

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare



BULETINUL A.S.F.

Activitatea în perioada 21.06.2021 – 25.06.2021

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIA NR. 101 / 25.06.2021

În temeiul art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și (3), art. 7 alin.(2), art. 14 și ale 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,

având în vedere prevederile art. 4 alin. (1), alin. (3), alin. (4), alin. (5) și alin.(11), art. 17 alin. (1), art. 18, art. 20 alin. (2), art. 21 alin. (7), art. 22 alin. (1), art. 25, art. 31 lit. a), art. 39, art. 78 alin. (2) lit. a) și alin. (3) , art. 79 alin. (1), alin. (3) lit. a) și alin. (4) și ale art. 80 alin. (1) și alin. (3) din Legea nr. 243/2019 privind reglementarea fondurilor de investiții alternative și pentru modificarea și completarea unor acte normative,

în baza art. 1, art. 4 alin. (4), art. 34 alin. (4) și alin. (5), art. 35, art. 72 alin. (1), alin. (2) și alin. (3) și art. 73 alin. (2) din Regulamentul nr. 7/2020 privind autorizarea și funcționarea fondurilor de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu prevederile Regulamentului (UE) nr. 1286/2014 al Parlamentului European și al Consiliului privind documentele cu informații esențiale referitoare la produsele de investiții individuale structurate și bazate pe asigurări (PRIIP), cu modificările și completările ulterioare,

luând în considerare prevederile Regulamentului Delegat (UE) 2019/980 de completare a Regulamentului (UE) 2017/1129 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește formatul, conținutul, verificarea și aprobarea prospectului care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată și de abrogare a Regulamentului (CE) nr. 809/2004 al Comisiei, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere prevederile art. 5 pct. 9 lit. a) și ale art. 9 alin. (2) din Regulamentul nr. 15/2018 privind Registrul public al Autorității de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare,

ținând cont de prevederile art. 2 pct. 1 lit. (e), pct. 12 lit. (b) și pct. 22, art. 6 alin. (1) și alin.(3) lit. a) și ale art. 7 alin. (2) din Regulamentul (UE) nr. 2088/2019 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere că din coroborarea paragrafelor art. 7 alin. (20) din Actul constitutiv pot rezulta interpretări contrare prevederilor legale, se impune ca paragrafele 2, 3 și 4 ale acestui articol să fie eliminate, luând în considerare prevederile art. 142 alin. (2) din Legea nr. 31/1990, cu modificările și completările ulterioare, cu privire la competențele de bază ale Consiliului de Administrație, care nu pot fi delegate directorilor, respectiv lit. d) supravegherea activității directorilor. De asemenea, ținând cont de faptul că din coroborarea primului paragraf al alin. (20) de la art. 7 din actul constitutiv cu cel de-al doilea paragraf al aceluiași alineat, rezultă că directorii Evergent Investments S.A. exercită atât atribuții specifice conducerii executive, cât și atribuții de supraveghere - în calitatea acestora de membri ai Comitetului de direcție, atribuții care potrivit Legii nr. 31/1990 sunt exclusiv în competența Consiliului de Administrație, rezultă că aceste prevederi ale actului constitutiv nu respectă dispozițiile legale anterior menționate.

În acest context și ținând cont de prevederile art. 9 alin. (2) din Regulamentul nr. 2/2016, cu modificările și completările ulterioare, potrivit cărora *Consiliul poate constitui, în funcție de natura, amploarea și complexitatea riscurilor inerente activității entității reglementate, și alte comitete consultative care emit recomandări fundamentate pentru consiliu, pe cale de consecință se vor elimina și prevederile alin. (21), (22) și (23) de la art. 7 din Actul Constitutiv întrucât se află în strânsă legătură cu alin. (20).*

având în vedere solicitarea EVERGENT INVESTMENTS S.A. înregistrată la A.S.F. cu nr. RG/21101/24.07.2020, completată prin adresele nr. RG/25788/02.09.2020, nr. RG/27734/24.09.2020, nr. RG/32600/06.11.2020, nr. RG/1284/15.01.2021, nr. RG/4304/08.02.2021, nr. RG/7479/10.03.2021, nr. RG/14268/29.04.2021, nr. RG/17465/03.06.2021 și nr. RG/18332/14.06.2021,

în baza Notei Direcției Generale – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 23.06.2021,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează EVERGENT INVESTMENTS S.A., cu sediul în Bacău, str. Pictor Aman nr. 94C, județul Bacău, codul unic de înregistrare 2816642, în calitate de Fond de investiții alternative destinat investitorilor de retail (F.I.A.I.R.), având ca depozitar BRD-Groupe Societe Generale S.A.

Art. 2. Se autorizează modificările intervenite în Actul Constitutiv al EVERGENT INVESTMENTS S.A. în conformitate cu Hotărârea A.G.E.A. nr. 3 din data de 30.10.2020, în forma prezentată în Anexă, parte integrantă din prezentul act individual, cu excepția art. 7 alin. (20) paragrafele 2, 3 și 4.

Art. 3. Evergent Investments S.A. are obligația conform competențelor conferite Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor de Legea societăților nr. 31/1990, ca la proxima A.G.E.A. să elimine din Actul Constitutiv prevederile art. 7 alin. (21), (22) și (23), ținând seama de art. 2 al prezentului act individual.

Art. 4. Evergent Investments S.A. are obligația de a aduce la cunoștința acționarilor în următoarea Adunare Generală a Acționarilor modificările intervenite în Actul Constitutiv al Evergent Investments S.A. în conformitate cu art. 2 și art. 3 din prezenta autorizație.

Art. 5. EVERGENT INVESTMENTS S.A. are obligația de a transmite Autorității de Supraveghere Financiară copia certificatului de înregistrare menționat, în termen de maximum cinci zile de la data înregistrării la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Bacău a Actului constitutiv actualizat, dar nu mai târziu de 90 de zile de la data autorizației emise de către A.S.F.

Art. 6. Se autorizează prospectul simplificat EVERGENT INVESTMENTS S.A. întocmit în conformitate cu dispozițiile legale aplicabile emitenților de valori mobiliare și ale reglementărilor A.S.F. emise în aplicarea acestora și cu respectarea prevederilor Regulamentului delegat nr. 2019/980, transmis prin adresa nr. 18332/14.06.2021.

Art. 7. Se înscrie EVERGENT INVESTMENTS S.A., în Registrul A.S.F., Secțiunea 9 - Fonduri de investiții alternative, Subsecțiunea 1 - Fonduri de investiții alternative destinate investitorilor de retail stabilite în România (FIAIR) cu nr. PJR09FIAIR040003.

Art. 8. Se radiază din Registrul A.S.F. numărul PJR09SIIR/040001 prin care EVERGENT INVESTMENTS S.A. (fosta S.I.F. Moldova S.A.) a fost înscrisă în calitate de societate de investiții financiare.

Art. 9. Prezenta autorizație intră în vigoare la data comunicării acesteia către EVERGENT INVESTMENTS S.A. și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică

PREȘEDINTE,

Nicu MARCU

Anexă la Autorizația A.S.F. nr. 101 / 25.06.2021

Art. 1 alineatul (2) se modifică și va avea următorul cuprins:

„Forma juridica: Societatea este înființată ca persoana juridica română de drept privat, organizata ca societate pe actiuni, încadrată conform reglementărilor aplicabile ca Fond de investitii alternative de tipul societăților de investiții - F.I.A.S., categoria Fond de investiții alternative destinat investitorilor de retail -

F.I.A.I.R, cu o politică de investiții diversificată, închis, autoadministrat. Societatea este autorizată de Autoritatea de Supraveghere Financiară în calitate de Administrator de fonduri de investitii alternative-A.F.I.A.”

Art. 1 alineatul (6) se modifică și va avea următorul cuprins:

”Durata societatii este de 100 de ani. Actionarii au dreptul de a prelungi durata societatii înainte de expirarea acesteia, prin decizia Adunării generale extraordinare a acționarilor. Societatea nu poate da curs solicitărilor de răscumpărare formulate de actionari pentru acțiunile pe care aceștia le dețin, înainte de începerea fazei de lichidare a fondului, în mod direct sau indirect, din activele F.I.A, conform reglementarilor aplicabile fondurilor de investitii alternative de tip închis.”

Art. 2 alineatul (3) se modifică și va avea următorul cuprins:

”Obiectul de activitate al societatii constă în:

- a) administrarea portofoliului;
- b) administrarea riscurilor;
- c) alte activitati auxiliare si adiacente activitatii de administrare colectiva permise de legislația în vigoare.”

Art. 3 alineatul (2) se modifică și va avea următorul cuprins:

”Majorarea sau reducerea capitalului social se va realiza în conformitate cu dispozițiile legale și reglementările Autorității de Supraveghere Financiară.”

Art. 3 alineatul (9) se modifică și va avea următorul cuprins:

”Actiunile vor putea fi tranzactionate si pe o alta piata reglementata si/sau pe un sistem de tranzactionare din state membre sau state terțe ale Uniunii Europene.”

Art. 5 alineatul (1) se modifică și va avea următorul cuprins:

”Rascumpararea propriilor actiuni emise se poate face în condițiile respectării prevederilor legale, inclusiv a celor din dreptul Uniunii Europene de directă aplicabilitate si ale autoritatii competente, prin hotarare a Adunării generale a acționarilor si cu aprobarea Autorității de Supraveghere Financiară.”

