzute în anexa nr. 1 la Legea nr. 126/2018;

3. capitalul social subscris și integral vărsat al societății care trebuie să reprezinte echivalentul capitalului inițial minim prevăzut la art. 47 din Legea nr. 126/2018;

4. certificarea faptului că societatea a fost auditată de către un auditor financiar/firmă de audit pe ultimii 3 ani și a faptului că aceasta nu a înregistrat pierderi în ultimii 3 ani;

c) regulamentul de organizare și funcționare al sucursalei;

d) actele care atestă deținerea legală a sediului sucursalei;

e) certificatul de cazier judiciar și certificatul de cazier fiscal, aflate în termenul legal de valabilitate, în original sau în copie legalizată sau în copie care să poarte atestare avocațială ori legalizare emisă de secretarul primăriilor unde nu există cabinete notariale, pentru conducătorii sucursalei;

f) lista cuprinzând speciunile de semnături pentru persoanele care conduc sucursala și pentru persoanele care îndeplinesc funcția de conformitate;

g) sistemul de compensare pentru investitori, autorizat sau recunoscut în conformitate cu Directiva 97/9/CE, care va asigura compensarea investitorilor care deschid conturi la respectiva sucursală;

h) documentele prevăzute de Regulamentul A.S.F./B.N.R. nr. 14/7/2018, după caz, pentru persoanele care prestează servicii și activități de investiții;

i) documentele prevăzute de Regulamentul nr. 1/2019 pentru persoanele responsabile cu administrarea sucursalei și pentru persoana care îndeplinește funcția de conformitate;

j) lista funcțiilor operaționale esențiale externalizate;

k) dovada achitării în contul A.S.F. a tarifului corespunzător prevăzut de Regulamentul A.S.F. nr. 16/2014;

l) alte documente pe care A.S.F. le poate solicita pentru verificarea respectării cerințelor de autorizare.

(3) În cazul în care sistemul de compensare a investitorilor indicat este S.C. Fondul de Compensare a Investitorilor — S.A., sucursala poate începe activitatea la data acordării autorizației, sub condiția prezentării la A.S.F. a dovezii privind calitatea de membru al Fondului.

(4) În cazul în care sistemul de compensare a investitorilor indicat nu este S.C. Fondul de Compensare a Investitorilor — S.A., dovada calității de membru al respectivei scheme de compensare va fi depusă împreună cu datele de identificare ale acestuia și cu procedurile specifice aplicabile în cazul compensării investițiilor realizate pe teritoriul României, odată cu cererea și documentația aferentă autorizării sucursalei.

(5) Publicitatea și promovarea serviciilor și/sau activităților unei societăți dintr-o țară terță către clienții din România se pot efectua cu respectarea regulilor impuse S.S.I.F. și numai ulterior autorizării conform procedurii descrise la art. 123 din Legea nr. 126/2018 și în prezentul articol.

Art. 143. — Sucursala are obligația să notifice A.S.F., în termen de maximum două zile lucrătoare de la data producerii acesteia, orice modificare a condițiilor și/sau a documentației care au/a stat la baza acordării autorizației și să solicite autorizarea/retragerea autorizației, respectiv înscrierea în/radierea din Registrul A.S.F. a persoanelor care prestează servicii și activități de investiții și a persoanelor care îndeplinesc funcția de conformitate, în conformitate cu prevederile prezentului regulament.

Art. 144. — Societățile din țări terțe nu se pot conecta direct la sistemele piețelor reglementate și/sau la sistemele multilaterale de tranzacționare/sistemele organizate de tranzacționare din România, cu excepția cazului în care A.S.F. a autorizat sucursala unei societăți din țara terță în condițiile prevăzute de art. 122—124 din Legea nr. 126/2018 și de art. 142 din prezentul regulament.

TITLUL V

Dispoziții tranzitorii și finale

Art. 145. — (1) Documentele și informațiile prevăzute în prezentul regulament, precum și în reglementările europene emise în aplicarea Directivei 2014/65/UE la care se face referire în prezentul regulament se transmit în limba română, iar documentele emise într-o altă limbă sunt depuse în copie, împreună cu traducerea legalizată a acestora, cu respectarea prevederilor convențiilor la care România este parte.

