

**Venituri obținute din cote aplicate entităților autorizate și supravegheate de  
ASF – Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare**

Nr. crt.	Referință anexă/alte reglementări	Plătitor	Operațiunea	Suma/cota
1.	1	Participanții cumpărători în cazul tranzacțiilor derulate pe orice piață reglementată și în cadrul sistemelor alternative de tranzacționare <sup>1</sup>	Tranzacțiile cu instrumente financiare care fac obiectul reglementării și/sau supravegherii ASF, derulate pe piețe reglementate sau în cadrul sistemelor alternative de tranzacționare (SAT), cu excepția tranzacțiilor cu instrumente financiare derivate	a) cel mult 0,08% din valoarea tranzacțiilor cu instrumente financiare, cu excepția celor prevăzute la lit. b1), b2), b3) și c); b1) 0,04% din valoarea tranzacțiilor cu obligațiuni, inclusiv cele convertibile în acțiuni; b2) 0,04% din valoarea tranzacțiilor cu drepturi de preferință; b3) 0,04% din valoarea tranzacțiilor cu drepturi de alocare; c) 0,0004% din valoarea tranzacțiilor cu titluri de stat.
2.	2.	Societățile de administrare a investițiilor (S.A.I.) pentru O.P.C.V.M. și A.O.P.C. aflate în administrarea lor sau de către O.P.C.V.M. și A.O.P.C. autoadministrate, după caz	Tarif de funcționare <sup>2</sup>	cel mult 0,1% din valoarea activului net al organismelor de plasament colectiv (O.P.C.)
	5.1.6.		Emiterea unui act individual de soluționare a cererii de autorizare a societății de investiții care: a) este administrată de o societate de administrare a investițiilor (S.A.I.); b) se autoadministrează	a) 20.000 lei b) 30.000 lei
	5.1.14.		Emiterea unui act individual de soluționare a cererii de autorizare a modificărilor intervenite în conținutul minim al reglementărilor interne ale societăților de administrare a investițiilor și ale O.P.C. autoadministrate	1.000 lei
	5.6.		Emiterea unui act individual de soluționare a cererii de avizare a delegării de către S.A.I./O.P.C. autoadministrate a activităților prevăzute de art.55 alin.(1) din Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare a) pentru activitatea prevăzută la art.55 alin.(1) lit. a) din Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare b) pentru activitatea prevăzută la art.55 alin.(1) lit. b) și c) din Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare	a) 10.000 lei b) 1.000 lei

<sup>1</sup> Sumele provenind din cota aferentă acestei categorii de venituri se calculează zilnic de către:

- operatorii de piață, pentru tranzacțiile efectuate pe piețele reglementate administrate de aceștia;
- operatorii de sistem, pentru tranzacțiile efectuate în cadrul sistemelor alternative de tranzacționare administrate de aceștia.

<sup>2</sup> Suma lunară datorată ASF se calculează conform formulei: Valoare activ net/12 x nivel cotă (%)

Nr. crt.	Referință anexă/alte reglementări	Plătitor	Operațiunea	Suma/cota
3.	3.1.	Vânzători/ofertanți (entități participante ale pieței de capital care tranzacționează pe piața de capital, instituții publice, autorități ale administrației publice centrale și locale)	<p>a) Oferta publică de vânzare</p> <p>b) Oferta publică de vânzare în vederea admiterii la tranzacționare pe piețe reglementate și sisteme alternative de tranzacționare*)</p> <p><i>*) Se aplică și în cazul ofertelor publice transfrontaliere efectuate de un emitent pentru care România este stat membru de origine și care intenționează să deruleze o ofertă publică de vânzare/admitere la tranzacționare pe o piață dintr-un stat membru, altul decât România</i></p>	<p>a) Nivel minim*) 0,3%<sup>3</sup> Nivel de regularizare 0,5% <b>*) Nu se aplică în cazul:</b> 1. ofertelor publice de vânzare a unor acțiuni deținute, în numele statului român, de către o instituție publică; 2. ofertelor publice de vânzare de obligațiuni emise de autorități ale administrației publice centrale și locale.</p> <p>b) Nivel minim 0% Nivel de regularizare 0,1%</p>
4.	3.2.	Emitenți <sup>4</sup>	Ofertele publice prevăzute la art. 15 alin. (1) din Regulamentul CNVM nr. 1/2006	0,1% din valoarea ofertei publice
5.	3.3.	Ofertanți <sup>5</sup>	Ofertele publice menționate la art.15 alin. (3) pct.5) din Regulamentul nr. 1/2006, care nu implică o modificare a înregistrărilor la ORC	0,3% din valoarea ofertei publice
6.	4.	Vânzători/emitenți <sup>6</sup>	<p>a) Ofertele publice de cumpărare</p> <p>b) Ofertele publice de preluare</p>	<p>a) Nivel minim 0,8% din valoarea ofertei publice de cumpărare; Nivel de regularizare 1,5% din valoarea ofertei publice de cumpărare;</p> <p>b) Nivel minim 1% din valoarea ofertei publice de preluare Nivel de regularizare 1,8% din valoarea ofertei publice de preluare</p>