Art. 5 alineatul (2) se modifică și va avea următorul cuprins:

”Acțiunile răscumpărate pot fi utilizate în scopul diminuării capitalului social, al stabilizării cotației acțiunilor proprii pe piața de capital sau al remunerării administratorilor, directorilor și angajaților societății în acord cu reglementările legale în vigoare, politicile și practicile de remunerare și prevederile Actului constitutiv. Plata actiunilor dobandite în cadrul operatiunilor de rascumparare a actiunilor proprii, în scopul diminuării capitalului social, se realizeaza exclusiv din surse proprii.”

După art. 5 se introduce un nou articol, art. 5¹ Returnări de capital care va avea următorul cuprins:

”Art. 5¹. Returnari de capital

(1) Societatea efectuează returnări de capital proporționale cu cotele-părți din aporturile acționarilor în scopul reducerii capitalului social al fondului, o singură dată în cursul unui exercițiu financiar, cu aprobarea Adunării generale extraordinare a acționarilor.

(2) Prin excepție, societatea poate efectua returnări suplimentare de capital, proporționale cu cotele-părți din aporturile acționarilor, în scopul reducerii capitalului social al fondului, cu respectarea următoarelor cerințe cumulative: a) returnarea de capital este aprobată de A.G.E.A. societății desfășurată conform prevederilor legale în vigoare; b) returnarea de capital către acționari se realizează exclusiv din surse proprii ale societății; c) societatea a înregistrat profit în ultimele 3 exerciții financiare anterioare, în conformitate cu situațiile financiare anuale ale fondului auditate conform legii.”

Art. 6 alineatul (1) se modifică și va avea următorul cuprins:

”Adunarea generala a acționarilor este organul suprem de deliberare și decizie al societatii și funcționează în conformitate cu prevederile legale în vigoare și ale Actului constitutiv.”

Art. 6 alineatul (12) se modifică și va avea următorul cuprins:

”Participarea acționarilor la Adunarea generala a acționarilor se face conform dispozițiilor legale și a procedurilor de organizare și desfășurare a adunarilor generale aprobate și publicate de Consiliul de administrație.”

Art. 6 alineatul (13) se modifică și va avea următorul cuprins:

”Participarea acționarilor persoane juridice se face prin reprezentantul legal, în baza listei acționarilor de la data de referință primită de la entitatea care ține evidența acționarilor. În cazul în care datele privind calitatea de reprezentant legal nu au fost actualizate la entitatea care ține evidența acționarilor de către acționarul persoană juridică corespunzător datei de referință, dovada de reprezentant legal se face pe baza unui certificat constatator eliberat de Registrul comerțului în copie conformă cu originalul, sau orice alt document emis de către o autoritate competentă din statul în care acționarul este înmatriculat legal și care atestă calitatea de reprezentant legal. Documentele care atestă calitatea de reprezentant legal, întocmite într-o limbă străină, alta decât limba engleză, vor fi însoțite de o traducere realizată de un traducător autorizat în limba română sau în limba engleză. Societatea poate accepta dovada calității de reprezentant legal și în baza documentelor considerate relevante de către societate, prezentate de acționarul persoană juridică, eliberate de Registrul comerțului sau de o altă autoritate similară din statul în care acționarul este înmatriculat, aflate în termenul de valabilitate, în cazul în care acționarul nu a furnizat depozitarului central/participantului informații corespunzătoare privind reprezentantul său legal.”

Art. 6 alineatul (14) se modifică și va avea următorul cuprins:

”Reprezentarea acționarilor persoane fizice sau juridice prin alte persoane (acționari sau nu) se poate face numai pe baza unei împuterniciri, în conformitate cu dispozițiile legale și a procedurilor de organizare și desfășurare a adunarilor generale, aprobate și publicate de Consiliul de administrație.”

Art. 6 alineatul (15) se modifică și va avea următorul cuprins:

”Transmiterea împuternicirilor sau a voturilor prin corespondență trebuie efectuată astfel încât acestea să fie înregistrate la societate cu cel puțin 48 de ore înainte de adunare, sub sancțiunea pierderii

dreptului de vot, cu respectarea reglementarilor, a dispozițiilor legale și a procedurilor de organizare și desfășurare a adunărilor generale, aprobate și publicate conform prevederilor din prezentul Act constitutiv.”

Art. 7 alineatul 19 lit. h) se modifică și va avea următorul cuprins:

”înființarea sau desființarea unor sedii secundare: sucursale, agenții, reprezentanțe sau alte asemenea unități fara personalitate juridica”

În cadrul alin. (20) de la art. 7 se introduce un nou paragraf și se vor elimina paragrafele 2, 3 și 4, și va avea următorul cuprins:

”Consiliul de Administrație delegă conducerea societății către Directorul general și Directorul general adjunct.

Administratorii și directorii societății încheie cu societatea, contracte de administrație și/sau management, întocmite cu respectarea cadrului legal aplicabil. Conținutul acestor contracte încheiate cu societatea vor fi declarate și/sau făcute publice în condițiile în care reglementările aplicabile impun acest lucru.”

Art. 7 alineatul 24 se modifică și va avea următorul cuprins:

”Consiliul de administrație poate înființa comitete consultative formate din cel puțin doi membri ai consiliului, însărcinate cu desfășurarea de investigații și cu elaborarea de recomandări pentru consiliu, cu respectarea cadrului legal aplicabil, în domenii precum auditul, remunerarea administratorilor, directorilor și personalului sau nominalizarea de candidați pentru diferitele posturi de conducere. Comitetele vor înainta Consiliului, în mod regulat, rapoarte asupra activității lor.”

Art. 9, alineat (5) se elimină.

Art. 13 preia și prevederile Art. 14 și se va intitula ”Investitiile societății” și va avea următorul cuprins:

”Reguli prudentiale privind politica de investiții (1) Societatea poate investi numai în categoriile de active permise conform prevederilor legale, inclusiv prin înființarea de societăți sau alte persoane juridice și/sau participarea la capitalul social al altor societăți. (2) Politica de investiții este aprobată de Adunarea generală a acționarilor și respectă regulile prudentiale impuse de reglementările și dispozițiile legale. Politica de investiții este stabilită în conformitate cu prevederile legale aplicabile fondurilor de investiții alternative destinate investitorilor de retail, cu o politică de investiții diversificată. Regulile fondului detaliază politica de investiții și cuprinde tipurile de investiții permise conform prevederilor legale.”

Art. 14 se va intitula Politici și practici de remunerare și va avea următorul cuprins:

”(1) Politicile și practicile de remunerare sunt conforme cu reglementărilor legale în vigoare aplicabile pentru A.F.I.A. și respectă următoarele principii de bază:

(a) politica de remunerare este aliniată la strategia societății și este compatibilă cu politica de investiții și politica de risc, valorile și obiectivele pe termen lung ale societății.

(b) remunerarea administratorilor, directorilor și angajaților societății este formată dintr-o componentă fixă și una variabilă.

(c) între componenta fixă și cea variabilă a remunerației totale există un echilibru adecvat, componenta fixă având un procentaj suficient de mare din totalul remunerației pentru a permite aplicarea unei politici flexibile privind componentele variabile ale remunerației. Planul de beneficii al administratorilor, directorilor și angajaților se acordă și în acțiuni, ori opțiuni de a achiziționa acțiuni ale societății. Cel puțin 50% din remunerația variabilă va consta în acțiuni ori opțiuni de a achiziționa acțiuni în cadrul programelor de tip Stock Option Plan, cu respectarea reglementărilor legale în vigoare.

(d) remunerația variabilă se acordă în funcție de atingerea obiectivelor de performanță colective și individuale, implementarea de către societate a proiectelor și gestiunea prudentială a riscurilor operationale.

(2) Componenta fixă și variabilă a remunerației administratorilor și directorilor societății este stabilită prin Art. 7 alin. (11) al Actului constitutiv. Administratorii și directorii societății au dreptul de a participa la planul de beneficii, sub forma participării la profitul societății, în numerar și/sau în acțiuni. Indicatorii de performanță și criteriile de acordare a remunerației variabile sunt prevăzute în contractele de administrare și de management.

(3) Angajații societății pot beneficia de dreptul de a participa la planul de beneficii, sub forma participării la profit, conform criteriilor și indicatorilor de performanță stabiliți prin Contractul colectiv de muncă și reglementările interne.”

Art. 16 se modifică și va avea următorul cuprins:

”Calculul activului net se va face cu respectarea reglementărilor și dispozițiilor legale, cu frecvența lunară, pentru ultima zi calendaristică a lunii, precum și în situația majorărilor sau reducerilor de capital social. Regulile și procedurile de evaluare a activelor sunt elaborate cu respectarea principiilor prevăzute de legislația națională și europeană în vigoare și sunt prezentate detaliat în Regulile F.I.A.”

Art. 17 alineatul 1 se modifică și va avea următorul cuprins:

”Societatea va încheia un contract de depozitare cu un depozitar persoană juridică autorizată și supravegheată de autoritatea competentă, care efectuează operațiunile de depozitare a activelor F.I.A., precum și orice operațiuni în legătură cu acestea.”