(2) Documentele referitoare la persoanele fizice și juridice străine, emise într-o altă limbă decât limba română, vor fi acceptate dacă sunt în limba engleză sau în traducere legalizată în limba română ori engleză.

(3) Toate actele și documentele emise de autorități ale altor state, transmise A.S.F. în baza prezentului regulament, au regimul juridic stabilit de legislația română aplicabilă, precum și de reglementările A.S.F.

(4) Notificările prevăzute de Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2017/2382 de stabilire a standardelor tehnice de punere în aplicare privind formularele, modelele și procedurile standard pentru transmiterea informațiilor în conformitate cu Directiva 2014/65/UE a Parlamentului European și a Consiliului vor fi acceptate dacă sunt în limba engleză sau în traducere legalizată în limba română ori engleză.

Art. 146. — Notificarea încadrării în excepția prevăzută la art. 6 alin. (1) lit. j) din Legea nr. 126/2018 se transmite anual către A.S.F. în forma prezentată în anexa nr. 25.

Art. 147. — (1) S.S.I.F. are obligația de a actualiza obiectul de activitate prevăzut în actul constitutiv propriu în conformitate cu prevederile Legii nr. 126/2018, cu ocazia primei adunări generale extraordinare a acționarilor, dar nu mai târziu de 12 luni de la data intrării în vigoare a prezentului regulament, și de a transmite A.S.F. actul adițional de modificare a actului constitutiv, în vederea actualizării autorizației de funcționare.

(2) După primirea autorizației prevăzute la alin. (1), în termen de maximum 5 zile de la data înregistrării la oficiul registrului comerțului a actualizării obiectului de activitate al S.S.I.F., dar nu mai târziu de 90 de zile de la data autorizării emise de către

A.S.F., S.S.I.F. are obligația de a transmite A.S.F. copia certificatului de înregistrare menționi, respectiv copia noului certificat de înregistrare, în situația în care modificarea produsă impune eliberarea unui nou certificat.

(3) Responsabilitatea îndeplinirii cerințelor menționate la alin. (1) și (2) revine funcției de conformitate și conducerii superioare a S.S.I.F.

(4) În situația în care actualizarea obiectului de activitate realizată în conformitate cu prevederile alin. (1) nu implică extinderea/restrângerea obiectului de activitate autorizat anterior de A.S.F., operațiunea nu reprezintă o modificare în modul de organizare și funcționare a S.S.I.F. și nu intră sub incidența prevederilor Regulamentului A.S.F. nr. 16/2014.

(5) Analiza privind actualizarea obiectului de activitate a S.S.I.F. realizată în conformitate cu prevederile alin. (1) și (4) se face în baza tabelului de corespondență prevăzut în anexa nr. 26.

Art. 148. — (1) Persoanele fizice autorizate în calitate de consultanți de investiții în baza Legii nr. 297/2004, care își desfășoară activitatea în nume propriu, trebuie:

a) să notifice A.S.F., în termen de 30 de zile de la intrarea în vigoare a prezentului regulament, dacă intenționează să preia și să transmită ordine pentru valori mobiliare și unități de fond ale unor organisme de plasament colectiv;

b) să transmită A.S.F., în termen de 45 de zile de la intrarea în vigoare a prezentului regulament, documentele prevăzute la art. 128 alin. (2) lit. b) și e)—g).

(2) În termen de 30 de zile de la intrarea în vigoare a prezentului regulament, persoanele fizice autorizate în calitate de consultanți de investiții în baza Legii nr. 297/2004, care își desfășoară activitatea în numele unei societăți de consultanță de investiții, trebuie să comunice A.S.F. modalitatea în care intenționează să presteze în viitor această activitate:

a) în nume propriu, caz în care se aplică corespunzător prevederile alin. (1) lit. a) și b);

b) în numele unei societăți de consultanță.

(3) Persoanele juridice autorizate în calitate de consultanți de investiții în baza Legii nr. 297/2004 trebuie:

a) să notifice A.S.F., în termen de 30 de zile de la intrarea în vigoare a prezentului regulament, dacă intenționează să preia și să transmită ordine pentru valori mobiliare și unități de fond ale unor organisme de plasament colectiv;

b) să transmită A.S.F., în termen de 45 de zile de la intrarea în vigoare a prezentului regulament, documentele prevăzute la art. 130 alin. (1) lit. a)—c) și i).