<sup>3</sup> Nivelul minim al cotei percepute de ASF se calculează la valoarea totală a ofertei de vânzare prevăzute în prospect și se virează după aprobarea de ASF a prospectului de ofertă, anterior ridicării de la sediul ASF de intermediarul ofertei publice de vânzare a deciziei de aprobare emise de CNVM și a documentelor aferente acesteia

<sup>4</sup> Sumele provenind din cota prevăzută pentru ofertele ale căror tranzacții se efectuează în cadrul sistemului operatorului de piață/de sistem se suportă de către vânzător și se calculează zilnic de către:

- operatorii de piață, pentru tranzacțiile efectuate pe piețele reglementate administrate de aceștia;

- operatorii de sistem, pentru tranzacțiile efectuate în cadrul sistemelor alternative de tranzacționare administrate de aceștia.

<sup>5</sup> Sumele provenind din această cotă se suportă de către ofertant și se calculează de către depozitarul central la valoarea totală a ofertei determinată prin înmulțirea prețului de ofertă cu valorile mobiliare oferite sau atribuite sau, în cazul ofertelor cu titlu gratuit, prin înmulțirea valorii nominale cu numărul valorilor mobiliare oferite sau atribuite.

<sup>6</sup> Nivelul minim al cotei prevăzute pentru ofertele publice de cumpărare și de preluare se datorează ASF de către intermediar indiferent de rezultatele ofertei.

Nr. crt.	Referință anexă/alte reglementări	Plătitor	Operațiunea	Suma/cota
7.	4.1	Părți contractante <sup>7</sup>	Tranzacțiile cu instrumente financiare derivate a) Tranzacțiile cu instrumente financiare derivate derulate pe piețele reglementate sau în cadrul sistemelor alternative de tranzacționare, cu excepția instrumentelor financiare derivate având ca suport certificatele de emisii de gaze cu efect de seră b) Tarif pentru tranzacțiile derulate pe piețele reglementate cu instrumente financiare derivate având ca suport certificatele de emisii de gaze cu efect de seră	a) 0,08 lei/contract, perceput de la fiecare parte contractantă b) 2,00 lei/contract, perceput de la fiecare parte contractantă
8.	5.1.1	Societatea de servicii de investiții financiare	Emiterea unui act individual de soluționare a cererii de autorizare a societăților de servicii de investiții financiare/sucursalelor intermediarilor	15.000 lei
9.	Prevedere art 9 din DM 24/2012	Societate de servicii de investiții financiare/instituție de credit	Emiterea unui act individual de soluționare a cererii de autorizare a unei societăți de servicii de investiții financiare/instituții de credit pentru a licita în cadrul licitațiilor cu certificate de emisii de gaze în numele clienților lor conform prevederilor art. 18 alin. (3) din Regulamentul (UE) nr. 1031/2010	10.000 lei
10.	5.1.2	Consultanți de investiții/traderi	Emiterea unui act individual de soluționare a cererii de autorizare a: a) consultanților de investiții: a1) persoane fizice a2) persoane juridice b) traderilor	a1) 2.000 lei a2) 7.500 lei b) 7.500 lei
11.	5.1.4	Societatea de administrare a investițiilor	Emiterea unui act individual de soluționare a cererii de autorizare a societății de administrare a investițiilor/unei sucursale a societății de administrare a investițiilor	15.000 lei
	5.2.4.		Emiterea unui act individual de soluționare a cererii de avizare a agenților de distribuție ai S.A.I.	500 lei
12.	5.1.5	Administratorul fondului (SAI)/fondul de investiții	Emiterea unui act individual de soluționare a cererii de autorizare a unui fond deschis de investiții	10.000 lei
13.	5.1.18	Ofertantul	Aprobarea anunțului preliminar pentru o ofertă publică	1.000 lei

<sup>7</sup> Sumele provenite din tarifele percepute pentru tranzacțiile cu instrumente financiare derivate se calculează și se rețin lunar de operatorii de piață și/sau de operatorii de sistem de la fiecare parte contractantă și se virează în contul indicat de ASF