Art. 18 se modifică și va avea următorul cuprins:

”(1) Dizolvarea societății se va produce în cazurile expres prevăzute de lege. În caz de dizolvare societatea va fi lichidată

(2) În situația în care autoritatea de reglementare și supraveghere decide lichidarea, aceasta se va realiza conform procedurilor stabilite de reglementările și dispozițiile legale aplicabile societăților și reglementărilor Autorității de Supraveghere Financiară incidente fondurilor de investiții alternative de tipul societăților de investiții, închise, destinate investitorilor de retail.

(3) Lichidatorul, în cadrul procedurii de lichidare, va fi numit de organul de reglementare și supraveghere, potrivit reglementărilor specifice și ale dispozițiilor legale.”

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIA NR. 102 / 25.06.2021

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale 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. 63 și ale art. 65 din O.U.G. 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. 153, art. 154 și al art. 155 din Regulamentul A.S.F. 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,

având în vedere prevederile art. 2 pct. 1 lit. i), pct. 12 lit. f) și pct. 22, ale art. 6 alin. (1) și alin. (3) lit. g) și ale art. 7 alin. (2) din Regulamentul (UE) nr. 2088/2019 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare,

având în vedere solicitarea OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA S.A.I. S.A., înregistrată la Autoritatea de Supraveghere Financiară cu nr. RG/2081/25.01.2021, completată prin adresele nr. RG/7382/09.03.2021, nr. RG/15038/10.05.2021, nr. RG/16214/20.05.2021 și nr. RG/17101/31.05.2021,

în baza Notei Direcției Generale – Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 23.06.2021,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează modificările intervenite în documentele **Fondului Deschis de Investiții OTP Real Estate&Construction**, administrat de OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA S.A.I. S.A., cu sediul social în municipiul București, Aleea Alexandru nr. 43, sector 2, înregistrată la O.N.R.C. sub nr. J40/15502/15.08.2007, C.U.I. 22264941, în conformitate cu prospectul de emisiune și regulile fondului, în forma prevăzută în Anexă, parte integrantă a prezentei autorizații.

Art. 2. În termen de două zile lucrătoare de la data comunicării prezentei autorizații, OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA SAI S.A. are obligația publicării Notei de informare către deținătorii de unități de fond. Modificările intră în vigoare la 10 zile după publicarea notei de informare. S.A.I. are obligația de a transmite A.S.F. dovada publicării notei de informare pe

website-ul propriu (cu includerea unui link de trimitere la prospectul modificat al fondului deschis de investiții) în ziua lucrătoare imediat următoare publicării.

Art. 3. Investitorii Fondului care nu sunt de acord cu modificările intervenite în documentele fondului, au posibilitatea ca în intervalul de 10 zile dintre data publicării Notei de informare a investitorilor și data intrării în vigoare a modificărilor autorizate, să răscumpere unitățile de fond deținute, în condițiile prevăzute în documentele fondului anterior intrării în vigoare a acestor modificări.

Art. 4. Prezenta autorizație intră în vigoare la data comunicării sale către OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA SAI S.A. și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică, cu excepția anexei.

PREȘEDINTE,

Nicu MARCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIA NR. 103 / 25.06.2021

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale 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. 63 și ale art. 65 din O.U.G. 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. 153, art. 154 și al art. 155 din Regulamentul A.S.F. 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,

având în vedere prevederile art. 2 pct. 1 lit. i), pct. 12 lit. f) și pct. 22, ale art. 6 alin. (1) și alin. (3) lit. g) și ale art. 7 alin. (2) din Regulamentul (UE) nr. 2088/2019 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare,

având în vedere solicitarea OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA S.A.I. S.A., înregistrată la Autoritatea de Supraveghere Financiară cu nr. RG/2081/25.01.2021, completată prin adresele nr. RG/7382/09.03.2021, nr. RG/15038/10.05.2021, nr. RG/16214/20.05.2021 și nr. RG/17101/31.05.2021,

în baza Notei Direcției Generale – Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 23.06.2021,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează modificările intervenite în documentele **Fondului Deschis de Investiții OTP Premium Return**, administrat de OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA S.A.I. S.A., cu sediul social în municipiul București, Aleea Alexandru nr. 43, sector 2, înregistrată la O.N.R.C. sub nr. J40/15502/15.08.2007, C.U.I. 22264941, în conformitate cu prospectul de emisiune și regulile fondului, în forma prevăzută în Anexă, parte integrantă a prezentei autorizații.

Art. 2. În termen de două zile lucrătoare de la data comunicării prezentei autorizații, OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA SAI S.A. are obligația publicării Notei de informare către deținătorii de unități de fond. Modificările intră în vigoare la 10 zile după publicarea notei de informare. S.A.I. are obligația de a transmite A.S.F. dovada publicării notei de informare pe website-ul propriu (cu includerea unui link de trimitere la prospectul modificat al fondului deschis de investiții) în ziua lucrătoare imediat următoare publicării.

Art. 3. Investitorii Fondului care nu sunt de acord cu modificările intervenite în documentele fondului, au posibilitatea ca în intervalul de 10 zile dintre data publicării Notei de informare a investitorilor și data intrării în vigoare a modificărilor autorizate, să răscumpere unitățile de fond deținute, în condițiile prevăzute în documentele fondului anterior intrării în vigoare a acestor modificări.

Art. 4. Prezenta autorizație intră în vigoare la data comunicării sale către OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA SAI S.A. și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică, cu excepția anexei.

PREȘEDINTE,

Nicu MARCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIA NR. 104 / 25.06.2021

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale 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. 63 și ale art. 65 din O.U.G. 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. 153, art. 154 și al art. 155 din Regulamentul A.S.F. 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,

având în vedere prevederile art. 2 pct. 1 lit. i), pct. 12 lit. f) și pct. 22, ale art. 6 alin. (1) și alin. (3) lit. g) și ale art. 7 alin. (2) din Regulamentul (UE) nr. 2088/2019 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare,

având în vedere solicitarea OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA S.A.I. S.A., înregistrată la Autoritatea de Supraveghere Financiară cu nr. RG/2081/25.01.2021, completată prin adresele nr. RG/7382/09.03.2021, nr. RG/15038/10.05.2021, nr. RG/16214/20.05.2021 și nr. RG/17101/31.05.2021,

în baza Notei Direcției Generale – Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 23.06.2021,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează modificările intervenite în documentele **Fondului Deschis de Investiții OTP Obligațiuni**, administrat de OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA S.A.I. S.A., cu sediul social în municipiul București, Aleea Alexandru nr. 43, sector 2, înregistrată la O.N.R.C. sub nr. J40/15502/15.08.2007, C.U.I. 22264941, în conformitate cu prospectul de emisiune și regulile fondului, în forma prevăzută în Anexă, parte integrantă a prezentei autorizații.

Art. 2. În termen de două zile lucrătoare de la data comunicării prezentei autorizații, OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA SAI S.A. are obligația publicării Notei de informare către deținătorii de unități de fond. Modificările intră în vigoare la 10 zile după publicarea notei de informare. S.A.I. are obligația de a transmite A.S.F. dovada publicării notei de informare pe website-ul propriu (cu includerea unui link de trimitere la prospectul modificat al fondului deschis de investiții) în ziua lucrătoare imediat următoare publicării.

Art. 3. Investitorii Fondului care nu sunt de acord cu modificările intervenite în documentele fondului, au posibilitatea ca în intervalul de 10 zile dintre data publicării Notei de informare a investitorilor și data intrării în vigoare a modificărilor autorizate, să răscumpere unitățile de fond deținute, în condițiile prevăzute în documentele fondului anterior intrării în vigoare a acestor modificări.

Art. 4. Prezenta autorizație intră în vigoare la data comunicării sale către OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA SAI S.A. și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică, cu excepția anexei.

PREȘEDINTE,

Nicu MARCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIA NR. 105 / 25.06.2021

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale 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. 63 și ale art. 65 din O.U.G. 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. 153, art. 154 și al art. 155 din Regulamentul A.S.F. 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,

având în vedere prevederile art. 2 pct. 1 lit. i), pct. 12 lit. f) și pct. 22, ale art. 6 alin. (1) și alin. (3) lit. g) și ale art. 7 alin. (2) din Regulamentul (UE) nr. 2088/2019 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare,

având în vedere solicitarea OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA S.A.I. S.A., înregistrată la Autoritatea de Supraveghere Financiară cu nr. RG/2081/25.01.2021, completată prin adresele nr. RG/7382/09.03.2021, nr. RG/15038/10.05.2021, nr. RG/16214/20.05.2021 și nr. RG/17101/31.05.2021,

în baza Notei Direcției Generale – Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 23.06.2021,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează modificările intervenite în documentele **Fondului Deschis de Investiții OTP Global Mix**, administrat de OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA S.A.I. S.A., cu

sediul social în municipiul București, Aleea Alexandru nr. 43, sector 2, înregistrată la O.N.R.C. sub nr. J40/15502/15.08.2007, C.U.I. 22264941, în conformitate cu prospectul de emisiune și regulile fondului, în forma prevăzută în Anexă, parte integrantă a prezentei autorizații.

Art. 2. În termen de două zile lucrătoare de la data comunicării prezentei autorizații, OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA SAI S.A. are obligația publicării Notei de informare către deținătorii de unități de fond. Modificările intră în vigoare la 10 zile după publicarea notei de informare. S.A.I. are obligația de a transmite A.S.F. dovada publicării notei de informare pe website-ul propriu (cu includerea unui link de trimitere la prospectul modificat al fondului deschis de investiții) în ziua lucrătoare imediat următoare publicării.

