



BULETINUL ASF
Activitatea în perioada 18.12.2017 – 22.12.2017

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

ATESTAT NR. 39 / 21.12.2017

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și (3) art. 14, art. 27 și art. 28 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,

în conformitate cu prevederile art.1 alin. (6), art. 2 alin. (2) lit.b), alin. (3) lit. a), art.3 pct.3, art.4 alin. (1) lit. a), art.5 alin. (2) și alin. (3), art.63 alin. (1) lit. a) din Legea nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu prevederile art.2 alin. (2) lit. b), art.26 alin. (1), alin. (2), alin. (5), alin. (6), alin. (7) lit. a), art.29, art.44 alin. (1) din Regulamentul nr. 10/2015 privind administrarea fondurilor de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere prevederile din Regulamentul Delegat (UE) nr. 231/2013 al Comisiei din 19 decembrie 2012 de completare a Directivei 2011/61/UE a Parlamentului European și a Consiliului în ceea ce privește derogările, condițiile generale de operare, depozitarii, efectul de levier, transparența și supravegherea,

ținând cont de prevederile art.2 și art.5 alin. (1) pct. 7¹ lit. d) din Regulamentul nr. 4/2009 privind Registrul public, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere solicitarea SAI MUNTENIA INVEST SA, înregistrată la ASF prin adresa cu nr. 37903/20.05.2016, completată prin adresele înregistrate la ASF cu nr. 37905/20.05.2016, nr. 37907/23.05.2016, nr.38229/23.05.2016, nr.13603/14.04.2017, nr.28290/24.07.2017, nr.36939/25.09.2017, nr. 37100/26.09.2017, nr. 42737/08.11.2017.

în baza analizei direcției de specialitate și a hotărârii adoptate în ședința din data de 20.12.2017, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

ATESTAT

Art.1. Se certifică înregistrarea în calitate de administrator de fonduri de investiții alternative (AFIA) a SAI MUNTENIA INVEST SA, cu sediul în București, Splaiul Unirii nr. 16, sector 4.

Art. 2. Se certifică înscrierea SAI MUNTENIA INVEST SA în Registrul ASF la Secțiunea 7¹ - Administratori de fonduri de investiții alternative, Subsecțiunea 4 - Administratori de fonduri de investiții alternative înregistrați la ASF (AFIAI), cu nr. PJR07¹AFIAI/400005

Art.3. SAI MUNTENIA INVEST SA poate desfășura următoarele activități:

1) *Obiect principal de activitate:*

- administrarea de organisme de plasament colectiv în valori mobiliare (OPCVM) stabilite în România sau în alt stat membru al U.E.
Activitatea de administrare a portofoliului colectiv O.P.C.V.M. se referă la:

i. administrarea investițiilor;

ii. desfășurarea de activități privind: servicii juridice și de contabilitate aferente administrării de portofolii, cererile de informare ale clienților, evaluarea portofoliilor și determinarea valorii titlurilor de participare, inclusiv aspecte fiscale, monitorizarea conformității cu reglementările în vigoare, menținerea unui registru al deținătorilor de titluri de participare, distribuția veniturilor, emiterea și răscumpărarea titlurilor de participare, ținerea evidențelor;

iii. marketing și distribuție;

2) pe lângă administrarea O.P.C.V.M., societatea poate administra fonduri de investiții alternative (F.I.A).

Activitatea de administrare colectivă a unui F.I.A., se referă la:

- administrarea portofoliului;

- administrarea riscurilor;

Societatea poate desfășura în cadrul administrării colective a unui F.I.A. și alte activități precum:

i. administrarea entității, respectiv: servicii juridice și de contabilitate a fondului, cereri de informare din partea clienților, evaluarea și stabilirea prețului, inclusiv returnări de taxe; controlul respectării legislației aplicabile; ținerea registrului deținătorilor de titluri de participare; distribuția veniturilor; emisiuni și răscumpărări de titluri de participare; decontarea de contracte, inclusiv emiterea de certificate; ținerea evidențelor;

ii. distribuire;

iii. activități legate de activele FIA, și anume servicii necesare pentru îndeplinirea atribuțiilor de administrare, administrarea infrastructurilor, administrarea bunurilor imobiliare, consultanță acordată entităților cu privire la structura capitalului, strategia industrială și aspectele conexe acesteia, consultanță și servicii privind fuziunile și achizițiile de entități, precum și alte servicii legate de administrarea FIA și a societăților și a altor active în care a investit.

Art. 4. Prezentul atestat intră în vigoare la data comunicării acestuia către SAI MUNTENIA INVEST SA și se publică în Buletinul ASF, forma electronică.

Președinte,
Leonardo BADEA

ATESTAT NR. 40 / 21.12.2017

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și (3) art. 14, art. 27 și art. 28 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,

în conformitate cu prevederile art.1 alin. (6), art. 2 alin. (2) lit. a), alin. (3) lit. a), art.3 pct.3, art.4 alin. (1) lit. a), art.5 alin. (2) și alin. (3), art.63 alin. (1) lit. a) din Legea nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu prevederile art.2 alin. (2) lit. b), art.26 alin. (1), alin. (2), alin. (5), alin. (6), alin. (7) lit. a), art.29, art.44 alin. (1) din Regulamentul nr. 10/2015 privind administrarea fondurilor de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere prevederile din Regulamentul Delegat (UE) nr. 231/2013 al Comisiei din 19 decembrie 2012 de completare a Directivei 2011/61/UE a Parlamentului European și a Consiliului în ceea ce privește derogările, condițiile generale de operare, depozitarii, efectul de levier, transparența și supravegherea,

ținând cont de prevederile art.2 și art.5 alin. (1) pct. 7¹ lit. d) din Regulamentul nr. 4/2009 privind Registrul public, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere solicitarea SAI CERTINVEST SA, înregistrată la ASF prin adresa cu nr. 37903/20.05.2016, completată prin adresele înregistrate la ASF cu nr./18160/15.03.2016, completată prin adresele înregistrate la ASF cu nr.37902/20.05.2016, nr.1254/16.01.2017, nr. 5521/15.02.2017, nr. 19821/17.05.2017, nr.23835/19.06.2017, nr. 38100/04.10.2017, nr.45726/06.12.2017.

în baza analizei direcției de specialitate și a hotărârii adoptate în ședința din data de 20.12.2017, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual,

ATESTAT

Art.1. Se certifică înregistrarea în calitate de administrator de fonduri de investiții alternative (AFIA) a SAI CERTINVEST SA, cu sediul în București, Str Buzesti, Nr. 75-77, Et. 10, Biroul 1, Sect. 1.

Art. 2. Se certifică înscrierea SAI CERTINVEST SA în Registrul ASF la Secțiunea 7¹ - Administratori de fonduri de investiții alternative, Subsecțiunea 4 - Administratori de fonduri de investiții alternative înregistrați la ASF (AFIAI), cu nr. PJR07¹AFIAI/400004.

Art.3. SAI CERTINVEST SA poate desfășura următoarele activități:

1) *Obiect principal de activitate:*

- administrarea de organisme de plasament colectiv în valori mobiliare (OPCVM) stabilite în România sau în alt stat membru al U.E. Activitatea de administrare a portofoliului colectiv O.P.C.V.M. se referă la:

i. *administrarea investițiilor;*

ii. *desfășurarea de activități privind: servicii juridice și de contabilitate aferente administrării de portofolii, cererile de informare ale clienților, evaluarea portofoliilor și determinarea valorii titlurilor de participare, inclusiv aspecte fiscale, monitorizarea conformității cu reglementările în vigoare, menținerea unui registru al deținătorilor de titluri de participare, distribuția veniturilor, emiterea și răscumpărarea titlurilor de participare, ținerea evidențelor;*

iii. *marketing și distribuție;*

2) pe lângă administrarea O.P.C.V.M., societatea poate administra fonduri de investiții alternative (F.I.A).

Activitatea de administrare colectivă a unui F.I.A., se referă la:

- *administrarea portofoliului;*

- *administrarea riscurilor;*

Societatea poate desfășura în cadrul administrării colective a unui F.I.A. și alte activități precum:

i. *administrarea entității, respectiv: servicii juridice și de contabilitate a fondului, cereri de informare din partea clienților, evaluarea și stabilirea prețului, inclusiv returnări de taxe; controlul respectării legislației aplicabile; ținerea registrului deținătorilor de titluri de participare; distribuția veniturilor; emisiuni și răscumpărări de titluri de participare; decontarea de contracte, inclusiv emiterea de certificate; ținerea evidențelor;*

ii. *distribuire;*

iii. *activități legate de activele FIA, și anume servicii necesare pentru îndeplinirea atribuțiilor de administrare, administrarea infrastructurilor, administrarea bunurilor imobiliare, consultanță acordată entităților cu privire la structura capitalului, strategia industrială și aspectele conexe acesteia, consultanță și servicii privind fuziunile și achizițiile de entități, precum și alte servicii legate de administrarea FIA și a societăților și a altor active în care a investit.*

3) *Administrarea portofoliilor individuale de investiții, inclusiv a celor deținute de către fondurile de pensii, pe bază discreționară, conform mandatelor date de investitori, în cazul în care aceste portofolii includ unul sau mai multe instrumente financiare, definite conform art. 2 alin. (1) pct. 17 din Legea nr. 24/2017*

Servicii conexe :

(i) *consultanța de investiții privind unul sau mai multe instrumente financiare, definite la art. 2 alin. (1) pct. 17 din Legea nr. 24/2017;*

(ii) *activitatea de păstrare și administrare legată de titlurile de participare ale organismelor de plasament colectiv.*

(iii) *preluarea și transmiterea de ordine privind instrumente financiare*

Art. 4. Prezentul atestat intră în vigoare la data comunicării acestuia către SAI CERTINVEST SA și se publică în Buletinul ASF, forma electronică.

Președinte,
Leonardo BADEA

AUTORIZAȚIA NR. 303 / 19.12.2017

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și (3), art. 8 alin. (1) și art. 27 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,

ținând cont de prevederile art. 4 alin. (1) și (2) din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu prevederile art. 1 alin. (2), art. 4, art. 5 alin. (1) și art. 6 din Regulamentul ASF nr. 8/2015 privind agenții pentru servicii de investiții financiare, agenții delegați și pentru modificarea și completarea Regulamentului CNVM nr. 32/2006 privind serviciile de investiții financiare,

în conformitate cu dispozițiile art. 2 și art. 5 alin. (1) pct. 2 lit. a) din Regulamentul nr. 4/2009, cu modificările și completările ulterioare,

analizând cererea BĂNCII COMERCIALE ROMÂNE S.A înregistrată la ASF cu nr. RG/44964/28.11.2017,

în baza analizei direcției de specialitate, Vicepreședintele ASF – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare a decis emiterea următorului act individual:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare în numele BĂNCII COMERCIALE ROMÂNE S.A., cu sediul social situat în București, Bd. Regina Elisabeta nr. 5, sector 3, următoarea persoană:

Nr. crt.	Nume și prenume	Nr. Atestat Profesional
1.	COMĂNICI RALUCA-MELANIA	133/19.10.2017

Art. 2. Se atestă înscrierea în Registrul ASF a următoarei persoane în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare:

Nr. crt.	Nume și prenume	Nr. de înregistrare în Registrul ASF
1.	COMĂNICI RALUCA-MELANIA	PFR02ASIF/402909

Art. 3. BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ S.A. are obligația să solicite ASF retragerea autorizației acordată persoanei menționată la art. 1 și radierea acesteia din Registrul ASF în termen de maximum două zile lucrătoare de la data încetării raporturilor de muncă dintre aceasta și societate.

Art. 4. Prezenta autorizație intră în vigoare la data comunicării acesteia BĂNCII COMERCIALE ROMÂNE S.A. și se publică în Buletinul ASF, forma electronică.

Vicepreședinte
Mircea URSACHE

AUTORIZAȚIA NR. 304 / 20.12.2017

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și (3), art.14 și art. 27 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,

în baza prevederilor art. 1 alin. (2), art. 4 alin. (1) și art. 9 alin. (1) lit.c) și alin. (7) din OUG 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 prin Legea nr. 10/2015, cu modificările și completările ulterioare,

în temeiul art. 23 alin. (1) lit. a), b), c), d) pct.2 lit. e) și alin. (2), art.31 alin. (1) lit. e), alin.(2) și alin. (4), art.32 alin. (1), art.33 alin. (1) lit. a) din Regulamentul ASF nr. 9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare,

în baza prevederilor art. 1 alin. (1), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 4 alin. (1) lit. b), art. 5, art. 10 alin. (1), art.11 alin. (1) și alin. (2) din Regulamentul nr. 14/2015 privind evaluarea și aprobarea membrilor structurii de conducere și a persoanelor care dețin funcții-cheie în cadrul entităților reglementate de Autoritatea de Supraveghere Financiară,

având în vedere solicitarea SAI Carpatica Asset Management S.A. înregistrată la ASF prin adresele cu nr. RG 38611/09.10.2017 completată prin RG 41042/30.10.2017, RG 45229/29.11.2017 și RG 45845/07.12.2017.

în baza analizei direcției de specialitate și a hotărârii adoptate în ședința din data de 20.12.2017 Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual,

AUTORIZAȚIE

Art.1. Se autorizează modificarea autorizației de funcționare a SAI Carpatica Asset Management S.A., ca urmare a modificării componenței conducerii prin numirea domnului Răzvan Florin Pașol în calitate de Director General, în conformitate cu Hotărârea nr. 1 a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din data de 29.11.2017;

Art.2. SAI Carpatica Asset Management S.A. are obligația de a transmite la ASF copia certificatului de înregistrare menționat, în termen de maximum zece zile de la data înregistrării la Oficiul Registrului Comerțului a modificării intervenite în modul de organizare și funcționare ca urmare a modificării componenței conducerii, dar nu mai târziu de 90 de zile de la data autorizației emise de către A.S.F.

Art. 3. Prezenta autorizație intră în vigoare la data comunicării acesteia către SAI Carpatica Asset Management S.A. și se publică în Buletinul ASF, forma electronică.