Nr. crt.	Referință anexă/alte reglementări	Plătitor	Operațiunea	Suma/cota
14.	5.1.19	Ofertantul a) Acționarul majoritar b) Acționarul minoritar	Aprobarea anunțului întocmit în vederea exercitării dreptului prevăzut la: a) art.206 din Legea nr.297/2004 b) art.207 din Legea nr.297/2004	a) 20.000 lei b) 0 lei
15.	5.1.20	Ofertantul	Aprobarea prospectului întocmit în vederea admiterii la tranzacționare pe o piață reglementată, în condițiile în care admiterea nu este precedată de o ofertă publică	5.000 lei
	5.1.21		Aprobarea documentului întocmit pentru cazurile prevăzute la art.15 alin.(3) pct. 2 și 3 din Regulamentul CNVM nr.1/2006	3.000 lei
16.	5.7.7.	Entitatea care solicită această interpretare	Tarif perceput pentru emiterea unui act individual de soluționare a cererii de interpretare oficială a reglementărilor prin emiterea unui aviz constituind răspuns oficial la chestiuni privind aplicarea legii și a normelor reglementare	10.000 lei
17.	6.1.	Societăți de servicii de investiții financiare cu activitățile lor/S.A.I./societăți de administrare a vehiculelor investiționale/traderi/operatori de piață/operatori de sistem/depozitari centrali cu activitățile lor/casa de compensare/contraparte centrală/instituții de credit/intermediari și societăți de administrare a investițiilor din statele membre sau nemembre înregistrate în Registrul ASF pentru activitățile desfășurate în România/consultanți de investiții/depozitari	Monitorizarea entităților supravegheate de ASF, cu excepția societăților de investiții	1% din veniturile din exploatare obținute din activități monitorizate de ASF, dar nu mai puțin de 500 lei/trimestru

Nr. crt.	Referință anexă/alte reglementări	Plătitor	Operațiunea	Suma/cota
18.	6.5.	Societăți emitente înregistrate la ASF	Mentținerea valorilor mobiliare la ASF pentru: a) societăți cu capital social/valoare emisiune de până la 200.000 de lei inclusiv b) societăți cu capital social/valoare emisiune peste 200.000 de lei, până la 300.000 de lei inclusiv c) societăți cu capital social/valoare emisiune peste 300.000 de lei, până la un milion de lei inclusiv d) societăți cu capital social/valoare emisiune peste un milion lei, până la 5 milioane lei inclusiv e) societăți cu capital social/valoare emisiune peste 5 milioane lei, până la 10 milioane lei inclusiv f) societăți cu capital social/valoare emisiune peste 10 milioane lei	a) 350 lei/an b) 500 lei/an c) 1.000 lei/an d) 2.000 lei/an e) 3.000 lei/an f) 4.000 lei/an
19.	6.6.	O.P.C.V.M. din alte state membre	Activitățile de distribuire pe teritoriul României a titlurilor de participare emise de O.P.C.V.M. din alte state membre <sup>8</sup>	5.000 lei/an <i>Pentru O.P.C.V.M. compartimentate (umbrella fund) tariful este aplicabil fiecărui subfond în parte, după cum urmează:</i> a) 4.000 lei/an – pentru 2-10 subfonduri ale aceluiași O.P.C.V.M.; b) 3.000 lei/an – pentru 11-20 subfonduri ale aceluiași O.P.C.V.M.; c) 2.000 lei/an – mai mult de 20 de subfonduri ale aceluiași O.P.C.V.M.
20.	Norma 13/2013	Administratorii fondurilor de investiții alternative (AFIA) din alte state membre ale Uniunii Europene	Tarif de funcționare	0,1% din valoarea activului net al organismelor de plasament colectiv de tip AOPC administrate <sup>9</sup>
			Înregistrarea AFIA/sucursala AFIA în Registrul ASF: a) în cazul administrării directe b) în cazul administrării realizate prin intermediul unei sucursale	a) 6.000 lei b) 15.000 lei
			Activități de distribuire pe teritoriul României, exclusiv către investitorii profesionali a titlurilor de participare emise de fonduri de investiții alternative (FIA) administrate în alte state membre și/sau administrarea unui alt organism de plasament colectiv (AOPC) din România	10.000 lei/an În cazul distribuției titlurilor de participare a mai multor FIA sau ale unor FIA de tip compartimentat (umbrella funds): a) 8.000 lei/an pentru fiecare fond/subfond-pentru distribuția unui număr cuprins între 2 și 10 FIA sau subfonduri ale aceluiași FIA; b) 6.000 lei/an pentru fiecare fond/subfond – pentru distribuția unui număr cuprins între 11 și 20 FIA sau subfonduri ale aceluiași FIA; c) 4.000 lei/an pentru fiecare fond/subfond - pentru distribuția a mai mult de 20 FIA sau subfonduri ale aceluiași FIA.

<sup>8</sup> Tariful nu se aplică instituțiilor de credit și brokerilor de pensii private

<sup>9</sup> Suma lunară datorată ASF se calculează conform formulei: Valoare activ net/12 x nivel cotă (%)