Art. 3. Investitorii Fondului care nu sunt de acord cu modificările intervenite în documentele fondului, au posibilitatea ca în intervalul de 10 zile dintre data publicării Notei de informare a investitorilor și data intrării în vigoare a modificărilor autorizate, să răscumpere unitățile de fond deținute, în condițiile prevăzute în documentele fondului anterior intrării în vigoare a acestor modificări.

Art. 4. Prezenta autorizație intră în vigoare la data comunicării sale către OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA SAI S.A. și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică, cu excepția anexei.

PREȘEDINTE,

Nicu MARCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIA NR. 106 / 25.06.2021

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale 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. 63 și ale art. 65 din O.U.G. 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. 153, art. 154 și al art. 155 din Regulamentul A.S.F. 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,

având în vedere prevederile art. 2 pct. 1 lit. i), pct. 12 lit. f) și pct. 22, ale art. 6 alin. (1) și alin. (3) lit. g) și ale art. 7 alin. (2) din Regulamentul (UE) nr. 2088/2019 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare,

având în vedere solicitarea OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA S.A.I. S.A., înregistrată la Autoritatea de Supraveghere Financiară cu nr. RG/2081/25.01.2021, completată prin adresele nr. RG/7382/09.03.2021, nr. RG/15038/10.05.2021, nr. RG/16214/20.05.2021 și nr. RG/17101/31.05.2021,

în baza Notei Direcției Generale – Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 23.06.2021,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează modificările intervenite în documentele **Fondului Deschis de Investiții OTP Expert**, administrat de OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA S.A.I. S.A., cu sediul social în municipiul București, Aleea Alexandru nr. 43, sector 2, înregistrată la O.N.R.C. sub nr. J40/15502/15.08.2007, C.U.I. 22264941, în conformitate cu prospectul de emisiune și regulile fondului, în forma prevăzută în Anexă, parte integrantă a prezentei autorizații.

Art. 2. În termen de două zile lucrătoare de la data comunicării prezentei autorizații, OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA SAI S.A. are obligația publicării Notei de informare către deținătorii de unități de fond. Modificările intră în vigoare la 10 zile după publicarea notei de informare. S.A.I. are obligația de a transmite A.S.F. dovada publicării notei de informare pe website-ul propriu (cu includerea unui link de trimitere la prospectul modificat al fondului deschis de investiții) în ziua lucrătoare imediat următoare publicării.

Art. 3. Investitorii Fondului care nu sunt de acord cu modificările intervenite în documentele fondului, au posibilitatea ca în intervalul de 10 zile dintre data publicării Notei de informare a investitorilor și data intrării în vigoare a modificărilor autorizate, să răscumpere unitățile de fond deținute, în condițiile prevăzute în documentele fondului anterior intrării în vigoare a acestor modificări.

Art. 4. Prezenta autorizație intră în vigoare la data comunicării sale către OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA SAI S.A. și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică, cu excepția anexei.

PREȘEDINTE,

Nicu MARCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIA NR. 107 / 25.06.2021

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale 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. 63 și ale art. 65 din O.U.G. 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. 153, art. 154 și al art. 155 din Regulamentul A.S.F. 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,

având în vedere prevederile art. 2 pct. 1 lit. i), pct. 12 lit. f) și pct. 22, ale art. 6 alin. (1) și alin. (3) lit. g) și ale art. 7 alin. (2) din Regulamentul (UE) nr. 2088/2019 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare,

având în vedere solicitarea OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA S.A.I. S.A., înregistrată la Autoritatea de Supraveghere Financiară cu nr. RG/2081/25.01.2021, completată prin adresele nr. RG/7382/09.03.2021, nr. RG/15038/10.05.2021, nr. RG/16214/20.05.2021 și nr. RG/17101/31.05.2021,

în baza Notei Direcției Generale – Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 23.06.2021,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează modificările intervenite în documentele **Fondului Deschis de Investiții OTP Euro Bond**, administrat de OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA S.A.I. S.A., cu sediul social în municipiul București, Aleea Alexandru nr. 43, sector 2, înregistrată la O.N.R.C. sub nr. J40/15502/15.08.2007, C.U.I. 22264941, în conformitate cu prospectul de emisiune și regulile fondului, în forma prevăzută în Anexă, parte integrantă a prezentei autorizații.

Art. 2. În termen de două zile lucrătoare de la data comunicării prezentei autorizații, OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA SAI S.A. are obligația publicării Notei de informare

către deținătorii de unități de fond. Modificările intră în vigoare la 10 zile după publicarea notei de informare. S.A.I. are obligația de a transmite A.S.F. dovada publicării notei de informare pe website-ul propriu (cu includerea unui link de trimitere la prospectul modificat al fondului deschis de investiții) în ziua lucrătoare imediat următoare publicării.

Art. 3. Investitorii Fondului care nu sunt de acord cu modificările intervenite în documentele fondului, au posibilitatea ca în intervalul de 10 zile dintre data publicării Notei de informare a investitorilor și data intrării în vigoare a modificărilor autorizate, să răscumpere unitățile de fond deținute, în condițiile prevăzute în documentele fondului anterior intrării în vigoare a acestor modificări.

Art. 4. Prezenta autorizație intră în vigoare la data comunicării sale către OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA SAI S.A. și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică, cu excepția anexei.

PREȘEDINTE,

Nicu MARCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIA NR. 108 / 25.06.2021

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale 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. 63 și ale art. 65 din O.U.G. 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. 153, art. 154 și al art. 155 din Regulamentul A.S.F. 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,

având în vedere prevederile art. 2 pct. 1 lit. i), pct. 12 lit. f) și pct. 22, ale art. 6 alin. (1) și alin. (3) lit. g) și ale art. 7 alin. (2) din Regulamentul (UE) nr. 2088/2019 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare,

având în vedere solicitarea OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA S.A.I. S.A., înregistrată la Autoritatea de Supraveghere Financiară cu nr. RG/2081/25.01.2021, completată prin

adresele nr. RG/7382/09.03.2021, nr. RG/15038/10.05.2021, nr. RG/16214/20.05.2021 și nr. RG/17101/31.05.2021,

în baza Notei Direcției Generale – Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 23.06.2021,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează modificările intervenite în documentele **Fondului Deschis de Investiții OTP Dollar Bond**, administrat de OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA S.A.I. S.A., cu sediul social în municipiul București, Aleea Alexandru nr. 43, sector 2, înregistrată la O.N.R.C. sub nr. J40/15502/15.08.2007, C.U.I. 22264941, în conformitate cu prospectul de emisiune și regulile fondului, în forma prevăzută în Anexă, parte integrantă a prezentei autorizații.

Art. 2. În termen de două zile lucrătoare de la data comunicării prezentei autorizații, OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA SAI S.A. are obligația publicării Notei de informare către deținătorii de unități de fond. Modificările intră în vigoare la 10 zile după publicarea notei de informare. S.A.I. are obligația de a transmite A.S.F. dovada publicării notei de informare pe website-ul propriu (cu includerea unui link de trimitere la prospectul modificat al fondului deschis de investiții) în ziua lucrătoare imediat următoare publicării.

Art. 3. Investitorii Fondului care nu sunt de acord cu modificările intervenite în documentele fondului, au posibilitatea ca în intervalul de 10 zile dintre data publicării Notei de informare a investitorilor și data intrării în vigoare a modificărilor autorizate, să răscumpere unitățile de fond deținute, în condițiile prevăzute în documentele fondului anterior intrării în vigoare a acestor modificări.

Art. 4. Prezenta autorizație intră în vigoare la data comunicării sale către OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA SAI S.A. și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică, cu excepția anexei.

PREȘEDINTE,

Nicu MARCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIA NR. 109 / 25.06.2021

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale 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. 63 și ale art. 65 din O.U.G. 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. 153, art. 154 și al art. 155 din Regulamentul A.S.F. 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,

având în vedere prevederile art. 2 pct. 1 lit. i), pct. 12 lit. f) și pct. 22, ale art. 6 alin. (1) și alin. (3) lit. g) și ale art. 7 alin. (2) din Regulamentul (UE) nr. 2088/2019 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare,

având în vedere solicitarea OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA S.A.I. S.A., înregistrată la Autoritatea de Supraveghere Financiară cu nr. RG/2081/25.01.2021, completată prin adresele nr. RG/7382/09.03.2021, nr. RG/15038/10.05.2021, nr. RG/16214/20.05.2021 și nr. RG/17101/31.05.2021,

în baza Notei Direcției Generale – Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 23.06.2021,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează modificările intervenite în documentele **Fondului Deschis de Investiții OTP Dinamic**, administrat de OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA S.A.I. S.A., cu sediul social în municipiul București, Aleea Alexandru nr. 43, sector 2, înregistrată la O.N.R.C. sub nr. J40/15502/15.08.2007, C.U.I. 22264941, în conformitate cu prospectul de emisiune și regulile fondului, în forma prevăzută în Anexă, parte integrantă a prezentei autorizații.

Art. 2. În termen de două zile lucrătoare de la data comunicării prezentei autorizații, OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA SAI S.A. are obligația publicării Notei de informare către deținătorii de unități de fond. Modificările intră în vigoare la 10 zile după publicarea notei de informare. S.A.I. are obligația de a transmite A.S.F. dovada publicării notei de informare pe website-ul propriu (cu includerea unui link de trimitere la prospectul modificat al fondului deschis de investiții) în ziua lucrătoare imediat următoare publicării.