Președinte,
Leonardo BADEA

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIA NR. 305 / 20.12.2017

În baza prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. 1 lit. a), art. 6 alin. (1) și (3), art. 14, art. 27 și art. 28 din OUG 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,

în temeiul art. 9 din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu prevederile art. 13 alin. (1) lit. d), alin. (2) și (3) și art. 15 din Regulamentul nr. 32/2006 privind serviciile de investiții financiare, cu modificările și completările ulterioare,

în baza prevederilor art. 1 alin. (1), art. 3 alin. (1) lit. b), art. 4 alin. (1) lit. b), art. 5, art. 9 alin. (1), alin. (2) lit. b) și alin. (4) și art. 11 alin. (1) și alin. (2) din Regulamentul nr. 14/2015 privind evaluarea și aprobarea membrilor structurii de conducere și a persoanelor care dețin funcții-cheie în cadrul entităților reglementate de Autoritatea de Supraveghere Financiară,

având în vedere cererea formulată de SOCIETATEA DE SERVICII DE INVESTIȚII FINANCIARE BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A. prin adresa înregistrată la ASF cu nr. RG/22205/06.06.2017, completată prin adresele nr. RG/22878/12.06.2017, nr. RG/25489/30.06.2017, nr. RG/26909/12.07.2017, nr. RG/38144/04.10.2017, nr. RG/38145/04.10.2017, nr. RG/47012/18.12.2017 și nr. RG/47075/18.12.2017,

luând în considerare rezultatul interviului susținut de dl. Martin Alexander Nedelko în data de 09.11.2017,

în baza analizei direcției de specialitate și a hotărârii adoptate în ședința din data de 20.12.2017, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează modificarea autorizației de funcționare a SOCIETĂȚII DE SERVICII DE INVESTIȚII FINANCIARE BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A. ca urmare a modificării componenței Consiliului de Administrație, în conformitate cu prevederile Hotărârii AGOA din data de 02.06.2017 de numire a domnului Martin Alexander Nedelko în calitate de administrator al societății.

Art. 2. Ca urmare a modificării prevăzute la art. 1, Consiliului de Administrație al SOCIETĂȚII DE SERVICII DE INVESTIȚII FINANCIARE BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A. are următoarea componență:

- Ștefan Nicolae Marius UNGUREANU
- Franz WANOVITS
- Martin Alexander NEDELKO

Art. 3. SOCIETATEA DE SERVICII DE INVESTIȚII FINANCIARE BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A. are obligația de a transmite la ASF copia certificatului de înregistrare menționat, în termen de maximum cinci zile de la data înregistrării la Oficiul Registrului Comerțului a modificării intervenite în modul de organizare și funcționare ca urmare a modificării componenței Consiliului de Administrație, precizată la art. 1, dar nu mai târziu de 90 de zile de la data autorizației emise de către A.S.F.

Art. 4. Prezentă autorizație intră în vigoare la data comunicării acesteia către SOCIETATEA DE SERVICII DE INVESTIȚII FINANCIARE BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES și se publică în Buletinul ASF, forma electronică.

Președinte
Leonardo BADEA

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIA NR. 306 / 20.12.2017

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și (3), art. 14 și art. 27 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,

în baza prevederilor art. 8 alin. (1) lit. d), art. 9 și art. 15 din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere prevederile art. 13 alin. (1) lit. d), alin. (2) și (3) și art. 15 alin. (1) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006 privind serviciile de investiții financiare, cu modificările și completările ulterioare,

ținând cont de prevederile art. 4 alin. (1) lit. b), art. 5, art. 6, art. 7, art. 8, art. 9 alin. (1) - (4) și art. 11 din Regulamentul nr. 14/2015 privind evaluarea și aprobarea membrilor structurii de conducere și a persoanelor care dețin funcții-cheie în cadrul entităților reglementate de Autoritatea de Supraveghere Financiară,

analizând cererea formulată de SSIF BRK FINANCIAL GROUP S.A. prin adresa înregistrată la A.S.F. cu nr. RG/28537/26.07.2017, completată prin adresele nr. RG/33192/25.08.2017, nr. RG/33323/25.08.2017, nr. RG/36652/21.09.2017, nr. RG/38762/10.10.2017, nr. RG/43205/14.11.2017, nr. RG/43457/15.11.2017 și nr. RG/47140/19.12.2017 și ținând cont de interviul susținut în data de 09.11.2017,

în baza hotărârii adoptate în ședința din data de 20.12.2017, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează modificarea autorizației de funcționare a SSIF BRK FINANCIAL GROUP S.A., ca urmare a modificării componenței Consiliului de Administrație al societății, prin numirea domnului BUT CRISTIAN VASILE în funcția de administrator provizoriu în locul domnului BARANGĂ LAURENȚIU PAUL, în conformitate cu Hotărârea nr. 2 a Consiliului de Administrație din data de 05.07.2017, până la data primei A.G.A. în care se va aproba noua componență a Consiliului de Administrație.

Art. 2. Ca urmare a modificării prevăzute la art. 1, Consiliul de Administrație al SSIF BRK FINANCIAL GROUP S.A. are următoarea componență:

- MOLDOVAN DARIE VASILE
- MANCAȘ CĂTĂLIN
- MADEM AURELIAN
- GHERGHELAȘ DAN NICOLAE

- BUT CRISTIAN VASILE.

Art. 3. SSIF BRK FINANCIAL GROUP S.A. are obligația de a transmite la A.S.F. copia certificatului de înregistrare menționat, în termen de maximum 5 zile de la data înregistrării la Oficiul Registrului Comerțului a modificării intervenite în modul de organizare și funcționare ca urmare a modificării componenței Consiliului de Administrație, precizată la art. 1, dar nu mai târziu de 90 de zile de la data autorizației emise de către A.S.F.

Art. 4. Prezenta autorizație intră în vigoare la data comunicării acesteia către SSIF BRK FINANCIAL GROUP S.A. și se publică în Buletinul ASF, forma electronică.

Președinte
Leonardo BADEA

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIA NR. 307 / 21.12.2017

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și (3), art.14 și art. 27 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,

în baza prevederilor art. 1 alin. (2), art. 4 alin. (1) și art. 9 alin. (1) lit.c) și alin. (7) din OUG 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 prin Legea nr. 10/2015, cu modificările și completările ulterioare,

în temeiul art. 23 alin. (1) lit. a), c), e) și alin. (2), art.31 alin. (1) lit. e), alin. (2) și alin. (4), art.32 alin. (1), art.33 alin. (1) lit. a) din Regulamentul ASF nr. 9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare,

în baza prevederilor art. 1 alin. (1), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 4 alin. (1) lit. b), art. 5, art. 9 alin. (3), art. 10, art.11 alin. (1) și alin. (2) din Regulamentul nr. 14/2015 privind evaluarea și aprobarea membrilor structurii de conducere și a persoanelor care dețin funcțiile în cadrul entităților reglementate de Autoritatea de Supraveghere Financiară,

având în vedere solicitarea S.A.I. MUNTENIA INVEST S.A. înregistrată la ASF prin adresa nr. RG 44106/20.11.2017, completată prin adresa nr. 45625/06.12.2017,

luând în considerare rezultatul interviului susținut de domnul Buică Nicușor Marian în data de 15.12.2017,

în baza analizei direcției de specialitate și a hotărârii adoptate în ședința din data de 20.12.2017, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual,

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează modificarea autorizației de funcționare a S.A.I. MUNTENIA INVEST S.A. ca urmare a modificării componenței conducerii efective prin numirea domnului Buică Nicușor Marian în funcția de Director General, în conformitate cu Hotărârea CA nr.27/2 din data de 20.11.2017.

Art. 2. Componența Conducerii Efective a S.A.I. MUNTENIA INVEST S.A. este următoarea:

- Buică Marian Nicușor – Director General
- Trandafir Florica – Director Administrare Corporativă
- Constantin Mircea – Director Strategie

Art. 3. S.A.I. MUNTENIA INVEST S.A. are obligația de a transmite la ASF copia certificatului de înregistrare menționat, în termen de maximum zece zile de la data înregistrării la Oficiul Registrului Comerțului a modificării intervenite în modul de organizare și funcționare ca urmare a modificării componenței conducerii efective, dar nu mai târziu de 90 de zile de la data autorizației emise de către A.S.F.

Art. 4. Prezenta autorizație intră în vigoare la data comunicării acesteia către S.A.I. MUNTENIA INVEST S.A. și se publică în Buletinul ASF, forma electronică.

Președinte
Leonardo BADEA

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

Sectorul Instrumente și Investiții Financiare

AUTORIZAȚIA NR. 308 / 21.12.2017

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și (3), art. 8 alin. (1) și art. 27 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,

ținând cont de prevederile art. 2 alin. (1) pct. 1^a și art. 4 alin. (1^a), alin. (2) și alin. (3) din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu prevederile art. 1 alin. (2), art. 12 alin. (1), art. 18 alin. (1) și art. 19 din Regulamentul ASF nr. 8/2015 privind agenții pentru servicii de investiții financiare, agenții delegați și pentru modificarea și completarea Regulamentului CNVM nr. 32/2006 privind serviciile de investiții financiare,

în conformitate cu dispozițiile art. 2 și art. 5 alin. (1) pct. 2 lit. b) din Regulamentul nr. 4/2009, cu modificările și completările ulterioare, analizând cererile BĂNCII COMERCIALE ROMÂNE S.A. înregistrate la ASF cu

nr. RG/45446/04.12.2017, nr. RG/45447/04.12.2017, nr. RG/45448/04.12.2017, nr. RG/45449/04.12.2017, nr. RG/45450/04.12.2017, nr. RG/45451/04.12.2017, nr. RG/45452/04.12.2017, nr. RG/45453/04.12.2017, nr. RG/45454/04.12.2017, nr. RG/45455/04.12.2017, nr. RG/45457/04.12.2017, nr. RG/45458/04.12.2017, nr. RG/45459/04.12.2017, nr. RG/45460/04.12.2017, nr. RG/45462/04.12.2017, nr. RG/45463/04.12.2017, nr. RG/45464/04.12.2017, nr. RG/45465/04.12.2017, nr. RG/45466/04.12.2017, nr. RG/45467/04.12.2017, nr. RG/45469/04.12.2017, nr. RG/45470/04.12.2017, nr. RG/45471/04.12.2017, nr. RG/45472/04.12.2017, nr. RG/45473/04.12.2017, nr. RG/45474/04.12.2017, nr. RG/45475/04.12.2017, nr. RG/45476/04.12.2017, nr. RG/45478/04.12.2017, nr. RG/45479/04.12.2017, nr. RG/45480/04.12.2017, nr. RG/45481/04.12.2017, nr. RG/45482/04.12.2017, nr. RG/45727/06.12.2017, nr. RG/45940/07.12.2017, nr. RG/45941/07.12.2017, nr. RG/45942/07.12.2017, nr. RG/45943/07.12.2017, nr. RG/45944/07.12.2017, nr. RG/45945/07.12.2017,

nr. RG/45946/07.12.2017, nr. RG/45947/07.12.2017, nr. RG/45948/07.12.2017, nr. RG/45949/07.12.2017, nr. RG/45950/07.12.2017, nr. RG/45951/07.12.2017, nr. RG/45952/07.12.2017, nr. RG/45953/07.12.2017, nr. RG/45954/07.12.2017, nr. RG/45955/07.12.2017, nr. RG/45956/07.12.2017, nr. RG/45957/07.12.2017, nr. RG/45958/07.12.2017, nr. RG/45959/07.12.2017, nr. RG/45960/07.12.2017, nr. RG/45962/07.12.2017, nr. RG/45963/07.12.2017, nr. RG/45964/07.12.2017, nr. RG/45965/07.12.2017, nr. RG/45967/07.12.2017, nr. RG/45968/07.12.2017, nr. RG/45969/07.12.2017, nr. RG/45970/07.12.2017, nr. RG/45971/07.12.2017 și nr. RG/45972/07.12.2017,

în baza analizei direcției de specialitate, Vicepreședintele ASF – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare a decis emiterea următorului act individual:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează în calitate de agent delegat, în numele BĂNCII COMERCIALE ROMÂNE S.A. cu sediul social situat în București, Bd. Regina Elisabeta nr. 5, sector 3, următoarele persoane:

Nr. crt.	Nume și prenume	Nr. Atestat Profesional
1.	PLĂȚICĂ MARIANA-DIANA	260/12.12.2017(CI)
2.	DIACONU CONSTANTIN	261/12.12.2017(CI)
3.	OPREA LILIANA	262/12.12.2017(CI)
4.	BOȚILĂ SIMONA SULTĂNICA	263/12.12.2017(CI)
5.	LAMBRINOC STELIANA	264/12.12.2017(CI)
6.	IVAN DANIEL-GRIGORE	265/12.12.2017(CI)
7.	JAKAB MARIA-TEREZIA	266/12.12.2017(CI)
8.	VOINA ANA	267/12.12.2017(CI)
9.	RIZESCU ANA-CRISTINA	268/12.12.2017(CI)
10.	PINTEA ANA	269/12.12.2017(CI)
11.	RĂDULESCU-GĂMĂLEȚ GEORGE-ALEXANDRU	270/12.12.2017(CI)
12.	TATU MIOARA	271/14.12.2017(CI)
13.	OPREA RODICA	272/14.12.2017(CI)
14.	TUDORACHE GABRIELA-GEORGIANA	273/14.12.2017(CI)
15.	POPA LAURENȚIA-GEORGETA	274/14.12.2017(CI)
16.	MOTEA HILDEGARD-MARIA	275/14.12.2017(CI)
17.	BERCARU VIORICA	276/14.12.2017(CI)
18.	TIUTIU CLAUDIA-MARIA	277/14.12.2017(CI)
19.	ȘTEFAN ALINA	278/14.12.2017(CI)
20.	OPINCARIU MARIANA	279/14.12.2017(CI)
21.	POPA ILIE	280/14.12.2017(CI)
22.	CIUCĂ DRAGOȘ-MIHAIL-VALERIU	281/14.12.2017(CI)
23.	LORINCZY NIKOLETT	282/14.12.2017(CI)
24.	ANDRUȘCĂ ANTONELA	283/14.12.2017(CI)
25.	TECUȘAN PAULA	284/14.12.2017(CI)
26.	GHERASIM ELENA-ALINA	285/14.12.2017(CI)
27.	DINCĂ DALINA-ANASTASIA	286/14.12.2017(CI)
28.	MĂNĂILĂ GABRIELA	287/14.12.2017(CI)
29.	ISBICEANU ELENA-COSMINA	289/14.12.2017(CI)
30.	FLOREA MARIA-MĂDĂLINA	290/14.12.2017(CI)
31.	HAIĐĂU MAGDA	291/14.12.2017(CI)
32.	CONSTANTINESCU MIRELA	292/14.12.2017(CI)
33.	GIURGIU VICTORIA-EMILIA	293/14.12.2017(CI)
34.	NEACȘU RAMONA	348/19.12.2017(CI)
35.	FODOR BORBALA-IREN	315/19.12.2017
36.	NIȚU LARISA ELENA	316/19.12.2017 (CI)
37.	CIUBOTARIU ANDREEA	317/19.12.2017(CI)
38.	CURTICĂPEAN ILDIKO	318/19.12.2017 (CI)
39.	VÎLCU GREȚI-SIMONA	319/19.12.2017(CI)
40.	GEANTĂU DANIELA	320/19.12.2017
41.	SURU ANCA-ALEXANDRA	321/19.12.2017(CI)
42.	NISTOR CLAUDIA-MARIA	325/19.12.2017(CI)
43.	NEAGU MARIUS-DANIEL	326/19.12.2017(CI)
44.	MIRESCU ROXANA MARIA	327/19.12.2017(CI)
45.	KALANTARIAN SILVIA	328/19.12.2017(CI)
46.	VÂLCAN ANDREEA-ELENA	329/19.12.2017(CI)
47.	BOȘȚINĂ ELISABETA	330/19.12.2017(CI)
48.	IMETS KINGA-MARIANNA	331/19.12.2017(CI)
49.	FÎNTÎNESCU IOANA-COSMINA	332/19.12.2017(CI)
50.	CHEȘCU RĂZVAN-CĂTĂLIN	333/19.12.2017(CI)
51.	ROLEA GHIORGHITA	334/19.12.2017 (CI)
52.	IANCOVICI BIANCA LAVINIA	335/19.12.2017(CI)
53.	COACĂ MONICA	336/19.12.2017(CI)
54.	RĂDUTĂ NICOLETA-MĂDĂLINA	337/19.12.2017(CI)

Nr. crt.	Nume și prenume	Nr. Atestat Profesional
55.	RADU VALERIU	338/19.12.2017(CI)
56.	AVĂDĂNEI MITICĂ	340/19.12.2017(CI)
57.	UȚĂ GABRIELA	341/19.12.2017(CI)
58.	FANU-MOCA DANIELA	342/19.12.2017(CI)
59.	BODREAN ADINA-DIANA	343/19.12.2017(CI)
60.	COLȚA CRISTIAN-PAUL	345/19.12.2017(CI)
61.	COSTACHE DORU-DANIEL	346/19.12.2017(CI)
62.	DOBREAN CĂLIN-AURELIAN	347/19.12.2017(CI)
63.	RUSU CLAUDIU-LAURENȚIU	349/19.12.2017(CI)
64.	SULTANA ANCA-MARIA	350/19.12.2017(CI)
65.	BORFINĂ NARCIS-BOGDAN	351/19.12.2017(CI)

Art. 2. Se atestă înscrierea în Registrul ASF a următoarelor persoane, în calitate de agent delegat:

Nr. crt.	Nume și prenume	Nr. de înregistrare în Registrul A.S.F.
1.	PLĂȚICĂ MARIANA-DIANA	PFR02ADEL/401270
2.	DIACONU CONSTANTIN	PFR02ADEL/151271
3.	OPREA LILIANA	PFR02ADEL/281272
4.	BOȚILĂ SIMONA SULTĂNICA	PFR02ADEL/161273
5.	LAMBRINOC STELIANA	PFR02ADEL/171274
6.	IVAN DANIEL-GRIGORE	PFR02ADEL/051275
7.	JAKAB MARIA-TEREZIA	PFR02ADEL/261276
8.	VOINA ANA	PFR02ADEL/011277
9.	RIZESCU ANA-CRISTINA	PFR02ADEL/341278
10.	PINTEA ANA	PFR02ADEL/261279
11.	RĂDULESCU-GĂMĂLEȚ GEORGE-ALEXANDRU	PFR02ADEL/131280
12.	TATU MIOARA	PFR02ADEL/401281
13.	OPREA RODICA	PFR02ADEL/311282
14.	TUDORACHE GABRIELA-GEORGIANA	PFR02ADEL/101283
15.	POPA LAURENȚIA-GEORGETA	PFR02ADEL/361284
16.	MOTEA HILDEGARD-MARIA	PFR02ADEL/351285
17.	BERCARU VIORICA	PFR02ADEL/291286
18.	TIUTIU CLAUDIA-MARIA	PFR02ADEL/321287
19.	ȘTEFAN ALINA	PFR02ADEL/051288
20.	OPINCARIU MARIANA	PFR02ADEL/011289
21.	POPA ILIE	PFR02ADEL/081290
22.	CIUCĂ DRAGOȘ-MIHAIL-VALERIU	PFR02ADEL/381291
23.	LORINCZY NIKOLETT	PFR02ADEL/191292
24.	ANDRUȘCĂ ANTONELA	PFR02ADEL/371293
25.	TECUȘAN PAULA	PFR02ADEL/081294
26.	GHERASIM ELENA-ALINA	PFR02ADEL/281295
27.	DINCĂ DALINA-ANASTASIA	PFR02ADEL/381296
28.	MĂNĂILĂ GABRIELA	PFR02ADEL/371297
29.	ISBICEANU ELENA-COSMINA	PFR02ADEL/401298
30.	FLOREA MARIA-MĂDĂLINA	PFR02ADEL/401299
31.	HAIĐĂU MAGDA	PFR02ADEL/221300
32.	CONSTANTINESCU MIRELA	PFR02ADEL/221301
33.	GIURGIU VICTORIA-EMILIA	PFR02ADEL/201302
34.	NEACȘU RAMONA	PFR02ADEL/401303
35.	FODOR BORBALA-IREN	PFR02ADEL/261304
36.	NIȚU LARISA ELENA	PFR02ADEL/381305
37.	CIUBOTARIU ANDREEA	PFR02ADEL/221306
38.	CURTICĂPEAN ILDIKO	PFR02ADEL/261307
39.	VÎLCU GRETI-SIMONA	PFR02ADEL/211308
40.	GEANTĂU DANIELA	PFR02ADEL/221309
41.	SURU ANCA-ALEXANDRA	PFR02ADEL/221310
42.	NISTOR CLAUDIA-MARIA	PFR02ADEL/151311
43.	NEAGU MARIUS-DANIEL	PFR02ADEL/291312
44.	MIRESCU ROXANA MARIA	PFR02ADEL/031313
45.	KALANTARIAN SILVIA	PFR02ADEL/401314
46.	VĂLCAN ANDREEA-ELENA	PFR02ADEL/351315
47.	BOȘTINĂ ELISABETA	PFR02ADEL/161316
48.	IMETS KINGA-MARIANNA	PFR02ADEL/191317
49.	FÎNTÎNESCU IOANA-COSMINA	PFR02ADEL/131318

Nr. crt.	Nume și prenume	Nr. de înregistrare în Registrul A.S.F.
50.	CHEȘCU RĂZVAN-CĂTĂLIN	PFR02ADEL/031319
51.	ROLEA GHIORGIȚA	PFR02ADEL/031320
52.	IANCOVICI BIANCA LAVINIA	PFR02ADEL/111321
53.	COACĂ MONICA	PFR02ADEL/351322
54.	RĂDUȚĂ NICOLETA-MĂDĂLINA	PFR02ADEL/401323
55.	RADU VALERIU	PFR02ADEL/211324
56.	AVĂDĂNEI MITICĂ	PFR02ADEL/071325
57.	UȚĂ GABRIELA	PFR02ADEL/201326
58.	FANU-MOCA DANIELA	PFR02ADEL/351327
59.	BODREAN ADINA-DIANA	PFR02ADEL/201328
60.	COLȚA CRISTIAN-PAUL	PFR02ADEL/111329
61.	COSTACHE DORU-DANIEL	PFR02ADEL/401330
62.	DOBREAN CĂLIN-AURELIAN	PFR02ADEL/011331
63.	RUSU CLAUDIU-LAURENȚIU	PFR02ADEL/401332
64.	SULTANA ANCA-MARIA	PFR02ADEL/401333
65.	BORFINĂ NARCIS-BOGDAN	PFR02ADEL/321334

Art. 3. BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ S.A. are obligația să solicite ASF retragerea autorizațiilor acordate persoanelor menționate la art. 1 și radierea acestora din Registrul ASF în termen de maximum două zile lucrătoare de la data încetării raporturilor de muncă dintre acestea și societate.

Art. 4. Prezenta autorizație intră în vigoare la data comunicării acesteia BĂNCII COMERCIALE ROMÂNE S.A. și se publică în Buletinul ASF, forma electronică.

Vicepreședinte
Mircea URSACHE

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ
Sectorul Instrumente și Investiții Financiare

AUTORIZAȚIE NR. 309 / 21.12.2017

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și (3) și art. 27 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,

ținând cont de prevederile art. 1 alin. (3) și art. 9 din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere prevederile art. 13 alin. (1) lit. f) și art. 15 din Regulamentul nr. 32/2006, cu modificările și completările ulterioare,

analizând cererea societății de servicii de investiții financiare CONFIDENT INVEST BUCUREȘTI SA înregistrată la ASF cu nr. RG/40204/23.10.2017 completată prin adresa nr. RG/45210/29.11.2017,

în baza analizei direcției de specialitate, Vicepreședintele ASF – Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare a decis emiterea următorului act individual:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează modificarea autorizației de funcționare a societății de servicii de investiții financiare CONFIDENT INVEST BUCUREȘTI S.A. ca urmare a desființării următoarelor sedii secundare (agentii):

- ✓ București, str. Nerva Traian nr.7, bl. M66, Tronson 2/3, parter, sector 3 - autorizată prin Decizia nr. 3474/09.09.2004
- ✓ Bistrița, str. Drumul Cetății nr. 19, jud. Bistrița Nasaud - autorizată prin Decizia nr. 4000/18.11.2003

Art. 2. Societatea de servicii de investiții financiare CONFIDENT INVEST BUCUREȘTI S.A. are obligația să transmită la ASF copia certificatului de înregistrare de mențiuni în termen de maximum 5 zile de la data înregistrării la ORC a modificării în modul de organizare și funcționare menționată la art. 1, dar nu mai târziu de 90 de zile de la data autorizației emise de către ASF.

Art. 3. Prezenta autorizație intră în vigoare la data comunicării către societatea de servicii de investiții financiare CONFIDENT INVEST BUCUREȘTI S.A. și se publică în Buletinul ASF, forma electronică.

Vicepreședinte
Mircea URSACHE

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AVIZ NR. 1201 / 20.12.2017

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și (3), art. 14 și art. 27 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,

în temeiul art. 52, art. 56, art. 63 și art. 65 din OUG 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 prin Legea nr. 10/2015, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu dispozițiile art. 85 lit. a), art. 86 lit. a), art. 87 alin. (1), alin. (2), alin. (4) și alin. (5), art. 92 și art. 93 din Regulamentul ASF nr. 9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare,

având în vedere prevederile art. 110 alin. (1) lit. c din Regulamentul ASF nr. 9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare,

având în vedere adresele înregistrate la ASF cu nr. RG/37251/27.09.2017, nr. RG/37300/27.09.2017, nr. RG/37156/27.09.2017, nr. RG/37430/28.09.2017 și nr. RG/37431/28.09.2017 nr. RG/38196/04.10.2017, nr. RG/39037/12.10.2017, RG/45094/29.11.2017, nr. RG/46601/14.12.2017 și nr. RG/47082/18.12.2017,

în baza analizei direcției de specialitate și a hotărârii adoptate în ședința din data de 20.12.2017, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

AVIZ

Art. 1. Se avizează BANCPOST în calitate de depozitar al activelor Fondului Deschis de Investiții SAFI OBLIGATIUNI administrat de SAI SAFI INVEST S.A., în baza contractului de depozitare nr. 1/15.12.2017 încheiat între SAI și BANCPOST.

Art. 2. LIBRA INTERNET BANK, în calitate de depozitar cedent, va începe transferul complet al activelor deținute pentru Fondul Deschis de Investiții SAFI OBLIGATIUNI către BANCPOST, în calitate de depozitar primitor, în termen de maximum două zile lucrătoare de la data comunicării actului individual. Transferul de la LIBRA INTERNET BANK la BANCPOST se va realiza în interiorul unei perioade de maximum 30 de zile de la data avizării BANCPOST în calitate de depozitar al activelor FDI SAFI OBLIGATIUNI. Răspunderea pentru prejudiciile produse cu ocazia transferului revine depozitarului, cedent sau primitor, din culpa căruia s-a produs prejudiciul respectiv.

Art. 3. În termen de maximum două zile de la data încheierii transferului activelor, dar nu mai târziu de termenul-limită de 30 de zile de la data avizării BANCPOST în calitate de depozitar al activelor FDI SAFI OBLIGATIUNI, LIBRA INTERNET BANK are obligația transmiterii la ASF a procesului-verbal de predare-primire a activelor, încheiat între aceasta și BANCPOST.