(4) Autorizațiile de consultanți de investiții acordate în baza Legii nr. 297/2004 își pierd valabilitatea în cazul:

a) persoanelor fizice care:

(i) nu își îndeplinesc obligațiile prevăzute la alin. (1) lit. b) sau alin. (2);

(ii) deși își îndeplinesc obligațiile prevăzute la alin. (1) lit. b) sau alin. (2), în urma analizării documentelor transmise se constată că respectivele persoane nu îndeplinesc condițiile prevăzute la art. 128 alin. (1);

b) persoanelor juridice care:

(i) nu își îndeplinesc obligațiile prevăzute la alin. (2) lit. b);
(ii) deși își îndeplinesc obligațiile prevăzute la alin. (2) lit. b), în urma analizării documentelor transmise se constată că respectivele persoane nu îndeplinesc condițiile prevăzute la art. 129.

(5) A.S.F. actualizează, dacă este cazul, înscrierea din Registrul A.S.F. conform informațiilor furnizate.

Art. 149. — (1) Transmiterea în original a documentelor prevăzute de reglementările A.S.F. de către persoanele care fac obiectul prezentului regulament, la solicitarea organelor judiciare sau a altor autorități publice, se realizează cu respectarea următoarelor condiții:

a) la sediul persoanei se păstrează o copie a fiecărui document ce se transmite în original, în aceleași condiții ca documentul original;

b) reprezentantul legal al persoanei juridice și, după caz, persoana care îndeplinește funcția de conformitate certifică conformitatea fiecărei copii cu documentul original, în cazul persoanelor juridice, respectiv persoana fizică în cazurile prevăzute la art. 128 și 132;

c) copia trebuie să poarte mențiunea „copie conformă cu originalul” și semnătura reprezentantului legal și, după caz, a persoanei care îndeplinește funcția de conformitate, în cazul persoanelor juridice, respectiv a persoanei fizice în cazurile prevăzute la art. 128 și 132;

d) dovada transmiterii documentelor în original se arhivează împreună cu copia prevăzută la lit. a).

(2) Prevederile alin. (1) se aplică în mod corespunzător și instituțiilor de credit care prestează servicii și activități de investiții înregistrate la A.S.F., pentru documentele aferente prestării serviciilor și activităților de investiții cu alte instrumente financiare decât cele prevăzute la art. 2 alin. (2) lit. d) și alin. (3) din Legea nr. 126/2018.

Art. 150. — Încălcarea dispozițiilor prezentului regulament se sancționează potrivit prevederilor titlului X din Legea nr. 126/2018.

Art. 151. — Alineatul (1) al articolului 83 din Regulamentul Autorității de Supraveghere Financiară nr. 13/2018 privind locurile de tranzacționare, publicat în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 1.040 din 7 decembrie 2018, se modifică și va avea următorul cuprins:

„Art. 83. — (1) Operatorul de piață/S.S.I.F. trebuie să evidențieze distinct tranzacțiile încheiate în cadrul SMT/SOT, în conformitate cu prevederile art. 71 alin. (1), raportul zilnic având același regim ca și cel pentru piața reglementată.”

Art. 152. — La anexa nr. 3 numărul curent 1 din Regulamentul Autorității de Supraveghere Financiară nr. 16/2014 privind veniturile Autorității de Supraveghere Financiară, publicat în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 899 din 11 decembrie 2014, cu modificările și completările ulterioare, după punctul 1.3 se introduce un nou punct, punctul 1.31, cu următorul cuprins:

Nr. crt.	Categoria de venituri	Precizări (operațiunea, baza de calcul căreia i se aplică cota etc.)	Nivelul tarifului/taxei/cotei (%)
1.	Tarif/taxă de soluționare a cererilor de autorizare/avizare/aprobare/atestare și retragere autorizație/atestat entități reglementate	„1.31. autorizare: a) persoane fizice prevăzute la art. 7 alin. (1) lit. a)—c) din Legea nr. 126/2018 care preiau și transmit ordine pentru valori mobiliare și unități de fond ale unor organisme de plasament colectiv și nu furnizează servicii de consultanță; b) persoane juridice prevăzute la art. 7 din Legea nr. 126/2018, altele decât consultanții de investiții persoane juridice	a) 2.000 lei b) 7.500 lei”

Art. 153. — Anexele nr. 1—26*) fac parte integrantă din prezentul regulament.