Art. 3. Investitorii Fondului care nu sunt de acord cu modificările intervenite în documentele fondului, au posibilitatea ca în intervalul de 10 zile dintre data publicării Notei de informare a investitorilor și data intrării în vigoare a modificărilor autorizate, să răscumpere unitățile de fond

deținute, în condițiile prevăzute în documentele fondului anterior intrării în vigoare a acestor modificări.

Art. 4. Prezenta autorizație intră în vigoare la data comunicării sale către OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA SAI S.A. și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică, cu excepția anexei.

PREȘEDINTE,

Nicu MARCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIA NR. 110 / 25.06.2021

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale 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. 63 și ale art. 65 din O.U.G. 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. 153, art. 154 și al art. 155 din Regulamentul A.S.F. 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,

având în vedere prevederile art. 2 pct. 1 lit. i), pct. 12 lit. f) și pct. 22, ale art. 6 alin. (1) și alin. (3) lit. g) și ale art. 7 alin. (2) din Regulamentul (UE) nr. 2088/2019 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare,

având în vedere solicitarea OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA S.A.I. S.A., înregistrată la Autoritatea de Supraveghere Financiară cu nr. RG/2081/25.01.2021, completată prin adresele nr. RG/7382/09.03.2021, nr. RG/15038/10.05.2021, nr. RG/16214/20.05.2021 și nr. RG/17101/31.05.2021,

în baza Notei Direcției Generale – Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 23.06.2021,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează modificările intervenite în documentele **Fondului Deschis de Investiții OTP ComodisRO**, administrat de OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA S.A.I. S.A., cu sediul social în municipiul București, Aleea Alexandru nr. 43, sector 2, înregistrată la O.N.R.C. sub nr. J40/15502/15.08.2007, C.U.I. 22264941, în conformitate cu prospectul de emisiune și regulile fondului, în forma prevăzută în Anexă, parte integrantă a prezentei autorizații.

Art. 2. În termen de două zile lucrătoare de la data comunicării prezentei autorizații, OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA SAI S.A. are obligația publicării Notei de informare către deținătorii de unități de fond. Modificările intră în vigoare la 10 zile după publicarea notei de informare. S.A.I. are obligația de a transmite A.S.F. dovada publicării notei de informare pe website-ul propriu (cu includerea unui link de trimitere la prospectul modificat al fondului deschis de investiții) în ziua lucrătoare imediat următoare publicării.

Art. 3. Investitorii Fondului care nu sunt de acord cu modificările intervenite în documentele fondului, au posibilitatea ca în intervalul de 10 zile dintre data publicării Notei de informare a investitorilor și data intrării în vigoare a modificărilor autorizate, să răscumpere unitățile de fond deținute, în condițiile prevăzute în documentele fondului anterior intrării în vigoare a acestor modificări.

Art. 4. Prezenta autorizație intră în vigoare la data comunicării sale către OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA SAI S.A. și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică, cu excepția anexei.

PREȘEDINTE,

Nicu MARCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIA NR. 111 / 25.06.2021

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale 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. 63 și ale art. 65 din O.U.G. 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. 153, art. 154 și al art. 155 din Regulamentul A.S.F. 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,

având în vedere prevederile art. 2 pct. 1 lit. i), pct. 12 lit. f) și pct. 22, ale art. 6 alin. (1) și alin. (3) lit. g) și ale art. 7 alin. (2) din Regulamentul (UE) nr. 2088/2019 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare,

având în vedere solicitarea OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA S.A.I. S.A., înregistrată la Autoritatea de Supraveghere Financiară cu nr. RG/2081/25.01.2021, completată prin adresele nr. RG/7382/09.03.2021, nr. RG/15038/10.05.2021, nr. RG/16214/20.05.2021 și nr. RG/17101/31.05.2021,

în baza Notei Direcției Generale – Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 23.06.2021,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează modificările intervenite în documentele **Fondului Deschis de Investiții OTP AvantisRO**, administrat de OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA S.A.I. S.A., cu sediul social în municipiul București, Aleea Alexandru nr. 43, sector 2, înregistrată la O.N.R.C. sub nr. J40/15502/15.08.2007, C.U.I. 22264941, în conformitate cu prospectul de emisiune și regulile fondului, în forma prevăzută în Anexă, parte integrantă a prezentei autorizații.

Art. 2. În termen de două zile lucrătoare de la data comunicării prezentei autorizații, OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA SAI S.A. are obligația publicării Notei de informare către deținătorii de unități de fond. Modificările intră în vigoare la 10 zile după publicarea notei de informare. S.A.I. are obligația de a transmite A.S.F. dovada publicării notei de informare pe website-ul propriu (cu includerea unui link de trimitere la prospectul modificat al fondului deschis de investiții) în ziua lucrătoare imediat următoare publicării.

Art. 3. Investitorii Fondului care nu sunt de acord cu modificările intervenite în documentele fondului, au posibilitatea ca în intervalul de 10 zile dintre data publicării Notei de informare a investitorilor și data intrării în vigoare a modificărilor autorizate, să răscumpere unitățile de fond deținute, în condițiile prevăzute în documentele fondului anterior intrării în vigoare a acestor modificări.

Art. 4. Prezenta autorizație intră în vigoare la data comunicării sale către OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA SAI S.A. și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică, cu excepția anexei.

PREȘEDINTE,

Nicu MARCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIA NR. 112 / 25.06.2021

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale 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. 63 și ale art. 65 din O.U.G. 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. 153, art. 154 și al art. 155 din Regulamentul A.S.F. 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,

având în vedere prevederile art. 2 pct. 1 lit. i), pct. 12 lit. f) și pct. 22, ale art. 4 alin. (1) lit. b), ale art. 6 alin. (1) și alin. (3) lit. g) și ale art. 7 alin. (2) din Regulamentul (UE) nr. 2088/2019 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare,

având în vedere solicitarea S.A.I. CERTINVEST S.A., înregistrată la Autoritatea de Supraveghere Financiară cu nr. RG/7393/10.03.2021, completată prin adresele nr. RG/10376/02.04.2021, nr. RG/13390/27.04.2021, nr. RG/14230/29.04.2021 și nr. RG/17881/08.06.2021,

în baza Notei Direcției Generale – Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 23.06.2021,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează modificările intervenite în documentele **Fondului Deschis de Investiții Certinvest Obligațiuni**, administrat de S.A.I. CERTINVEST S.A., cu sediul social în municipiul București, str. Buzești, nr. 75-77, etaj 10, sector 1, înregistrată la O.N.R.C. sub nr. J40/16855/14.09.1994, C.U.I. 6175133, în conformitate cu prospectul de emisiune transmis de societate, cu modificările prevăzute în Anexă, parte integrantă a prezentei autorizații.

Art. 2. În termen de două zile lucrătoare de la data comunicării prezentei autorizații, S.A.I. CERTINVEST S.A. are obligația publicării Notei de informare către deținătorii de unități de fond. Modificările intră în vigoare la 10 zile după publicarea notei de informare. S.A.I. are obligația de a transmite A.S.F. dovada publicării notei de informare pe website-ul propriu

(cu includerea unui link de trimitere la prospectul modificat al fondului deschis de investiții) în ziua lucrătoare imediat următoare publicării.

Art. 3. Investitorii Fondului care nu sunt de acord cu modificările intervenite în documentele fondului, au posibilitatea ca în intervalul de 10 zile dintre data publicării Notei de informare a investitorilor și data intrării în vigoare a modificărilor autorizate, să răscumpere unitățile de fond deținute, în condițiile prevăzute în documentele fondului anterior intrării în vigoare a acestor modificări.

Art. 4. Prezenta autorizație intră în vigoare la data comunicării sale către S.A.I. CERTINVEST S.A. și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

PREȘEDINTE,

Nicu MARCU

Anexă la Autorizația A.S.F. nr. 112 / 25.06.2021

Prospectul de emisiune - 3.2.2. Politica de investiții a Fondului

La finalul subcapitolului, se introduc următoarele paragrafe:

”SAI CERTINVEST SA nu ia în considerare efectele negative ale deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate conform art. 4 alin 1 litera b) din Regulamentul UE 2019/2088 din 27.11.2019 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare întrucât în prezent politicile de investiții ale fondurilor aflate în administrare și ale conturilor individuale administrate iau în calcul realizarea de plasamente preponderent în produse financiare din piața din România, care nu oferă o gamă suficient de diversificată de oportunități investiționale ajustate la risc care să ofere transparență suficientă privind impactul activităților economice asupra factorilor de durabilitate, așa cum sunt aceștia definiți în legislația aplicabilă.

SAI CERTINVEST are în intenție să ia în considerare principalele efecte negative ale deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate la momentul la care vor fi disponibile informații în mod public, printre alte informații necesare și suficiente, în rapoartele emitenților de instrumente financiare din România sau a societăților necotate cu privire la politicile de identificare și prioritarizare a principalelor efecte negative asupra factorilor de durabilitate și a indicatorilor în acest sens.

SAI CERTINVEST SA în calitate de administrator de fond sau cont individual administrat, întrucât realizează plasamente preponderent în produse financiare din România, consideră ca fiind nerelevante la acest moment riscurile legate de durabilitate în deciziile proprii de investiții, luând în calcul instrumentele investiționale în care realizează plasamente doar din perspectiva financiară.