Art. 4. LIBRA INTERNET BANK va întocmi un raport, care va conține descrierea detaliată a modului în care a operat transferul activelor pentru Fondul Deschis de Investiții SAFI OBLIGATIUNI, valoarea certificată a activului net și a activului net unitar, numărul de deținători de titluri de participare și numărul de titluri de participare emise, la data la care a fost efectuată ultima operațiune de transfer. Raportul va fi înaintat către SAI SAFI INVEST S.A. și către ASF, în termen de șapte zile de la încheierea procesului de transfer al activelor.

Art. 5. În termen de 30 de zile de la data avizării BANCPOST în calitate de depozitar al activelor pentru Fondului Deschis de Investiții SAFI OBLIGATIUNI, SAI SAFI INVEST S.A. are obligația actualizării documentelor fondului cu numele noului depozitar și elementele noului contract de depozitare, acestea urmând a fi remise la ASF, în vederea autorizării modificărilor respective.

Art. 6. În termen de 15 zile de la data finalizării procesului de transfer al activelor fondurilor, BANCPOST are obligația de a transmite la ASF procesul-verbal de predare primire a activelor fondului, încheiat cu LIBRA INTERNET BANK.

Art. 7. Prezentul aviz intră în vigoare la data comunicării acestuia către SAI SAFI INVEST S.A., LIBRA INTERNET BANK și BANCPOST și se publică în Buletinul ASF, forma electronică.

Președinte
Leonardo BADEA

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AVIZ NR. 1202 / 20.12.2017

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și (3), art. 14 și art. 27 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,

în conformitate cu prevederile art. 3 pct. 20 din Legea nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative,

în temeiul art. 63 și art. 65 din OUG 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 prin Legea nr. 10/2015, cu modificările și completările ulterioare,

în baza art. 17 alin. (4) lit. b) și art. 34 din Regulamentul nr. 10/2015 privind administrarea fondurilor de investiții alternative,

în conformitate cu dispozițiile art. 85 lit. a), art. 86 lit. a), art. 87 alin. (1), alin. (2), alin. (4) și alin. (5), art. 92 și art. 93 și art. 237 alin. (1) și alin. (2) lit. a) din Regulamentul ASF nr. 9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare,

având în vedere prevederile art. 212 alin. (1) lit. c din Regulamentul ASF nr. 15/2004 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv și a depozitarilor,

având în vedere adresele înregistrate la ASF cu nr. RG/37251/27.09.2017, nr. RG/37300/27.09.2017, nr. RG/37156/27.09.2017, nr. RG/37430/28.09.2017 și nr. RG/37431/28.09.2017 nr. RG/38196/04.10.2017, nr. RG/39037/12.10.2017, RG/45094/29.11.2017, nr. RG/46601/14.12.2017 și nr. RG/47082/18.12.2017,

în baza analizei direcției de specialitate și a hotărârii adoptate în ședința din data de 20.12.2017, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

AVIZ

Art. 1. Se avizează BANCPOST în calitate de depozitar al activelor Fondului Închis de Investiții Fondul Oamenilor de Afaceri administrat de SAI SAFI INVEST S.A., în baza contractului de depozitare nr. 2/15.12.2017 încheiat între SAI și BANCPOST.

Art. 2. LIBRA INTERNET BANK, în calitate de depozitar cedent, va începe transferul complet al activelor deținute pentru Fondul Închis de Investiții Fondul Oamenilor de Afaceri către BANCPOST, în calitate de depozitar primitor, în termen de maximum două zile lucrătoare de la data comunicării actului individual. Transferul de la LIBRA INTERNET BANK la BANCPOST se va realiza în interiorul unei perioade de maximum 30 de zile de la data avizării BANCPOST în calitate de depozitar al activelor fondului.

Răspunderea pentru prejudiciile produse cu ocazia transferului revine depozitarului, cedent sau primitor, din culpa căruia s-a produs prejudiciul respectiv.

Art. 3. În termen de maximum două zile de la data încheierii transferului activelor, dar nu mai târziu de termenul-limită de 30 de zile de la data avizării BANCPOST în calitate de depozitar al activelor Fondul Închis de Investiții Fondul Oamenilor de Afaceri, LIBRA INTERNET BANK are obligația transmiterii la ASF a procesului-verbal de predare-primire a activelor, încheiat între aceasta și BANCPOST.

Art. 4. LIBRA INTERNET BANK va întocmi un raport, care va conține descrierea detaliată a modului în care a operat transferul activelor pentru Fondul Închis de Investiții Fondul Oamenilor de Afaceri, valoarea certificată a activului net și a activului net unitar, numărul de deținători de titluri de participare și numărul de titluri de participare emise, la data la care a fost efectuată ultima operațiune de transfer. Raportul va fi înaintat către SAI SAFI INVEST S.A. și către ASF, în termen de șapte zile de la încheierea procesului de transfer al activelor.

Art. 5. În termen de 30 de zile de la data avizării BANCPOST în calitate de depozitar al activelor pentru Fondului Închis de Investiții Fondul Oamenilor de Afaceri, SAI SAFI INVEST S.A. are obligația actualizării documentelor fondului cu numele noului depozitar și elementele noului contract de depozitare, acestea urmând a fi remise la ASF, în vederea avizării modificărilor respective.

Art. 6. În termen de 15 zile de la data finalizării procesului de transfer al activelor fondurilor, BANCPOST are obligația de a transmite la ASF procesul-verbal de predare primire a activelor fondului, încheiat cu LIBRA INTERNET BANK.

Art. 7. Prezentul aviz intră în vigoare la data comunicării acestuia către SAI SAFI INVEST S.A., LIBRA INTERNET BANK și BANCPOST și se publică în Buletinul ASF, forma electronică.

Președinte
Leonardo BADEA

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIE NR. 1847 / 20.12.2017

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și (3), art. 14 și art. 27 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,

în baza prevederilor art. 104 alin. (2) și alin. (3) din OUG 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,

în conformitate cu dispozițiile art. 92 și art. 93 din Regulamentul ASF nr. 9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare,

având în vedere schimbarea depozitarului activelor Fondului Deschis de Investiții SAFI OBLIGATIUNI,

având în vedere adresele înregistrate la ASF cu nr. RG/37251/27.09.2017, nr. RG/37300/27.09.2017, nr. RG/37156/27.09.2017, nr. RG/37430/28.09.2017 și nr. RG/37431/28.09.2017 nr. RG/38196/04.10.2017, nr. RG/39037/12.10.2017, RG/45094/29.11.2017, nr. RG/46601/14.12.2017 și nr. RG/47082/18.12.2017,

în baza analizei direcției de specialitate și a hotărârii adoptate în ședința din data de 20.12.2017, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIA

Art. 1. Se suspendă emisiunea și răscumpărarea unităților de fond ale Fondului Deschis de Investiții SAFI OBLIGATIUNI, în vederea realizării transferului activelor Fondului între LIBRA INTERNET BANK și noul depozitar al fondului, BANCPOST.

Art. 2. Dispozițiile actului individual de suspendare încetează la momentul depunerii la ASF a procesului – verbal de predare-primire a activelor Fondului Deschis de Investiții SAFI OBLIGATIUNI de către LIBRA INTERNET BANK către noul depozitar, BANCPOST.

Art. 3. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia către SAI SAFI INVEST S.A., LIBRA INTERNET BANK și BANCPOST și se publică în Buletinul ASF, forma electronică.

Președinte
Leonardo BADEA

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 1848/20.12.2017

În temeiul prevederilor art. 1 alin. (2), art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 6 alin. (3) și art. 7 alin. (2) 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,

în baza art. 1 alin. (3), art. 125, art. 126, art. 133, art. 134 alin. (1) - (3) și art. 136 alin. (2) din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare;

în conformitate cu prevederile art. 6 alin. (4) și art. 26 alin. (1) lit. a) din Regulamentul C.N.V.M. nr. 2/2006 privind piețele reglementate și sistemele alternative de tranzacționare, cu modificările și completările ulterioare;

având în vedere Decizia C.N.V.M. nr. 370/31.01.2006 de autorizare a pieței reglementate administrate de operatorul de piață Bursa de Valori București S.A.;

analizând solicitarea Bursei de Valori București S.A. înregistrată la A.S.F. cu nr. RG/45238/29.11.2017, completată prin adresa înregistrată la A.S.F. cu nr. RG/46879/15.12.2017;

în baza analizei direcției de specialitate și a hotărârii adoptate în ședința din data de 20.12.2017, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se aprobă modificarea reglementărilor pieței reglementate la vedere administrate de Bursa de Valori București S.A., care constau în *Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de piață*, cu amendamente.

Art. 2. Forma amendată a articolelor modificate din reglementările menționate la art. 1 este cuprinsă în anexa care face parte integrantă din prezenta decizie.

Art. 3. Bursa de Valori București S.A. are obligația să republice reglementările pieței reglementate la vedere administrate de Bursa de Valori București S.A., care constau în *Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de piață*.

Art. 4. Orice modificare a reglementărilor menționate la art. 1 va fi supusă, în prealabil, aprobării A.S.F.

Art. 5. Prezentă decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia Bursei de Valori București S.A.

Art. 6. Direcțiile de specialitate din cadrul Sectorului Instrumente și Investiții Financiare asigură ducerea la îndeplinire a prevederilor prezentei decizii, în conformitate cu atribuțiile ce le revin.

Art. 7. Direcția Reglementare Autorizare din cadrul Sectorului Instrumente și Investiții Financiare asigură comunicarea prezentei decizii.

Președinte,
Leonardo Badea

Anexă la Decizia nr. 1848/20.12.2017

Modificări la Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de piață

1. După punctul 2¹ al alineatului (1) al articolului 1 din Titlul Preliminar se adaugă un nou punct, punctul 2², cu următorul cuprins:

"2². Acces Electronic Direct (Direct Electronic Access - DEA) – are semnificatia descrisa in Art. 4 (1) (41) din Directiva 2014/65/UE si Art. 20 din Regulamentul Delegat 2017/565/UE."

2. După punctul 7 al alineatului (1) al articolului 1 din Titlul Preliminar se adaugă un nou punct, punctul 7¹, cu următorul cuprins:

"7¹. Circumstanțe excepționale de piață – reprezinta circumstante identificate in Art. 3 din Regulamentul Delegat 2017/578/UE."

3. După punctul 7¹ nou introdus al alineatului (1) al articolului 1 din Titlul Preliminar se adaugă un nou punct, punctul 7², cu următorul cuprins:

"7². Circumstante de tensiune in piata – reprezinta conditii si termeni in linia prevederilor Regulamentului Delegat 2017/578/UE, care pot viza actualizarea obligatiilor de cotare si aplicarea de stimulente, in vederea sustinerii lichiditatii instrumentelor financiare in astfel de conditii."

4. După punctul 44 al alineatului (1) al articolului 1 din Titlul Preliminar se adaugă un nou punct, punctul 44¹, cu următorul cuprins:

"44¹. Mifid 2 Market Maker – reprezintă Participantul care a încheiat un contract de furnizare de lichiditate cu BVB, în baza Regulamentului Delegat 2017/578/UE, pentru un instrument financiar care intră sub incidența prevederilor respective."

5. După punctul 56¹ al alineatului (1) al articolului 1 din Titlul Preliminar se adaugă un nou punct, punctul 56², cu următorul cuprins:

"56². Piața lichidă pentru un instrument financiar –conform definitiei din Art. 2, pct. 1 (17) din Regulamentul 2014/600/UE."

6. După punctul 85¹ al alineatului (1) al articolului 1 din Titlul Preliminar se adaugă trei noi puncte, punctele 85², 85³ și 85⁴ cu următorul cuprins:

"85². Tranzactionare algoritmică – reprezintă tranzactionarea definită conform Art. 4 (1) (39) din Directiva 2014/65/UE si din Art. 18 din Regulamentul Delegat 2017/565/UE.

85³. Tranzactii de dimensiuni mari („Large in scale”) – reprezintă tranzactiile care se încadrează în definițiile din Regulamentul Delegat 2017/587/UE, respectiv Regulamentul Delegat 2017/583/UE, aplicabile conform tipului de instrument financiar.

85⁴. Tranzactii negociate – in conformitate cu prevederile Art. 4 pct. 1 lit. b) din Regulamentul 2014/600/UE."

7. Punctul 89 al articolului 1 din Titlul Preliminar se modifică și va avea următorul cuprins:

"89. Variatie maxima pret ordin - variatia procentuala maxima a pretului ordinelor de bursa fata de pretul de referinta al simbolului respectiv."

8. La alineatul (1) al articolului 4 din Titlul I se introduc două noi litere, cu următorul cuprins:

"(...)

g) să furnizeze informatii cu privire la oferirea serviciului de Acces Electronic Direct (daca se aplică), cu respectarea reglementărilor europene aplicabile;

h) să furnizeze, cu respectarea reglementărilor europene aplicabile, o declaratie ca utilizează tranzactionare algoritmică (daca utilizeaza), precum si ca, inainte de utilizarea fiecarui algoritm de tranzactionare, si de cate ori este efectuata o modificare substantiala a acestora, va efectua teste, in mod corespunzator, pentru a evita crearea unor conditii de tranzactionare neobisnuită."

9. După alineatul (1) al articolului 4 din Titlul I se introduce un nou alineat, alin. (1¹), cu următorul cuprins:

"(1)¹ In mod suplimentar față de prevederile alin. (1), Participantul va declara pe proprie răspundere că:

a) dispune de:

i. mecanisme de control pre-tranzacționare;

ii. mecanisme de control post-tranzacționare;

iii. proceduri specifice pentru aplicarea funcționalității de anulare („kill functionality").

b) a efectuat teste de conformitate tehnică și funcțională;

c) oferă serviciile conform alin. (1) lit. g) si h) din prezentul articol cu respectarea reglementarilor incidente."

10. După Secțiunea 5 a Capitolului II din Titlul I se introduce o nouă Secțiune, Secțiunea 6, cu următorul cuprins:

" Secțiunea 6

Firme de investitii din state nemembre
(firme de investitii non-Mifid)

Art. 8⁵ Pentru firmele de investitii din statele nemembre se vor aplica prevederile incidente Directivei 2014/65/UE si a Regulamentului 2014/600/UE."