Art. 154. — (1) Cererile de aprobare depuse la A.S.F. și nesoluționate până la intrarea în vigoare a prezentului regulament se soluționează de A.S.F. conform prevederilor reglementărilor în vigoare la data depunerii acestora, cu respectarea prevederilor art. 282 alin. (1) din Legea nr. 126/2018.

(2) La data intrării în vigoare a prezentului regulament se abrogă:

a) Regulamentul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 15/2006 privind prezentarea recomandărilor pentru investiții în instrumente financiare, aprobat prin Ordinul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 81/2006, publicat în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 943 din 22 noiembrie 2006;

b) Regulamentul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 32/2006 privind serviciile de investiții financiare, aprobat prin Ordinul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 121/2006, publicat în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 103 din 12 februarie 2007, cu modificările și completările ulterioare;

c) Regulamentul Autorității de Supraveghere Financiară nr. 8/2015 privind agenții pentru servicii de investiții financiare, agenții delegați și pentru modificarea și completarea Regulamentului nr. 32/2006 privind serviciile de investiții financiare, aprobat prin Ordinul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 121/2006, publicat în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 465 din 29 iunie 2015, cu modificările și completările ulterioare;

d) Regulamentul Autorității de Supraveghere Financiară nr. 1/2015 privind prestarea unor activități de către societățile de servicii de investiții financiare și aplicarea unor prevederi ale legislației pieței de capital în cazul contractului de fiducie, publicat în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 142 din 25 februarie 2015;

e) Ordinul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 144/2012 pentru aprobarea Instrucțiunii nr. 8/2012 privind aplicarea orientărilor cu privire la anumite aspecte ale cerințelor MiFID privind adecvarea, publicat în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 8 din 7 ianuarie 2013;

f) Dispunerea de măsuri a Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 11 din 22.10.2008**);

g) Dispunerea de măsuri a Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 08 din 4.05.2009***);

h) Decizia Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 998 din 6.10.2011****);

i) orice alte dispoziții contrare, prevăzute în reglementările A.S.F.

(3) Ori de câte ori prin alte acte normative se face trimitere la Regulamentul C.N.V.M. nr. 32/2006, cu modificările și completările ulterioare, trimiterea se consideră a fi făcută la prevederile corespunzătoare din prezentul regulament.

Art. 155. — Prezentul regulament se publică în Monitorul Oficial al României, Partea I, în Buletinul și pe site-ul A.S.F. și intră în vigoare la data publicării acestuia în Monitorul Oficial al României, Partea I.

p. Președintele Autorității de Supraveghere Financiară,
Elena Doina Dascălu

București, 6 iunie 2019.

Nr. 5.

*) Anexele nr. 1—26 se publică în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 496 bis, care se poate achiziționa de la Centrul pentru relații cu publicul al Regiei Autonome „Monitorul Oficial”, București, șos. Panduri nr. 1.

***) Dispunerea de măsuri a Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 11 din 22.10.2008 nu a fost publicată în Monitorul Oficial al României, Partea I.

****) Dispunerea de măsuri a Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 08 din 4.05.2009 nu a fost publicată în Monitorul Oficial al României, Partea I.

*****) Decizia Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 998 din 6.10.2011 nu a fost publicată în Monitorul Oficial al României, Partea I.

EDITOR: PARLAMENTUL ROMÂNIEI — CAMERA DEPUTAȚILOR



„Monitorul Oficial” R.A., Str. Parcului nr. 65, sectorul 1, București; C.I.F. RO427282,
IBAN: RO55RNCB0082006711100001 Banca Comercială Română — S.A. — Sucursala „Unirea” București
și IBAN: RO12TREZ7005069XXX000531 Direcția de Trezorerie și Contabilitate Publică a Municipiului București
(alocat numai persoanelor juridice bugetare)

Tel. 021.318.51.29/150, fax 021.318.51.15, e-mail: marketing@ramo.ro, internet: www.monitoruloficial.ro

Adresa pentru publicitate: Centrul pentru relații cu publicul, București, șos. Panduri nr. 1,
bloc P33, parter, sectorul 5, tel. 021.401.00.73, fax 021.401.00.71 și 021.401.00.72

Tiparul: „Monitorul Oficial” R.A.