În prezent, SAI CERTINVEST SA ia în considerare în deciziile investiționale ale entităților administrate tendințele globale de natură economică și fiscală legate de administrarea riscurilor de durabilitate, cum ar fi de taxare a emisiilor și tranziția spre surse de energie regenerabile.”

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIA NR. 113 / 25.06.2021

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale 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. 63 și ale art. 65 din O.U.G. 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. 153, art. 154 și al art. 155 din Regulamentul A.S.F. 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,

având în vedere prevederile art. 2 pct. 1 lit. i), pct. 12 lit. f) și pct. 22, ale art. 4 alin. (1) lit. b), ale art. 6 alin. (1) și alin. (3) lit. g) și ale art. 7 alin. (2) din Regulamentul (UE) nr. 2088/2019 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare,

având în vedere solicitarea S.A.I. CERTINVEST S.A., înregistrată la Autoritatea de Supraveghere Financiară cu nr. RG/7393/10.03.2021, completată prin adresele nr. RG/10376/02.04.2021, nr. RG/13390/27.04.2021, nr. RG/14230/29.04.2021 și nr. RG/17881/08.06.2021,

în baza Notei Direcției Generale – Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 23.06.2021,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează modificările intervenite în documentele **Fondului Deschis de Investiții Certinvest Prudent**, administrat de S.A.I. CERTINVEST S.A., cu sediul social în municipiul București, str. Buzești, nr. 75-77, etaj 10, sector 1, înregistrată la O.N.R.C. sub

nr. J40/16855/14.09.1994, C.U.I. 6175133, în conformitate cu prospectul de emisiune transmis de societate, cu modificările prevăzute în Anexă, parte integrantă a prezentei autorizații.

Art. 2. În termen de două zile lucrătoare de la data comunicării prezentei autorizații, S.A.I. CERTINVEST S.A. are obligația publicării Notei de informare către deținătorii de unități de fond. Modificările intră în vigoare la 10 zile după publicarea notei de informare. S.A.I. are obligația de a transmite A.S.F. dovada publicării notei de informare pe website-ul propriu (cu includerea unui link de trimitere la prospectul modificat al fondului deschis de investiții) în ziua lucrătoare imediat următoare publicării.

Art. 3. Investitorii Fondului care nu sunt de acord cu modificările intervenite în documentele fondului, au posibilitatea ca în intervalul de 10 zile dintre data publicării Notei de informare a investitorilor și data intrării în vigoare a modificărilor autorizate, să răscumpere unitățile de fond deținute, în condițiile prevăzute în documentele fondului anterior intrării în vigoare a acestor modificări.

Art. 4. Prezenta autorizație intră în vigoare la data comunicării sale către S.A.I. CERTINVEST S.A. și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

PREȘEDINTE,

Nicu MARCU

Anexă la Autorizația A.S.F. nr. 113 / 25.06.2021

Prospectul de emisiune - 3.2.2. Politica de investiții a Fondului

La finalul subcapitolului, se introduc următoarele paragrafe:

”SAI CERTINVEST SA nu ia în considerare efectele negative ale deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate conform art. 4 alin 1 litera b) din Regulamentul UE 2019/2088 din 27.11.2019 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare întrucât în prezent politicile de investiții ale fondurilor aflate în administrare și ale conturilor individuale administrate iau în calcul realizarea de plasamente preponderent în produse financiare din piața din România, care nu oferă o gamă suficient de diversificată de oportunități investiționale ajustate la risc care să ofere transparență suficientă privind impactul activităților economice asupra factorilor de durabilitate, așa cum sunt aceștia definiți în legislația aplicabilă.

SAI CERTINVEST are în intenție să ia în considerare principalele efecte negative ale deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate la momentul la care vor fi disponibile informații în mod public, printre alte informații necesare și suficiente, în rapoartele emitenților de instrumente financiare din România sau a societăților necotate cu privire la politicile de identificare și

prioritizare a principalelor efecte negative asupra factorilor de durabilitate și a indicatorilor în acest sens.

SAI CERTINVEST SA în calitate de administrator de fond sau cont individual administrat, întrucât realizează plasamente preponderent în produse financiare din România, consideră ca fiind nerelevante la acest moment riscurile legate de durabilitate în deciziile proprii de investiții, luând în calcul instrumentele investiționale în care realizează plasamente doar din perspectiva financiară.

În prezent, SAI CERTINVEST SA ia în considerare în deciziile investiționale ale entităților administrate tendințele globale de natură economică și fiscală legate de administrarea riscurilor de durabilitate, cum ar fi de taxare a emisiilor și tranziția spre surse de energie regenerabile.”

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIA NR. 114 / 25.06.2021

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale 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. 63 și ale art. 65 din O.U.G. 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. 153, art. 154 și al art. 155 din Regulamentul A.S.F. 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,

având în vedere prevederile art. 2 pct. 1 lit. i), pct. 12 lit. f) și pct. 22, ale art. 4 alin. (1) lit. b), ale art. 6 alin. (1) și alin. (3) lit. g) și ale art. 7 alin. (2) din Regulamentul (UE) nr. 2088/2019 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare,

având în vedere solicitarea S.A.I. CERTINVEST S.A., înregistrată la Autoritatea de Supraveghere Financiară cu nr. RG/7393/10.03.2021, completată prin adresele nr. RG/10376/02.04.2021, nr. RG/13390/27.04.2021, nr. RG/14230/29.04.2021 și nr. RG/17881/08.06.2021,

în baza Notei Direcției Generale – Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 23.06.2021,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează modificările intervenite în documentele **Fondului Deschis de Investiții Certinvest BET Index**, administrat de S.A.I. CERTINVEST S.A., cu sediul social în municipiul București, str. Buzești, nr. 75-77, etaj 10, sector 1, înregistrată la O.N.R.C. sub nr. J40/16855/14.09.1994, C.U.I. 6175133, în conformitate cu prospectul de emisiune transmis de societate, cu modificările prevăzute în Anexă, parte integrantă a prezentei autorizații.

Art. 2. În termen de două zile lucrătoare de la data comunicării prezentei autorizații, S.A.I. CERTINVEST S.A. are obligația publicării Notei de informare către deținătorii de unități de fond. Modificările intră în vigoare la 10 zile după publicarea notei de informare. S.A.I. are obligația de a transmite A.S.F. dovada publicării notei de informare pe website-ul propriu (cu includerea unui link de trimitere la prospectul modificat al fondului deschis de investiții) în ziua lucrătoare imediat următoare publicării.

Art. 3. Investitorii Fondului care nu sunt de acord cu modificările intervenite în documentele fondului, au posibilitatea ca în intervalul de 10 zile dintre data publicării Notei de informare a investitorilor și data intrării în vigoare a modificărilor autorizate, să răscumpere unitățile de fond deținute, în condițiile prevăzute în documentele fondului anterior intrării în vigoare a acestor modificări.

Art. 4. Prezenta autorizație intră în vigoare la data comunicării sale către S.A.I. CERTINVEST S.A. și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

PREȘEDINTE,

Nicu MARCU

Anexă la Autorizația A.S.F. nr. 114 / 25.06.2021

Prospectul de emisiune - 3.2.2. Politica de investiții a Fondului

La finalul subcapitolului, se introduc următoarele paragrafe:

”SAI CERTINVEST SA nu ia în considerare efectele negative ale deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate conform art. 4 alin 1 litera b) din Regulamentul UE 2019/2088 din 27.11.2019 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare întrucât în prezent politicile de investiții ale fondurilor aflate în administrare și ale conturilor individuale administrate iau în calcul realizarea de plasamente preponderent în produse financiare din piața

din România, care nu oferă o gamă suficient de diversificată de oportunități investiționale ajustate la risc care să ofere transparență suficientă privind impactul activităților economice asupra factorilor de durabilitate, așa cum sunt aceștia definiți în legislația aplicabilă.

SAI CERTINVEST are în intenție să ia în considerare principalele efecte negative ale deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate la momentul la care vor fi disponibile informații în mod public, printre alte informații necesare și suficiente, în rapoartele emitenților de instrumente financiare din România sau a societăților necotate cu privire la politicile de identificare și prioritizare a principalelor efecte negative asupra factorilor de durabilitate și a indicatorilor în acest sens.

SAI CERTINVEST SA în calitate de administrator de fond sau cont individual administrat, întrucât realizează plasamente preponderent în produse financiare din România, consideră ca fiind nerelevante la acest moment riscurile legate de durabilitate în deciziile proprii de investiții, luând în calcul instrumentele investiționale în care realizează plasamente doar din perspectiva financiară.

În prezent, SAI CERTINVEST SA ia în considerare în deciziile investiționale ale entităților administrate tendințele globale de natură economică și fiscală legate de administrarea riscurilor de durabilitate, cum ar fi de taxare a emisiilor și tranziția spre surse de energie regenerabile.”