11. La articolul 16¹ din Titlul I se introduc 4 noi alineate, alin. (7), (8), (9) și (10), cu următorul cuprins:

"(7) Participanții care intenționează să aplice strategii de tranzactionare pe bază de tehnici de tranzactionare algoritmică pentru unul sau mai multe instrumente financiare, conform Regulamentului Delegat 2017/578/UE, trebuie să informeze BVB, în baza regulamentului respectiv și să încheie un contract specific de Market Maker, în vederea derulării conforme a activității respective de furnizare de lichiditate. Participanții respectivi sunt denumiți Mifid 2 Market Makeri.

(8) Activitatea de furnizare de lichiditate derulată de Market Makeri se va identifica în mod distinct.

(9) BVB va emite precizări tehnice specifice în legătură cu considerarea circumstanțelor de piață de tip tensiune în piață, respectiv a circumstanțelor excepționale aplicabile Mifid 2 Market Makerilor, cu respectarea prevederilor Regulamentului (UE) 578/2017.

(10) Prevederile prezentului capitol se aplică și pentru Mifid2 Market Makeri, cu excepția situației în care Regulamentul (UE) 578/2017 nu conține alte elemente specifice aplicabile acestor market makeri."

12. Alineatul (1) al articolului 18 din Titlul I se modifică și va avea următorul cuprins:

"(1) Participanții au obligația să respecte cerințele menționate în art. 4 alin. 1 lit. a), b) si d)-f), (1)¹ și, după caz, (2) pe toată durata deținerii acestei calități."

13. După articolul 18¹ din Titlul I se adaugă trei noi articole, art. 18², 18³ și 18⁴, cu următorul cuprins:

" Art. 18² (1) Participanții care utilizează tranzacționarea algoritmică vor respecta următoarele cerințe:

- a) să declare că efectuează tranzacționare pe bază de algoritmi;
 - b) să declare că au testat algoritmi de tranzacționare conform art. 48 alin. (6) din Directiva 2014/65/UE;
 - c) utilizarea de către Participanți a algoritmilor de tranzacționare reprezintă confirmarea testării în prealabil a acestora, precum și că utilizarea acestora este conform reglementărilor aplicabile;
- (2) Participanții care intenționează să furnizeze servicii privind Accesul Electronic Direct (DEA) vor trebui să respecte următoarele:
- a) să notifice BVB că sunt furnizori de servicii DEA;
 - b) să respecte prevederile incidente utilizării serviciilor DEA conform Regulamentului Delegat nr. 2017/589/UE;
 - c) oferirea serviciilor DEA de către Participanți clienților acestora reprezintă confirmarea faptului că aceștia respectă reglementările incidente și că își asumă responsabilitatea pentru toate ordinele de bursă introduse prin serviciile DEA oferite de aceștia.
- (3) Participanții BVB vor efectua teste de conformitate, conform solicitării BVB, înainte de a implementa sau a actualiza semnificativ modul sau platforma de acces la sistemul BVB.
- (4) BVB va pune la dispoziția Participanților actuali și potențiali un mediu de testare, distinct de mediul de producție.

Art. 18³ În ceea ce privește obligațiile continue ale Participanților, aceștia vor respecta următoarele:

- a) să transmită informațiile necesare pentru a permite asocierea dintre conținutul ordinelor și informațiile necesare pentru a asigura completitudinea înregistrărilor solicitate prin Regulamentul Delegat nr. 2017/580/UE;
- b) să dispună de mecanisme de control adecvate pentru a asigura corectitudinea și completitudinea informațiilor referitoare la ordine și pentru asocierea informațiilor, conform lit. a).

Art. 18⁴ Participanții vor fi răspunzători în ceea ce privește interacțiunea cu sistemele BVB legat de operațiunile efectuate, inclusiv ordinele transmise, conținutul, precum și impactul asupra sistemelor BVB."

14. Litera f¹) a alineatului (2) al articolului 37 din Titlul I se modifică și va avea următorul cuprins:

"f¹) nerespectarea de către Participanți a prevederilor art. 17 alin. (12) și art. 18¹ - 18²;"

15. La articolul 36 din Titlul III se introduc două noi alineate, alin. (3) și (4), cu următorul cuprins:

" (3) În mod suplimentar, pentru mecanismul de întrerupere a volatilității, descris în Secțiunea 11¹ din prezentul Titlu, se vor aplica și următoarele stări specifice pentru entitățile simbol-piață vizate:

- a) *Pre-deschidere Extinsă (PreopenXT)* - această stare este echivalentă cu starea *Pre-deschidere*, din punct de vedere al operațiunilor cu ordine;
- b) *Pre-închidere Extinsă (PrecloseXT)* - această stare este echivalentă cu starea *Pre-închidere*, din punct de vedere al operațiunilor cu ordine;
- c) *Volatilitate Întreruptă (Vi)* - această stare este echivalentă cu starea *Pre-deschidere*, din punct de vedere al operațiunilor cu ordine;
- d) *Volatilitate Întreruptă Extinsă (ViXT)* - această stare este echivalentă cu starea *Pre-deschidere*, din punct de vedere al operațiunilor cu ordine.

(4) Succesiunea stărilor unei entități simbol-piață pentru care se aplică mecanismul de întrerupere a volatilității, pe parcursul unei sesiuni de tranzacționare este următoarea, cu mențiunea că stările marcate au caracter opțional:

Inchisă, Pre-deschidere, [*Pre-deschidere Extinsă*], Deschidere, Deschisă, [*Volatilitate Întreruptă*, [*Volatilitate Întreruptă Extinsă*], Deschidere, Deschisă], Pre-închidere, [*Pre-închidere Extinsă*], Deschidere, Tranzacționare la închidere, Inchisă."

16. Alineatul (1) al articolului 47 din Titlul III se modifică și va avea următorul cuprins:

" (1) Conținutul minim al unui ordin de bursă va respecta prevederile incidente ale Regulamentului CNVM nr. 32/2006, precum și cerințele specifice pentru conformarea cu Regulamentul Delegat 2017/580/EU."

17. După alineatul (2) al articolului 47 din Titlul III se introduce un nou alineat, alin. (3), cu următorul cuprins:

"(3) În baza Regulamentului Delegat 2017/580/UE, Participanții vor include la furnizarea informațiilor legate de ordine cel puțin următoarele informații referitoare la:

- a) un indicator care specifică dacă ordinul a fost generat de un algoritm;
- b) un indicator care specifică dacă ordinul a fost introdus prin DEA;
- c) elemente specifice cu privire la decizia de investiție, respectiv decizia de execuție în cadrul Participantului;
- d) informații specifice legate de identificarea clientului Participantului."

18. Articolul 53 din Titlul III se modifică și va avea următorul cuprins:

" Art. 53 Ordinul de bursă rămâne valabil în sistem și se supune regulilor B.V.B. până când:

- a) este executat;
- b) expiră termenul de valabilitate al acestuia;
- c) este retras de către agenții de bursă ai Participantului respectiv;
- d) este retras de către B.V.B. la cererea Participantului respectiv;
- e) este retras de către B.V.B. ca urmare a solicitării Depozitarului Central, conform prevederilor contractului încheiat între B.V.B. și Depozitarul Central;
- f) este retras de către B.V.B. în situațiile prevăzute în prezentul Titlu, precum și în alte situații în care se impune aceasta;
- g) este retras din sistem ca urmare a unor situații excepționale, apărute ca urmare a funcționării tehnice necorespunzătoare a sistemului B.V.B. sau în cazuri de forță majoră;
- h) este eliminat automat din sistem dacă prețul nu se mai încadrează în variația maximă de pret admisă pentru sesiunea de tranzacționare, dacă volumul ordinului de bursă nu mai reprezintă un multiplu al blocului de tranzacționare aplicabil pieței respective sau dacă alte caracteristici ale ordinului nu mai sunt în concordanță cu configurarea pieței în care a fost introdus ordinul de bursă.
- i) este retras de către B.V.B., la cererea Emitentului sau Furnizorului de lichiditate pentru produse structurate, în situații justificate, care pot include, fără ca enumerarea să fie limitativă: aspecte legate de caracteristicile specifice ale emisiunii individuale/ produsului structurat respectiv (suspendarea emisiunii individuale datorită atingerii unui anumit pret de către activul suport - pret knock-out, modificarea caracteristicilor unei emisiuni individuale de produse structurate, etc.), imposibilitatea accesării sistemului de către un Furnizor de lichiditate înregistrat pentru emisiunea individuală respectivă.
- j) este retras de către B.V.B., la cererea Emitentului sau Furnizorului de lichiditate, în cazul titlurilor de participare la OPCVM tranzacționabile, Categoria Internațională, în situații justificate, care pot include, fără ca enumerarea să fie limitativă:

- i) înregistrarea unor evenimente de natura sa impuna o astfel de masura in conditiile prevazute de prezenta Carte;
- ii) imposibilitatea accesarii sistemului de catre Furnizorul de lichiditate înregistrat pentru instrumentul financiar respectiv;
- iii) alte situatii, conform solicitarii Emitentului / Furnizorului de lichiditate, cu respectarea prevederilor prospectului de emisiune.”

19. Secțiunea §3 Suspendarea ordinelor de bursă, cuprinzând art. 59 – 60, se abrogă.

20. Secțiunea §4 Reluarea ordinelor de bursă, cuprinzând art. 61 – 62, se abrogă.

21. Articolul 77 din Titlul III se modifică și va avea următorul cuprins:

” Art. 77 (1) Sistemul de tranzacționare al B.V.B. admite spre execuție următoarele tipuri de ordine de bursă:

- a) ordine limită;
- b) ordine la piață-MKT (MKT);
- c) ordine fără preț;
- d) ordine hidden;
- d¹) ordine contingente;
- d²) ordine cross;
- e) ordine având alte tipuri sau caracteristici speciale de execuție, descrise în Manualul de utilizare a sistemului B.V.B.

(2) Utilizarea ordinelor hidden, a ordinelor contingente și a ordinelor cross care îndeplinesc specificațiile prevăzute la art. 5 din Regulamentul (UE) 587/2017, începând cu data intrării în vigoare a MiFID II, este condiționată de avizarea/ aprobarea de către autoritățile competente a derogărilor specifice privind cerințele de pre-transparență, conform tipului de instrument financiar.

(3) BVB va notifica în prealabil ASF cu privire la precizările tehnice care se au în vedere a fi emise cu privire la caracteristicile ordinelor pentru care există derogări de la cerințele de transparentă, precum și cu privire la oricare modificare ulterioară a acestora.”

22. La articolul 91 din Titlul III se introduce un nou alineat, alin. (5), cu următorul cuprins:

” (5) Pentru ordinele hidden, se va aplica o valoare minimă, echivalentul în lei a valorii specificate conform art. 4 alin. (2) lit. a) din Regulamentul Delegat nr. 2017/583/UE, respectiv a art. 8 alin. (2) lit. a) din Regulamentul Delegat nr. 2017/587/UE, care va fi notificată public prin mijloacele de diseminare specifice BVB (pagina de web a B.V.B, SFTP, sistemul B.V.B., etc.).”

23. La articolul 98^o din Titlul III, alineatul (2) se modifică și va avea următorul cuprins:

” (2) Un ordin cross poate fi introdus și executat doar în stările de piață Deschisă și Tranzacționare la închidere, cu respectarea condițiilor de preț specific și nu interacționează cu celelalte ordine din registrul de ordine active.”

24. La articolul 98^o din Titlul III, se introduce un nou alineat, alin. (6), cu următorul cuprins:

” (6) În baza prevederilor Art. 77 alin. (2) și conform derogării aplicate conform art. 112¹ alin. (2) lit. i) pct. 1 și 2 din prezentul Titlu, BVB va notifica public cu privire la posibilitatea utilizării ordinului cross.”

25. După Secțiunea 9 din Titlul III, se introduce o nouă secțiune, Secțiunea 9¹, cu următorul cuprins:

” Secțiunea 9¹

Derogări de la criteriile de pre-transparență. Tranzacțiile negociate

Art. 112¹ (1) Conform art. 3 din Regulamentul 2014/600/UE, cerințele de transparentă prevăd ca un operator de piață să facă publice prețurile curente de cumpărare și de vânzare, precum și amploarea intereselor de tranzacționare exprimate la aceste prețuri, afișate de sistemele de tranzacționare (în mod continuu, în timpul programului de tranzacționare).

(2) Prin excepție de la alin. (1), condiționat de aprobarea autorităților competente, în completarea prevederilor art. 77 alin. (2) din prezentul Titlu, BVB va aplica și următoarele derogări de la cerințele de pre-transparență, dintre cele indicate la art. 4 și art. 9 din Regulamentul 2014/600/UE, în funcție de tipul de instrument financiar:

a) pentru acțiuni și instrumente financiare similare:

i) sisteme care oficializează tranzacții negociate:

- 1. tranzacții negociate în spread-ul mediu ponderat;
- 2. tranzacții negociate cu instrumente financiare ilichide;
- 3. tranzacții care fac obiectul altor condiții decât prețul curent de piață pentru un instrument financiar – de tipul tranzacțiilor speciale de tip buy-in și sell-out - conform art. 151 (1) lit. a) și c) din prezentul Titlu.

ii) ordine de dimensiuni mari în comparație cu mărimea standard de piață (*de tip „Large in scale”*);

b) pentru instrumentele financiare care nu sunt de tipul acțiunilor și celor similare acțiunilor:

i) ordinele de dimensiuni mari în comparație cu dimensiunea normală de piață (*de tip „Large in scale”*);

ii) instrumente pentru care nu există o piață lichidă.

(3) Ulterior aprobării specificate în cuprinsul prezentului articol, BVB va emite și disemina public precizări tehnice cu privire la cadrul de aplicare a derogărilor respective, precum și termenii specifici de aplicare.