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIA NR. 115 / 25.06.2021

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale 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. 63 și ale art. 65 din O.U.G. 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. 153, art. 154 și al art. 155 din Regulamentul A.S.F. 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,

având în vedere prevederile art. 2 pct. 1 lit. i), pct. 12 lit. f) și pct. 22, ale art. 4 alin. (1) lit. b), ale art. 6 alin. (1) și alin. (3) lit. g) și ale art. 7 alin. (2) din Regulamentul (UE) nr. 2088/2019 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare,

având în vedere solicitarea S.A.I. CERTINVEST S.A., înregistrată la Autoritatea de Supraveghere Financiară cu nr. RG/7393/10.03.2021, completată prin adresele nr. RG/10376/02.04.2021, nr. RG/13390/27.04.2021, nr. RG/14230/29.04.2021 și nr. RG/17881/08.06.2021,

în baza Notei Direcției Generale – Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 23.06.2021,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează modificările intervenite în documentele **Fondului Deschis de Investiții Certinvest BET-FI Index**, administrat de S.A.I. CERTINVEST S.A., cu sediul social în municipiul București, str. Buzești, nr. 75-77, etaj 10, sector 1, înregistrată la O.N.R.C. sub nr. J40/16855/14.09.1994, C.U.I. 6175133, în conformitate cu prospectul de emisiune transmis de societate, cu modificările prevăzute în Anexă, parte integrantă a prezentei autorizații.

Art. 2. În termen de două zile lucrătoare de la data comunicării prezentei autorizații, S.A.I. CERTINVEST S.A. are obligația publicării Notei de informare către deținătorii de unități de fond. Modificările intră în vigoare la 10 zile după publicarea notei de informare. S.A.I. are obligația de a transmite A.S.F. dovada publicării notei de informare pe website-ul propriu (cu includerea unui link de trimitere la prospectul modificat al fondului deschis de investiții) în ziua lucrătoare imediat următoare publicării.

Art. 3. Investitorii Fondului care nu sunt de acord cu modificările intervenite în documentele fondului, au posibilitatea ca în intervalul de 10 zile dintre data publicării Notei de informare a investitorilor și data intrării în vigoare a modificărilor autorizate, să răscumpere unitățile de fond deținute, în condițiile prevăzute în documentele fondului anterior intrării în vigoare a acestor modificări.

Art. 4. Prezenta autorizație intră în vigoare la data comunicării sale către S.A.I. CERTINVEST S.A. și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

PREȘEDINTE,

Nicu MARCU

Prospectul de emisiune - 3.2.2. Politica de investiții a Fondului

La finalul subcapitolului, se introduc următoarele paragrafe:

”SAI CERTINVEST SA nu ia în considerare efectele negative ale deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate conform art. 4 alin 1 litera b) din Regulamentul UE 2019/2088 din 27.11.2019 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare întrucât în prezent politicile de investiții ale fondurilor aflate în administrare și ale conturilor individuale administrate iau în calcul realizarea de plasamente preponderent în produse financiare din piața din România, care nu oferă o gamă suficient de diversificată de oportunități investiționale ajustate la risc care să ofere transparență suficientă privind impactul activităților economice asupra factorilor de durabilitate, așa cum sunt aceștia definiți în legislația aplicabilă.

SAI CERTINVEST are în intenție să ia în considerare principalele efecte negative ale deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate la momentul la care vor fi disponibile informații în mod public, printre alte informații necesare și suficiente, în rapoartele emitenților de instrumente financiare din România sau a societăților necotate cu privire la politicile de identificare și priorizare a principalelor efecte negative asupra factorilor de durabilitate și a indicatorilor în acest sens.

SAI CERTINVEST SA în calitate de administrator de fond sau cont individual administrat, întrucât realizează plasamente preponderent în produse financiare din România, consideră ca fiind nerelevante la acest moment riscurile legate de durabilitate în deciziile proprii de investiții, luând în calcul instrumentele investiționale în care realizează plasamente doar din perspectiva financiară.

În prezent, SAI CERTINVEST SA ia în considerare în deciziile investiționale ale entităților administrate tendințele globale de natură economică și fiscală legate de administrarea riscurilor de durabilitate, cum ar fi de taxare a emisiilor și tranziția spre surse de energie regenerabile.”

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIA NR. 116 / 25.06.2021

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale 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. 63 și ale art. 65 din O.U.G. 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. 153, art. 154 și al art. 155 din Regulamentul A.S.F. 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,

având în vedere prevederile art. 2 pct. 1 lit. i), pct. 12 lit. f) și pct. 22, ale art. 4 alin. (1) lit. b), ale art. 6 alin. (1) și alin. (3) lit. g) și ale art. 7 alin. (2) din Regulamentul (UE) nr. 2088/2019 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare,

având în vedere solicitarea S.A.I. CERTINVEST S.A., înregistrată la Autoritatea de Supraveghere Financiară cu nr. RG/7393/10.03.2021, completată prin adresele nr. RG/10376/02.04.2021, nr. RG/13390/27.04.2021, nr. RG/14230/29.04.2021 și nr. RG/17881/08.06.2021,

în baza Notei Direcției Generale – Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 23.06.2021,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează modificările intervenite în documentele **Fondului Deschis de Investiții Certinvest XT Index**, administrat de S.A.I. CERTINVEST S.A., cu sediul social în municipiul București, str. Buzești, nr. 75-77, etaj 10, sector 1, înregistrată la O.N.R.C. sub nr. J40/16855/14.09.1994, C.U.I. 6175133, în conformitate cu prospectul de emisiune transmis de societate, cu modificările prevăzute în Anexă, parte integrantă a prezentei autorizații.

Art. 2. În termen de două zile lucrătoare de la data comunicării prezentei autorizații, S.A.I. CERTINVEST S.A. are obligația publicării Notei de informare către deținătorii de unități de fond. Modificările intră în vigoare la 10 zile după publicarea notei de informare. S.A.I. are obligația de a transmite A.S.F. dovada publicării notei de informare pe website-ul propriu (cu includerea unui link de trimitere la prospectul modificat al fondului deschis de investiții) în ziua lucrătoare imediat următoare publicării.

Art. 3. Investitorii Fondului care nu sunt de acord cu modificările intervenite în documentele fondului, au posibilitatea ca în intervalul de 10 zile dintre data publicării Notei de informare a investitorilor și data intrării în vigoare a modificărilor autorizate, să răscumpere unitățile de fond deținute, în condițiile prevăzute în documentele fondului anterior intrării în vigoare a acestor modificări.

Art. 4. Prezenta autorizație intră în vigoare la data comunicării sale către S.A.I. CERTINVEST S.A. și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

PREȘEDINTE,

Nicu MARCU

Anexă la Autorizația A.S.F. nr. 116 / 25.06.2021

Prospectul de emisiune - 3.2.2. Politica de investiții a Fondului

La finalul subcapitolului, se introduc următoarele paragrafe:

”SAI CERTINVEST SA nu ia în considerare efectele negative ale deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate conform art. 4 alin 1 litera b) din Regulamentul UE 2019/2088 din 27.11.2019 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare întrucât în prezent politicile de investiții ale fondurilor aflate în administrare și ale conturilor individuale administrate iau în calcul realizarea de plasamente preponderent în produse financiare din piața din România, care nu oferă o gamă suficient de diversificată de oportunități investiționale ajustate la risc care să ofere transparență suficientă privind impactul activităților economice asupra factorilor de durabilitate, așa cum sunt aceștia definiți în legislația aplicabilă.

SAI CERTINVEST are în intenție să ia în considerare principalele efecte negative ale deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate la momentul la care vor fi disponibile informații în mod public, printre alte informații necesare și suficiente, în rapoartele emitenților de instrumente financiare din România sau a societăților necotate cu privire la politicile de identificare și prioritizare a principalelor efecte negative asupra factorilor de durabilitate și a indicatorilor în acest sens.

SAI CERTINVEST SA în calitate de administrator de fond sau cont individual administrat, întrucât realizează plasamente preponderent în produse financiare din România, consideră ca fiind nerelevante la acest moment riscurile legate de durabilitate în deciziile proprii de investiții, luând în calcul instrumentele investiționale în care realizează plasamente doar din perspectiva financiară.

În prezent, SAI CERTINVEST SA ia în considerare în deciziile investiționale ale entităților administrate tendințele globale de natură economică și fiscală legate de administrarea riscurilor de durabilitate, cum ar fi de taxare a emisiilor și tranziția spre surse de energie regenerabile.”

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIA NR. 117 / 25.06.2021

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale 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. 63 și ale art. 65 din O.U.G. 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. 153, art. 154 și al art. 155 din Regulamentul A.S.F. 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,

având în vedere prevederile art. 2 pct. 1 lit. i), pct. 12 lit. f) și pct. 22, ale art. 4 alin. (1) lit. b), ale art. 6 alin. (1) și alin. (3) lit. g) și ale art. 7 alin. (2) din Regulamentul (UE) nr. 2088/2019 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare,

având în vedere solicitarea S.A.I. CERTINVEST S.A., înregistrată la Autoritatea de Supraveghere Financiară cu nr. RG/7393/10.03.2021, completată prin adresele nr. RG/10376/02.04.2021, nr. RG/13390/27.04.2021, nr. RG/14230/29.04.2021 și nr. RG/17881/08.06.2021,

în baza Notei Direcției Generale – Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 23.06.2021,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează modificările intervenite în documentele **Fondului Deschis de Investiții Certinvest Dinamic**, administrat de S.A.I. CERTINVEST S.A., cu sediul social în municipiul București, str. Buzzești, nr. 75-77, etaj 10, sector 1, înregistrată la O.N.R.C. sub nr. J40/16855/14.09.1994, C.U.I. 6175133, în conformitate cu prospectul de emisiune transmis de societate, cu modificările prevăzute în Anexă, parte integrantă a prezentei autorizații.