(4) Tipurile de limite de variație a pretului aplicabile tranzacțiilor negociate de tipul tranzacțiilor deal, pentru tipologia descrisă la alin. (2) lit. a) i) pct. 1 din prezentul articol, sunt următoarele:

a) *spread mediu ponderat cu volumul*: pretul trebuie să se situeze în intervalul dintre pretul ponderat cu volumul al ordinelor de cumpărare și pretul ponderat cu volumul al ordinelor de vânzare din piața principală, cumulate până la volumul ordinului deal.

Pretul mediu ponderat cu volumul ordinelor de cumpărare (vânzare) se va calcula luând în considerare toate ordinele de cumpărare (vânzare) din piața principală care ar fi teoretic executate dacă un ordin de vânzare (cumpărare) cu un volum echivalent cu al ordinului deal ar fi introdus în piața principală.

Dacă volumul ordinului deal este mai mare decât volumul ordinelor de cumpărare (vânzare) din registrul de ordine din piața principală, atunci se va lua în considerare pretul mediu ponderat cu volumul tuturor ordinelor de cumpărare (de vânzare).

Numai volumul vizibil al ordinelor care beneficiază de derogarea de la criteriul de pre-transparență va fi inclus în calcul.

În cazul în care piața principală este închisă sau în licitație, confirmarea deal-urilor nu este permisă; *acest tip de limita de variație este aplicabil instrumentelor lichide*;

b) *variație maximă de pret*: pretul se încadrează în variația maximă de pret față de pretul de referință; *acest tip de limita de variație este aplicabil instrumentelor care nu sunt lichide*;

c) *limite de variație statice*: limitele de variație se calculează având drept reper pretul de referință pentru tunelul static din piața principală a instrumentului respectiv; *acest tip de limita de variație poate fi aplicat instrumentelor financiare ilichide, a caror piața principală are activat mecanismul de „întrerupere a volatilității”, conform Secțiunii 11¹ din prezentul Titlu.*

(5) În linia alin. (3) și (4), BVB, prin Decizie a Directorului General, va stabili pentru tranzacțiile negociate de tip deal: criteriile aplicate, tipurile de limite de variație utilizate, alte elemente, conform specificului instrumentelor financiare (lichiditate, etc.), precum și

modalitățile de diseminare publică a informațiilor respective.”

26. Alineatul (1) al articolului 113 din Titlul III se modifică și va avea următorul cuprins:

” (1) Negocierea condițiilor în care se va efectua Tranzacția Deal se face cu respectarea prevederilor Regulamentului 2014/600/UE, a regulamentelor delegate incidente, precum și a legislației incidente în domeniul pieței de capital și poate avea loc prin utilizarea funcțiilor sistemului de tranzacționare al BVB sau prin alte mijloace.”

27. După alineatul (1) al articolului 113 din Titlul III se introduce un nou alineat, alin. (1¹), cu următorul cuprins:

”(1)¹ Utilizarea tranzacțiilor deal este condiționată de aprobarea de către autoritățile competente a derogărilor de la cerințele de pre-transparență, conform Secțiunii 9¹ din prezentul Titlu, după cum urmează:

a) tranzacțiile de tip deal pentru acțiuni și instrumente financiare similare intră în aria de aplicare pentru Art. 112¹ alin. (2) lit. a) i) pct.1 și ii).

b) tranzacțiile de tip deal pentru instrumentele financiare diferite de acțiuni și similare acestora intră în aria de aplicare pentru Art. 112¹ alin. (2) lit. b).”

28. Titlul Secțiunii 11 din Titlul III se modifică și va avea următorul cuprins:

” Secțiunea 11

Mecanisme aplicabile pentru un instrument financiar privind limita de variație a pretului”

29. Articolul 117 din Titlul III se modifică și va avea următorul cuprins:

” Art. 117 (1) Pentru a proteja investitorii și a menține integritatea pieței, B.V.B. stabilește și aplică, pentru instrumentele financiare tranzacționate la BVB mecanisme privind limita de variație a pretului, care pot include:

a) variația procentuală maximă a pretului ordinelor de bursă;

b) mecanismul privind extinderea limitei de variație;

c) mecanismul de întrerupere a volatilității.

(2) Aplicarea unuia dintre mecanismele specificate la alin. (1) se stabilește pentru un instrument financiar prin Decizie a Directorului General, conform principiilor considerate, inclusiv criterii care pot viza: *specificul instrumentului financiar, tipul de instrument financiar, caracteristicile pietelor aferente*, precum și frecvența de aplicare.

(3) BVB, prin decizie a Directorului General, va stabili valorile limitelor de variație aplicabile fiecărui mecanism utilizat, în baza regulilor avute în vedere, precum și frecvența actualizării acestora.

(4) În situații deosebite, valorile stabilite la alin. (3) se pot stabili la nivelul unui instrument financiar, prin decizie a Directorului General al BVB.

(5) Pentru informațiile specificate la alin. (2) – (4), BVB va stabili modalitățile de notificare publică utilizate și va disemina public orice actualizare a mecanismelor aplicate, precum și a valorilor aferente, anterior aplicării efective a acestora.”

30. Alineatele (1), (2) și (3) ale articolului 118 din Titlul III se modifică și vor avea următorul cuprins:

”(1) Valoarea variației procentuale maxime admise a pretului unui ordin, ordin deal, cotații informative, cotații ferme, respectiv a pretului unei tranzacții bursiere este raportată la pretul de referință al instrumentului financiar și poate fi diferită în funcție de instrumentul financiar, categoria sau Piața respectivă.

(2) B.V.B. stabilește în sistemul de tranzacționare niveluri distincte, în funcție de tipul instrumentului financiar, pentru variația procentuală a pretului unei tranzacții bursiere față de pretul de referință.

(3) În condiții deosebite, care ar provoca o schimbare majoră în pretul unui instrument financiar, Directorul General al B.V.B. poate dispune modificarea sau suspendarea limitei variației procentuale maxime a pretului până la stabilizarea pretului.”

31. După alineatul (4) al articolului 118 din Titlul III se adaugă un nou alineat, alin. (5), cu următorul cuprins:

”(5) Prețul de referință pentru un instrument financiar de tip titlu de stat poate fi stabilit în conformitate cu decizia Directorului General al B.V.B. prin alte metode, ulterior consultării cu Emitentul și modificării în acest sens a prezentului Cod.”

32. Alineatul (1) al articolului 118¹ din Titlul III se modifică și va avea următorul cuprins:

” (1) În aplicarea prevederilor art. 118 alin. (3), B.V.B. aplică prevederile prezentului articol, care se bazează pe mecanismul privind extinderea limitei de variație, pentru instrumentele financiare din piața reglementată la vedere, incluse în lista stabilită de B.V.B., comunicată A.S.F., participanților la piață și publicului.”

33. După alineatul (1¹) al articolului 118¹ din Titlul III se adaugă un nou alineat, alin. (1²), cu următorul cuprins:

”(1)² BVB va stabili prin decizie a Directorului General parametrii specifici aferenți mecanismului privind extinderea limitei de variație, care vizează cel puțin următoarele:

a) durata intervalului de monitorizare și a etapei de Pre-deschidere aferentă unei extinderi;

b) valorile aplicabile limitei de variație pentru fiecare etapă de extindere.”

34. Alineatele (2) și (3) ale articolului 118¹ din Titlul III se modifică și vor avea următorul cuprins:

” (2) Cerințele pentru extinderea limitei de variație, conform alin. (1), sunt următoarele:

a) Se determină pe baza ordinelor din piața principală (REGS) a simbolului vizat și se aplică numai în starea Deschisă a acestuia;

b) Dacă într-un interval de monitorizare se înregistrează una dintre următoarele situații cu privire la ordinele din registrul de ordine active pentru simbolul respectiv în piața principală:

1. cel mai bun ordin de cumpărare din registrul de ordine active este la pretul maxim curent admis;

2. cel mai bun ordin de vânzare din registrul de ordine active este la pretul minim curent admis.

c) Verificarea criteriilor referitoare la ordine se va aplica indiferent de efectuarea tranzacțiilor în intervalul de monitorizare.

(3) Aplicarea extinderii limitei de variație, conform alin.(1) constă în următoarele:

a) Dacă sunt îndeplinite cerințele pentru aplicarea procedurii automate, după expirarea intervalului de monitorizare, sistemul B.V.B. va iniția procedura automată de extindere a limitei de variație în sensul de evoluție a pretului (crescător sau descrescător), în 3 etape succesive, pentru simbolul respectiv în piața principală, care poate consta în una dintre următoarele situații:

1. + valoare procentuală față de pretul de referință, dacă se înregistrează situația de la alin.(2), lit. b), pct. 1.

2. - valoare procentuală față de pretul de referință, dacă se înregistrează situația de la alin.(2), lit. b), pct. 2.

b) Procedura automată de extindere se va aplica de maximum 3 ori în decursul unei sesiuni de tranzacționare pe sens (crescător, respectiv descrescător) și va consta în extinderea limitei de variație, în etape succesive, exclusiv în sensul de evoluție al pretului (respectiv, modificarea parametrului valoare procentuală față de pretul de referință).

c) Monitorizarea pieței reglementate în vederea aplicării procedurii automate se va efectua până la o oră stabilită prin Decizia Directorului General al B.V.B., conform programului sesiunii de tranzacționare și care va fi considerată limita maximă de timp pentru monitorizarea pieței în acest scop.

d) Etapele procedurii automate de extindere a limitei de variație (aferența unei extinderi):

1. Simbolul va trece în starea Pre-deschidere în piața principală cu următoarele particularități:

i) durata stării Pre-deschidere este stabilită de Directorul General al BVB;

ii) extinderea limitei de variație exclusiv în direcția de evoluție a pretului (crescător sau descrescător), conform alin.(3) lit. a);

iii) limita de sens contrar rămâne nemodificată;

iv) simbolul va fi închis în piețele auxiliare ale acestuia;

v) se vor notifica Participanții la piața printr-un mesaj standard transmis în sistemul B.V.B., cu privire la limita nouă de variație;

vi) departamentul de specialitate va informa corespunzător și pe site-ul B.V.B., cu privire la limita nouă de variație.

2. După expirarea duratei stării Pre-deschidere, simbolul va trece în starea Deschisă în piața principală și în piața auxiliară, având limitele de variație aplicate în starea Pre-deschidere.

e) Prin decizia Directorului General, B.V.B. nu va aplica procedura automată de extindere a limitei de variație sau va putea interveni asupra fluxului operațiilor din procedura descrisă la alin.(3), după caz, în următoarele situații:

1. pentru instrumentele financiare pentru care nu se aplică limitarea procentuală a pretului ordinelor, conform Art.41 alin.(1) și Art.43¹ alin.(2);

2. situații excepționale (circumstanțe deosebite legate de activitatea Emitentului, cazuri de forță majoră, care ar putea periclita desfășurarea în condiții normale a activității de tranzacționare pentru instrumentul financiar respectiv etc.).”

35. După Secțiunea 11 din Titlul III se introduce o nouă secțiune, Secțiunea 11¹, cu următorul cuprins:

” Secțiunea 11¹

Mecanismul de întrerupere a volatilității

(“volatility interruption”)

Art.118² (1) Mecanismul de întrerupere a volatilității descris în prezenta secțiune va fi aplicat începând de la data stabilită de BVB, cu notificarea publică prealabilă.

(2) Instrumentele financiare care vor constitui obiectul mecanismului de întrerupere a volatilității, limitele de variație aferente aplicării acestui mecanism se vor stabili de BVB, cu notificarea publică prealabilă.

(3) Prezenta secțiune se completează cu precizările tehnice emise de BVB în aplicarea acestui mecanism.

(4) Mecanismul de întrerupere a volatilității (Vi) este o modalitate de protecție în condițiile unor fluctuații ample ale pretului de piață înregistrate într-un interval de timp foarte scurt, având și rolul de a semnaliza public și în timp real momentul în care pretul format de cerere și oferta prezintă un anumit grad de volatilitate.

(5) Acest mecanism are ca principii de aplicare următoarele:

a) trecerea pieței dintr-o stare de tip tranzacționare continuă (de tip Deschisă) într-o stare de tip licitație (de tip Pre-deschidere, Pre-inchidere) pentru o scurtă perioadă de timp, în momentul în care pretul potențial al unei tranzacții depășește o anumită limită; sau

b) extinderea unei stări de tip licitație, în condițiile în care pretul potențial de fixing depășește o anumită limită.

(6) Utilizarea acestui mecanism se bazează pe existența mai multor tipuri de tunel de pret, după cum urmează:

a) *tunelul maxim* - este reprezentat de variația maximă a pretului, în afara caruia nu se pot plasa ordine;

b) *tunelul static* - este un tunel de pret care are ca referință pretul ultimului fixing sau pretul de referință, dacă acesta nu există;

c) *tunelul dinamic* - este un tunel de pret care are ca referință pretul ultimei tranzacții, descris conform alin. (7), sau pretul de referință, dacă aceasta nu există.

(7) Pretul ultimei tranzacții menționat la alin. (6) lit. c) reprezintă pretul ultimei tranzacții înainte de procesarea ordinului curent (care ar putea determina trecerea în starea *Volatilitate Întreruptă (Vi)*; trecerea în *Vi* nu modifică referința tunelului dinamic valabil în *Vi*); dacă nu există nicio tranzacție, atunci referința tunelului dinamic va fi pretul de referință.

(8) În funcție de starea în care se află o entitate simbol-piață, patru tuneluri pot fi active pentru acest mecanism, după cum urmează:

a) *tunelul dinamic din starea Pre-deschidere (Preopen)* - dacă pretul potențial de deschidere este în afara acestui tunel, atunci simbol-piață intră în starea *Pre-deschidere Extinsă (PreopenXT)* pentru o perioadă de timp, urmând ca ulterior să intre în starea *Deschisă (Open)*, indiferent de valoarea noului pret potențial de deschidere;

b) *tunelul dinamic din starea Pre-inchisă (Preclose)* - dacă pretul potențial de închidere este în afara acestui tunel atunci simbol-piață intră în starea *Pre-inchisă Extinsă (PrecloseXT)* pentru o perioadă de timp, urmând ca ulterior să intre în starea *Inchisă (Close) / Tranzacționare la închidere (TradingAtLast)*, indiferent de valoarea noului pret potențial de închidere;

c) *tunelul dinamic din starea Deschisă (Open)* - dacă pretul potențial al unei tranzacții se situează în afara acestui tunel sau în afara tunelului static, atunci simbol-piață intră în starea *Volatilitate Întreruptă Vi* (deci tranzacția nu se execută) pentru o perioadă de timp, urmând ca ulterior să intre în starea *Deschisă (Open)*;

d) *tunelul dinamic din starea Volatilitate Întreruptă (Vi)* - dacă pretul potențial de deschidere este în afara acestui tunel atunci simbol-piață intră în starea *Volatilitate Întreruptă Extinsă (ViXT)* pentru o perioadă de timp, urmând ca ulterior să intre în starea *Deschisă (Open)*, indiferent de valoarea noului pret potențial de deschidere.

(9) Comportamentul ordinelor în noile stări de piață este următorul:

i. *Ordinul Market*: dacă declanșează *Vi* rămâne în piață la pretul M cu volumul neexecutat;

ii. *Ordinul Unpriced*: dacă declanșează *Vi* rămâne în piață la pretul ultimei tranzacții;

iii. *Ordinele FOK și IOC*: nu pot declanșa *Vi*, dacă pretul potențial de execuție al vreunei tranzacții este în afara tunelului static sau dinamic, atunci ordinul va fi respins în întregime;

iv. *Ordinul cross*: nu poate declanșa *Vi*, dacă pretul ordinului este în afara tunelului static sau dinamic, ordinul este respins; pretul tranzacției cross va actualiza referința dinamică dacă este acceptat.

v. *Ordinele VFO, VFA, VFC*:

1. la trecerea în stările *Vi*, *Volatilitate Întreruptă Extinsă*, *Pre-deschidere Extinsă* sau *Pre-inchisă Extinsă* nu se activează niciun astfel de ordin;

2. la ieșirea din stările *Vi* sau *Volatilitate Întreruptă Extinsă (ViXT)* nu este eliminat niciun astfel de ordin;

3. la ieșirea din stările *Pre-deschidere Extinsă* sau *Pre-inchisă Extinsă* vor fi eliminate ordinele active corespunzătoare.

(10) În cazul în care ordinul agresiv se execută parțial înainte de a declanșa *Vi*, referința dinamică nu se modifică, aceasta rămânând la valoarea precedentă procesării ordinului.

(11) În momentul în care se modifică starea unei simbol-piete în *Deschisa* sau *Tranzactionare la închidere*, referința dinamică este actualizată cu ultimul pret (sau pretul de referință). Dacă intrarea în *Vi* nu a fost precedată de executări parțiale, referința dinamică nu se modifică.”

36. Alineatele (1) și (2) ale articolului 120 din Titlul III se modifică și vor avea următorul cuprins:

” (1) Valorile impuse de B.V.B. pentru marimea pasului de pret se definesc în conformitate cu prevederile prezentului Titlu și conform anexelor aferente, după caz.

(2) Marimea pasului de pret se stabilește pentru acțiunile, unitățile de fond, ETF-urile și drepturile tranzactionate pe piața reglementată la vedere în conformitate cu banda de lichiditate identificată pentru fiecare dintre acestea, astfel cum este specificat în Anexa nr. 4, conform Regulamentului Delegat 2017/588/UE.”

37. Alineatele (3) și (4) ale articolului 120 din Titlul III se abrogă.

38. Alineatul (5) al articolului 120 din Titlul III se modifică și va avea următorul cuprins:

” (5) B.V.B. va disemina public informațiile referitoare la pașii de pret aplicabili înainte de intrarea în vigoare a acestora.”

39. Articolul 122 din Titlul III se modifică și va avea următorul cuprins:

” Art. 122 (1) Tranzacțiile bursiere se consideră încheiate în următoarele situații:

a) la momentul executării acestora;

b) la momentul introducerii de către B.V.B. a unei tranzacții “buy in/sell out specială” în sistemul B.V.B., în condițiile prezentului Titlu.

(2) Tranzacțiile de tip buy-in și sell-out speciale, conform art. 151 (1) lit. a) și c) din prezentul Titlu, se vor efectua condiționat de aprobarea de către autoritățile competente a derogărilor legate de criteriile de pre-transparență.”

40. Litera b) a alineatului (1) al articolului 164 din Titlul III se abrogă.

41. Alineatul (3) al articolului 164 din Titlul III se modifică și va avea următorul cuprins:

” (3) Prevederile alin. (2) se pot aplica pentru toate instrumentele financiare tranzactionate la B.V.B., având în vedere și prevederile Art. 122 alin. (2).”

42. Articolul 165 din Titlul III se modifică și va avea următorul cuprins:

” Art. 165 Conform prevederilor prezentului titlu, prin decizie a Directorului General, BVB va stabili și va notifica public mecanismul aplicat pentru limita de variație aplicată pentru un instrument financiar în piața Deal corespunzătoare.”

43. Articolul 167 din Titlul III se modifică și va avea următorul cuprins:

” Art. 167 (1) B.V.B. stabilește la nivelul Piețelor Regular și Deal aplicarea unor parametri generali cu privire la ordinele de bursă și la tranzacțiile bursiere în vederea menținerii unei piețe ordonate și transparente, precum și a evitării eventualelor erori efectuate de către agenții de bursă în momentul introducerii ordinelor în sistem.

(2) Aplicarea mecanismului de întrerupere a volatilității de către BVB va implica și emiterea de către BVB a precizărilor tehnice în linia Art. 48 alin. (5) para. 1 din Directiva 2014/65/UE, aplicabile în situația în care se înregistrează o evoluție semnificativă a preturilor unui instrument financiar pe piața respectivă sau pe o piață conexă în decursul unei perioade scurte.”

44. Alineatul (2) al articolului 168 din Titlul III se abrogă.

45. Alineatul (1) al articolului 170 din Titlul III se abrogă.

46. Alineatul (11) al articolului 173 din Titlul III se abrogă.

47. Secțiunea §2 Piața Odd Lot, cuprinzând articolul 174, din Titlul III se abrogă.

48. Articolul 183 din Titlul III se modifică și va avea următorul cuprins:

”Art. 183 Piața Deal este destinată încheierii Tranzacțiilor deal. Tranzacțiile Deal privesc pachete mari de instrumente financiare care au fost negociate în prealabil de Participanți, prin sistemul de tranzactionare al BVB sau prin alte mijloace. Informații cu privire la valoarea minimă a pachetelor de instrumente financiare sunt precizate în Anexa nr. 7.”

49. Alineatul (2) al articolului 186 din Titlul III se modifică și va avea următorul cuprins:

” (2) Piețele pe care se tranzactionează drepturile de alocare au următoarele caracteristici și valori standard:

a) Piața principală de tip “order-driven”

1. blocul de tranzactionare este 1;

2. pasul de pret: conform Anexei nr. 4

3. se aplică limite de variație a pretului conform art. 117 din prezentul Titlu;

4. nu se impune limita de variație a pretului până la formarea pretului de referință;

5. nu se impun valori minime pentru ordinele de bursă;

6. se pot utiliza ordine limită, ordine de piață (MKT), ordine fără pret și ordine Hidden;

7. termenul de valabilitate al ordinelor este descris în art. 50 și 51.

b) Piața deal “de negociere”

1. blocul de tranzactionare: conform Anexei nr. 7;

2. pasul de pret: conform Anexei nr. 4;

3. se aplică limite de variație a pretului conform art. 117 din prezentul Titlu;

4. volumul minim admis al unui ordin: conform Anexei nr. 7;

5. tipuri de ordine: conform Anexei nr. 7;

6. tranzactionarea în piața deal nu este disponibilă până la formarea pretului de referință;

7. valoarea minimă a dealului: conform Anexei nr. 7.”

50. La articolul 195 din Titlul III se introduce un nou alineat, alin. (4), cu următorul cuprins:

”(4) Termenii de aplicare a valorii minime a dealului, conform alin. (2) lit. b) se stabilesc conform Regulamentului delegat nr. 2017/583/UE, având în vedere și lichiditatea obligațiunii respective.”

51. Litera b) a alineatului (1) al articolului 210 din Titlul III se modifică și va avea următorul cuprins:

”b) Piața deal - un segment al pieței secundare bursiere a titlurilor de stat care funcționează pe principiul negocierii directe între 2 Participanți, pentru care B.V.B. stabilește o valoare minimă a tranzacției, precizată în Anexa nr. 9.”

52. La articolul 210 din Titlul III se introduce un nou alineat, alin. (4), cu următorul cuprins:

” (4) Termenii de aplicare a valorii minime a dealului, conform alin. (2) lit. b) se stabilesc conform Regulamentului delegat nr.

2017/583/UE, avand în vedere si lichiditatea instrumentelor respective.”

53. Litera c) a alineatului (1) al articolului 221³ din Titlul III se modifică și va avea următorul cuprins:

” c) pasul de preț este conform Anexei nr. 4.”

54. Litera c) a alineatului (1) al articolului 222⁽⁰⁾³ din Titlul III se modifică și va avea următorul cuprins:

” c) pasul de preț este conform Anexei nr. 4.”

55. Litera b) a alineatului (1) al articolului 222³ din Titlul III se modifică și va avea următorul cuprins:

” b) piata de tip Deal, care are următoarele caracteristici:

1. stările pieței si succesiunea acestora sunt conforme cu cele aplicabile pieței Deal utilizată pentru tranzacționarea acțiunilor;

2. se aplică o valoare minimă a ordinului deal, conform Regulamentului 2017/583/UE.”

56. La articolul 244 din Titlul III se adaugă două noi alineate, alin. (9) și (10), cu următorul cuprins:

”(9) BVB va actualiza nivelurile de monitorizare stabilite în funcție de preț, în baza comportamentului istoric al diferitelor categorii de instrumente financiare, piețe, segment, precum si în funcție de mecanismul aplicat pentru un instrument financiar privind limita de variație a pretului, conform Art. 117 din prezentul titlu.

(10) Informatiile specificate la alin. (9) vor fi notificate public.”

57. După articolul 7¹ din Titlul VI se introduce un nou articol, art.7², cu următorul cuprins:

”Art. 7² Setul de modificări ale Codului BVB –Operator de piață aferente alinierii la prevederile Directivei 2014/65/UE, Regulamentului 600/2014 si a reglementărilor delegate intră în vigoare la data de 03.01.2018.”

58. Anexa nr. 4 se modifică și va avea următorul cuprins:

PASII DE PRET

Valorile impuse de B.V.B. pentru marimea pasului de pret aplicabile, in functie de intervalul de pret, sunt urmatoarele: conform Anexei din Regulamentul Delegat 2017/588/UE.

59. Anexa nr. 7 se modifică și va avea următorul cuprins:

PARAMETRII SI CARACTERISTICILE PIETELOR UTILIZATE PENTRU TRANZACȚIONAREA ACTIUNILOR

Parametru/Piata	REGULAR	DEAL	BUY-IN	SELL-OUT
Volum minim admis al unui ordin	un bloc de tranzactionare	un bloc de tranzactionare	1 actiune	1 actiune
Bloc de tranzactionare	1 actiune	1 actiune	1 actiune	1 actiune
Valoare minima admisa a unui ordin de bursa	-	conform Tabelului 1 din Anexa II din Regulamentul 2017/587/UE	-	-
Pret de referinta	Pret de inchidere din piata Regular (conform Titlului preliminar)	Pret de inchidere din piata Regular (conform Titlului preliminar)	Pret de inchidere din piata Regular (conform Titlului preliminar)	Pret de inchidere din piata Regular (conform Titlului preliminar)
Tipuri de ordine*	Ordine limita, ordine la piata (MKT), ordine fara pret, ordine Hidden, ordine avand alte tipuri sau caracteristici speciale de executie, descrise in Manualul de utilizare a sistemului B.V.B.	Ordine Deal	Ordine limita pentru cumparare, ordine limita si fara pret pentru vanzare (daca se utilizeaza mecanismul de tranzactionare “order-driven”)	Ordine limita pentru vanzare, ordine limita si fara pret pentru cumparare (daca se utilizeaza mecanismul de tranzactionare “order-driven”)
Stări piata	-pentru modelul de tranzactionare de tip tranzactionare continua: Pre-deschidere, Deschidere, Deschisa, Pre-inchisa, Inchidere, Tranzactionare la inchidere si Inchisa -pentru modelul de tranzactionare de tip licitatie: Pre-deschidere, Deschidere, Tranzactionare la inchidere, Pre- inchidere, Inchidere, Tranzactionare la inchidere, Inchisa	Deschisa si Inchisa	Pre-deschidere, Deschidere si Inchisa In cadrul unei sedinte de tranzactionare pot exista mai multe sesiuni succesive de tranzactionare pentru aceeasi entitate simbol-piata sau pentru entitati diferite.	Pre-deschidere, Deschidere si Inchisa In cadrul unei sedinte de tranzactionare pot exista mai multe sesiuni succesive de tranzactionare pentru aceeasi entitate simbol-piata sau pentru entitati diferite.

Parametru/Piata	REGULAR	DEAL	BUY-IN	SELL-OUT
	Un model de tranzactionare se aplica in functie de tipul pietei Regular.			
Prioritate de afisare si executie ordine	Pret, timp	-	Pret, timp	Pret, timp

* tipurile de ordine care se vor utiliza in piata Regular sunt conform Art. 77 alin. (2) din Titlul III 60. Punctul C al Anexei nr. 8 se modifică și va avea următorul cuprins:

TRANZACTIONAREA OBLIGATIUNILOR

C. Elemente ale tranzactiilor cu obligatiuni

Parametru/Piata	PRINCIPALA	DEAL
Bloc de tranzactionare	1	1
Valoare minima admisa a unui ordin/ordin deal	-	Conform Regulamentului Delegat nr. 2017/583/UE.
Pret de referinta	Pret de inchidere din piata principala (conform Titlului preliminar)	Pret de inchidere din piata principala (conform Titlului preliminar)
Tranzactionare pe baza de pret net (optiune implicita)	Da	Da
Tranzactionare pe baza de pret brut	Termen de valabilitate exclusiv - Day	Termen de valabilitate exclusiv - Day
Tipuri de ordine*	ordine limita, ordine la piata (MKT), ordine fara pret, ordine Hidden	ordine deal, cotatii informative
Stari piata	Deschisa si Inchisa	Deschisa si Inchisa
Operatiuni de gestionare	Ordine	Cotatii informative Ordine deal
Modificare	Da	Da Nu
Retragere	Da	Da Da
Refuz	Nu	Nu Da
Prioritati de afisare si executie	pret si timp	-

* tipurile de ordine care se vor utiliza in piata Regular sunt conform Art. 77 alin. (2) din Titlul III 61. Punctul B al Anexei nr. 9 se modifică și va avea următorul cuprins:

TRANZACTIONAREA TITLURILOR DE STAT

B. Parametrii definiti la nivelul pietelor destinate tranzactionarii titlurilor de stat

Parametri/Piata	PRINCIPALA	DEAL
Tranzactionarea titlurilor de stat emise cu discount	Randament	Randament
Tranzactionarea titlurilor de stat emise cu dobanda	Pret net/brut	Pret net/ brut
Tranzactionare pe baza de pret net (optiune implicita)	Dobanda acumulata, pretul brut si valoarea sunt automat actualizate de sistem pentru ordinele care au termenul de valabilitate Open sau Good Till Date	Ordinele deal care au termenul de valabilitate Open sau Good Till Date
Tranzactionare pe baza de pret brut	Ordinele vor avea numai termenul de valabilitate Day	Ordinele deal vor avea termenul de valabilitate Day
Bloc de tranzactionare	1	1
Valoarea minima admisa a unui ordin/ordin deal		conform Regulamentului Delegat nr. 2017/583/UE
Pret de referinta	Conform Titlului preliminar	Conform Titlului preliminar
Tipuri de ordine, cotatii, deal-uri	Cotatii ferme Ordine	Ordine deal Cotatii informative
Participanti/tipuri de ordine, cotatii ferme, cotatii informative, deal-uri	Market maker – Cotatii ferme Toti Participantii – Ordine	Toti Participantii – Cotatii informative, Ordine deal
Operatii de gestionare	Cotatii ferme	Cotatii indicative Ordine deal
Modificare	Da	Da Nu
Retragere	Da	Da Da
Refuz	Nu	Nu Da

DECIZIA NR. 1849 / 21.12.2017

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a), lit. c) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și (3), art. 14 și art. 27 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,

în baza prevederilor art. 9 alin. (1) lit. c) și alin. (7) din OUG 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 prin Legea nr. 10/2015, cu modificările și completările ulterioare,

în temeiul art. 23 alin. (1) lit. a), c), d) pct.2, și alin. (2), art. 31 alin. (1) lit. d) din Regulamentul ASF nr. 9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare,

în baza prevederilor art. 1 alin. (1), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 4 alin. (1) lit. b), art. 5, art. 9 alin. (1) și alin. (2) lit. b), art. 11 alin. (1) și alin. (2) din Regulamentul nr. 14/2015 privind evaluarea și aprobarea membrilor structurii de conducere și a persoanelor care dețin funcții-cheie în cadrul entităților reglementate de Autoritatea de Supraveghere Financiară,

în temeiul art. 28 alin. (1) din Norma nr. 23/2016 privind autorizarea de constituire a societății de pensii și autorizarea de administrare a fondurilor de pensii facultative,

având în vedere solicitările S.A.I. RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT S.A. înregistrate la ASF după cum urmează: cererea RG 30293/04.08.2017 completată cu adresele RG 30345/07.08.2017, RG 35240/08.09.2017, RG 38487/06.10.2017, RG 38595/09.10.2017, RG 38782/10.10.2017, RG 41807/01.11.2017 și cererea RG 37116/26.09.2017 completată prin adresele RG 38782/10.10.2017 și RG 40865/27.10.2017,

luând în considerare rezultatul interviurilor susținute de domnul SZILAGYI RĂZVAN-FILIP și de domnul MUNTEANU NICOLAE-CĂTĂLIN în data de 27.11.2017,

în baza analizei direcțiilor de specialitate și a hotărârii adoptate în ședința din data de 20.12.2017.2017, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual,

DECIZIE

Art. 1. Se autorizează domnul SZILAGYI RĂZVAN-FILIP în calitate de membru al Consiliului de Administrație al S.A.I. RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT S.A., în conformitate cu Hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din data de 12.09.2017.

Art. 2 Se autorizează domnul MUNTEANU NICOLAE-CĂTĂLIN în calitate de membru al Consiliului de Administrație al S.A.I. RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT S.A., în conformitate cu Hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din data de 10.07.2017.

Art. 3. Se autorizează modificarea autorizației de funcționare a S.A.I. RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT S.A. ca urmare a modificării componenței Consiliului de Administrație al societății prin numirea dlui SZILAGYI RĂZVAN – FILIP și dlui MUNTEANU NICOLAE-CĂTĂLIN în calitate de membri ai Consiliului de Administrație al SAI.

Art. 4. Componența Consiliului de Administrație al S.A.I. RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT S.A. este următoarea:

1. SZILAGYI RĂZVAN-FILIP
2. MUNTEANU NICOLAE CĂTĂLIN
3. ALEXANDRA SMEDOIU-POPOVICIU

Art. 5. S.A.I. RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT S.A. are obligația de a transmite Autorității de Supraveghere Financiară copia certificatului de înregistrare menționat, în termen de maximum zece zile de la data înregistrării la Oficiul Registrului Comerțului a modificărilor intervenite în modul de organizare și funcționare al S.A.I., dar nu mai târziu de 90 de zile de la data deciziei emise de către ASF.

Art. 6. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia către S.A.I. RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT S.A. și se publică în Buletinul ASF, forma electronică.

Președinte
Leonardo BADEA

DECIZIA NR. 1852 / 21.12.2017

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și (3), art. 8 alin. (1) și art. 27 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,

în baza prevederilor art. 17 din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu prevederile art. 13 alin. (1) lit. a) și alin. (3) din Regulamentul ASF nr. 14/2015 privind evaluarea și aprobarea membrilor structurii de conducere și a persoanelor care dețin funcții-cheie în cadrul entităților reglementate de Autoritatea de Supraveghere Financiară,

având în vedere prevederile art. 6 alin. (1) din Regulamentul nr. 4/2009, cu modificările și completările ulterioare,

analizând cererile BRD – GROUPE SOCIETE GENERALE S.A. înregistrate la ASF cu nr. RG/46259/11.12.2017 și nr. RG/47015/18.12.2017,

în baza analizei direcției de specialitate, Vicepreședintele ASF – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se retrage autorizația de reprezentant al Compartimentului de control intern acordată doamnei POPESCU ANCUȚA FLORICA prin Decizia nr. 1118/15.07.2009, în numele BRD – GROUPE SOCIETE GENERALE S.A. cu sediul social situat în București, Bdul. Ion Mihalache nr.1-7, sector 1.

Art. 2. Se radiază din Registrul ASF nr. PFR13RCCI/400431, reprezentând înregistrarea doamnei POPESCU ANCUȚA FLORICA în calitate de reprezentant al Compartimentului de control intern.

Art. 3. După retragerea autorizației acordate persoanei menționate la art. 1 al prezentei decizii, aceasta nu va putea fi încadrată și autorizată în cadrul Compartimentului de control intern al unui alt intermediar pentru o perioadă de 15 zile de la data retragerii autorizației.

Art. 4. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia BRD – GROUPE SOCIETE GENERALE S.A. și se publică în Buletinul ASF, forma electronică.

Vicepreședinte
Mircea URSACHE

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ
Sectorul Instrumente și Investiții Financiare

DECIZIA NR. 1853 / 21.12.2017

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și (3), art. 8 alin. (1) și art. 27 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,

în conformitate cu prevederile art. 13 alin. (1) lit. a) și alin. (3) din Regulamentul A.S.F. nr. 14/2015 privind evaluarea și aprobarea membrilor structurii de conducere și a persoanelor care dețin funcții-cheie în cadrul entităților reglementate de Autoritatea de Supraveghere Financiară,

analizând cererea RAIFFEISEN BANK S.A. înregistrată la A.S.F. cu nr. RG/45430/04.12.2017, completată prin adresa nr. RG/45333/04.12.2017,

în baza analizei direcției de specialitate, Vicepreședintele A.S.F. – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se retrage autorizația de reprezentant al Compartimentului de control intern acordată domnului BURLACU RĂZVAN MIHAI prin Autorizația nr. 183/12.12.2016 în numele RAIFFEISEN BANK S.A. cu sediul social situat în București, Calea Floreasca nr. 246C Clădirea SKY TOWER, et. 2-7, Sectorul 1.

Art. 2. Se radiază din Registrul A.S.F. nr. PFR13RCCI/390623, reprezentând înregistrarea domnului BURLACU RĂZVAN MIHAI în calitate de reprezentant al Compartimentului de control intern.

Art. 3. După retragerea autorizației acordate persoanei menționate la art. 1 al prezentei decizii, aceasta nu va putea fi încadrată și autorizată în cadrul Compartimentului de control intern al unui alt intermediar pentru o perioadă de 15 zile de la data retragerii autorizației.

Art. 4. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia RAIFFEISEN BANK S.A. și se publică în Buletinul ASF, forma electronică.

Vicepreședinte
Mircea URSACHE

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 1856 / 22.12.2017

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. d), art. 5 lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2) și art. 27 din O.U.G. 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 analiza direcției de specialitate, potrivit căreia IOAN OVIDIU ȘERDEAN:

- este, în prezent, autorizat de ASF în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare în cadrul SSIF IFB FINWEST S.A., prin Decizia nr. 4093/12.10.2004;
- în calitate de asociat unic și administrator al societății Capital Consulting Junior S.R.L., a încheiat un contract de agent cu X-Trade Brokers DOM Maklerski S.A. – Sucursala București S.A.;
- a desfășurat, în baza contractului precizat anterior, activitate de marketing pentru produsele X-Trade Brokers DOM Maklerski S.A.;
- a declarat că activitatea care a făcut obiectul contractului de agent cu X-Trade Brokers – Sucursala București S.A. a fost prestată de Capital Consulting Junior S.R.L., exclusiv prin Ioan Ovidiu Șerdean;
- a recomandat, în baza contractului de agent încheiat de către Capital Consulting Junior S.R.L. cu X-Trade Brokers DOM Maklerski S.A. – Sucursala București S.A., 10 persoane care ulterior au devenit clienți ai Sucursalei București X-Trade Brokers DOM Maklerski S.A. și care erau/sunt clienți ai SSIF IFB FINWEST S.A.;
- a primit din activitatea de introducând broker desfășurată în baza contractului încheiat între X-Trade Brokers DOM Maklerski S.A. – Sucursala București S.A. și societatea Capital Consulting Junior S.R.L., venituri, sub formă de comision;
- a desfășurat, în perioada 09.10.2013-16.03.2017, atât activitate de agent pentru servicii de investiții financiare, conform autorizației ASF, cât și de *identificare și contactare de persoane, eventuali clienți interesați de produse XTB, în vederea încheierii de relații contractuale*, în baza contractului încheiat între X-Trade Brokers DOM Maklerski S.A. – Sucursala București S.A. și societatea Capital Consulting Junior S.R.L.

se constată că IOAN OVIDIU ȘERDEAN nu și-a desfășurat activitatea exclusiv în numele SSIF IFB FINWEST S.A., acesta prestand servicii de investiții financiare în nume propriu, încălcând astfel prevederile art. 4, art. 5 alin. (1) lit. a) și art. 37 din Regulamentul C.N.V.M. nr. 8/2015, precum și cele ale art. 4 alin. (1) și art. 26 din Legea nr. 297/2004, faptă care reprezintă contravenție, potrivit prevederilor art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 3 și 6 din Legea nr. 297/2004 și se sancționează conform prevederilor art. 273 alin. (1) lit. a) pct. (i) din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

Având în vedere elementele de fapt și de drept mai sus arătate,

În baza prevederilor art. 4 alin. (1), art. 26, art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 3 și 6, art. 273 alin. (1) lit. a) pct. (i) și art. 275 alin. (1) din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare art. 4, art. 5 alin. (1) lit. a) și art. 37 din Regulamentul 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,

În urma deliberărilor din cadrul ședinței din data de 20.12.2017,
Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară emite următoarea

DECIZIE

Art. 1. Se sancționează cu amendă în cuantum de 2.000 lei domnul SERDEAN IOAN OVIDIU, în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare al SSIF IFB FINWEST S.A.

Art. 2. Persoana sancționată are obligația de a achita cuantumul amenzii contravenționale prevăzut la art. 1 în termen de 15 zile de la data comunicării prezentei decizii, la Direcția de Impozite și Taxe Locale din raza teritorială unde își are domiciliul. Prezenta decizie constituie titlu executoriu. În cazul neachitării amenzii în termenul prevăzut anterior, se vor lua măsuri în vederea executării silite. O copie a dovezii achitării amenzii se va transmite Direcției Supraveghere și Control – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare, din cadrul A.S.F., în termen de 2 zile lucrătoare de la achitarea amenzii.

Art. 3. Cu drept de contestație la A.S.F., în condițiile prevăzute de Legea contenciosului administrativ nr. 554/2004, cu modificările și completările ulterioare, în termen de 30 de zile de la data comunicării. Contestația nu suspendă executarea.

Art. 4. Prezenta decizie va fi comunicată domnului SERDEAN IOAN OVIDIU, SSIF IFB FINWEST S.A. și X-Trade Brokers DOM Maklerski S.A. – Sucursala București S.A.

Art. 5. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării ei părții vizate, iar în situația în care persoana vizată nu poate fi contactată, la data comunicării ei SSIF IFB FINWEST S.A.

Președinte
Leonardo BADEA