Art. 2. În termen de două zile lucrătoare de la data comunicării prezentei autorizații, S.A.I. CERTINVEST S.A. are obligația publicării Notei de informare către deținătorii de unități de fond. Modificările intră în vigoare la 10 zile după publicarea notei de informare. S.A.I. are

obligatia de a transmite A.S.F. dovada publicării notei de informare pe website-ul propriu (cu includerea unui link de trimitere la prospectul modificat al fondului deschis de investiții) în ziua lucrătoare imediat următoare publicării.

Art. 3. Investitorii Fondului care nu sunt de acord cu modificările intervenite în documentele fondului, au posibilitatea ca în intervalul de 10 zile dintre data publicării Notei de informare a investitorilor și data intrării în vigoare a modificărilor autorizate, să răscumpere unitățile de fond deținute, în condițiile prevăzute în documentele fondului anterior intrării în vigoare a acestor modificări.

Art. 4. Prezenta autorizație intră în vigoare la data comunicării sale către S.A.I. CERTINVEST S.A. și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

PREȘEDINTE,

Nicu MARCU

Anexă la Autorizația A.S.F. nr. 117 / 25.06.2021

Prospectul de emisiune - 3.2.2. Politica de investiții a Fondului

La finalul subcapitolului, se introduc următoarele paragrafe:

”SAI CERTINVEST SA nu ia în considerare efectele negative ale deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate conform art. 4 alin 1 litera b) din Regulamentul UE 2019/2088 din 27.11.2019 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare întrucât în prezent politicile de investiții ale fondurilor aflate în administrare și ale conturilor individuale administrate iau în calcul realizarea de plasamente preponderent în produse financiare din piața din România, care nu oferă o gamă suficient de diversificată de oportunități investiționale ajustate la risc care să ofere transparență suficientă privind impactul activităților economice asupra factorilor de durabilitate, așa cum sunt aceștia definiți în legislația aplicabilă.

SAI CERTINVEST are în intenție să ia în considerare principalele efecte negative ale deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate la momentul la care vor fi disponibile informații în mod public, printre alte informații necesare și suficiente, în rapoartele emitenților de instrumente financiare din România sau a societăților necotate cu privire la politicile de identificare și prioritizare a principalelor efecte negative asupra factorilor de durabilitate și a indicatorilor în acest sens.

SAI CERTINVEST SA în calitate de administrator de fond sau cont individual administrat, întrucât realizează plasamente preponderent în produse financiare din România, consideră ca fiind

nerelevante la acest moment riscurile legate de durabilitate în deciziile proprii de investiții, luând în calcul instrumentele investiționale în care realizează plasamente doar din perspectiva financiară.

În prezent, SAI CERTINVEST SA ia în considerare în deciziile investiționale ale entităților administrate tendințele globale de natură economică și fiscală legate de administrarea riscurilor de durabilitate, cum ar fi de taxare a emisiilor și tranziția spre surse de energie regenerabile.”

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIA NR. 118 / 25.06.2021

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale 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. 63 și ale art. 65 din O.U.G. 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. 153, art. 154 și al art. 155 din Regulamentul A.S.F. 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,

având în vedere prevederile art. 2 pct. 1 lit. i), pct. 12 lit. f) și pct. 22, ale art. 6 alin. (1) și alin. (3) lit. g) și ale art. 7 alin. (2) din Regulamentul (UE) nr. 2088/2019 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare,

având în vedere solicitarea SAI MUNTENIA INVEST S.A., înregistrată la Autoritatea de Supraveghere Financiară cu nr. RG/7449/10.03.2021, completată prin adresa nr. RG/16910/27.05.2021,

în baza Notei Direcției Generale – Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 23.06.2021,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează modificările intervenite în documentele **Fondului Deschis de Investiții PLUS Invest**, administrat de SAI MUNTENIA INVEST S.A., cu sediul social în municipiul

București, str. Serghei Vasilevici Rahmaninov, nr. 46-48, sector 2, înregistrată la O.N.R.C. sub nr. J40/3307/02.05.1997, C.U.I. 9415761, în conformitate cu prospectul de emisiune, regulile fondului și contractul de societate, în forma prevăzută în Anexă, parte integrantă a prezentei autorizații.

Art. 2. În termen de două zile lucrătoare de la data comunicării prezentei autorizații, SAI MUNTENIA INVEST S.A. are obligația publicării Notei de informare către deținătorii de unități de fond. Modificările intră în vigoare la 10 zile după publicarea notei de informare. S.A.I. are obligația de a transmite A.S.F. dovada publicării notei de informare pe website-ul propriu (cu includerea unui link de trimitere la prospectul modificat al fondului deschis de investiții) în ziua lucrătoare imediat următoare publicării.

Art. 3. Investitorii Fondului care nu sunt de acord cu modificările intervenite în documentele fondului, au posibilitatea ca în intervalul de 10 zile dintre data publicării Notei de informare a investitorilor și data intrării în vigoare a modificărilor autorizate, să răscumpere unitățile de fond deținute, în condițiile prevăzute în documentele fondului anterior intrării în vigoare a acestor modificări.

Art. 4. Prezenta autorizație intră în vigoare la data comunicării sale către SAI MUNTENIA INVEST S.A. și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică, cu excepția anexei.

PREȘEDINTE,

Nicu MARCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIA NR. 119 / 25.06.2021

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. 7 alin.(2), art. 14 și ale 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,

având în vedere prevederile art. 63 și ale 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,

ținând cont de prevederile art. 153, art. 154 și ale art. 155 din Regulamentul A.S.F. 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. 2 pct. 1 lit. i, pct. 12 lit. f și pct. 22, art. 6 alin. (1) și alin. (3) lit. g și ale art. 7 alin. (2) coroborat cu art. 4 alin. (1) lit. b) din Regulamentul UE nr. 2088/2019 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare,

având în vedere solicitarea SAI PATRIA ASSET MANAGEMENT S.A. înregistrată la Autoritatea de Supraveghere Financiară cu nr. RG/6889/04.03.2021, completată cu adresele nr. RG/14373/03.05.2021, nr. RG/16608/25.05.2021 și nr. RG/17567/04.06.2021,

în baza Notei Direcției Generale – Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 23.06.2021,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează modificările intervenite în documentele Fondului Deschis de Investiții Patria OBLIGAȚIUNI, administrat de SAI PATRIA ASSET MANAGEMENT S.A., cu sediul social în Municipiul București, Șoseaua Pipera, nr. 42, camerele 1 și 2, etaj 10, sector 2, înregistrată la O.N.R.C. sub nr. J40/21078/2017, C.U.I. 22227862, în conformitate cu prospectul de emisiune transmis de societate, în forma prevăzută în anexă, parte integrantă a prezentei autorizații.

Art. 2. SAI PATRIA ASSET MANAGEMENT S.A. are obligația publicării Notei de informare a investitorilor în cotidianul menționat în prospectul de emisiune și pe site-ul societății, în termen de două zile lucrătoare de la data comunicării de către A.S.F. a prezentei autorizații. Modificările autorizate intră în vigoare la 10 zile după publicarea notei de informare. SAI PATRIA ASSET MANAGEMENT S.A. are obligația de a transmite A.S.F. dovada publicării notei de informare pe website-ul propriu al S.A.I. (cu includerea unui link de trimitere la prospectul modificat al fondului deschis de investiții) în ziua lucrătoare imediat următoare publicării.

Art. 3. Investitorii Fondului care nu sunt de acord cu modificările intervenite în documentele fondului, au posibilitatea ca, în intervalul de 10 zile dintre data publicării Notei de informare a investitorilor și data intrării în vigoare a modificărilor autorizate, să răscumpere unitățile de fond deținute în condițiile prevăzute în documentele fondului, anterior intrării în vigoare a acestor modificări.

Art. 4. Prezenta autorizație intră în vigoare la data comunicării către SAI PATRIA ASSET MANAGEMENT S.A. și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

PREȘEDINTE,
Nicu MARCU

Fondul deschis de investiții Patria OBLIGAȚIUNI

Prospectul de emisiune – pct. 3.2. DESCRIEREA OBIECTIVELOR FONDULUI, subpct. 3.2.2. Politica de investiții se completează astfel:

“SAI Patria AM nu ia în considerare efectele negative ale deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate din perspectiva cerintelor Regulamentului (UE) 2019/2088, cu completarile și modificările ulterioare, motivul fiind faptul ca aceasta reglementare impune un set foarte complex de indicatori specifici privind factorii de mediu, sociali și de guvernanta (ESG), iar disponibilitatea datelor relevante de tip ESG pentru emitentii în care fondul are dețineri sau intenționează să investească este redusă. La momentul la care datele raportate de către emitentii locali vor permite calcularea indicatorilor specifici solicitați, SAI Patria AM va reanaliza această posibilitate.

SAI a realizat propria analiză privind factorii de mediu, sociali, de guvernanță pe baza datelor disponibile publicate de emitentii din portofoliul fondului și în unele cazuri pe baza datelor obținute din surse externe și a evaluat impactul factorilor de mediu, sociali și de guvernanta pentru fiecare emitent, rezultând un scoring al riscurilor de durabilitate la nivel de emitent, ce a fost ponderat mai departe cu deținerea fiecărui emitent în activul fondului pentru determinarea nivelului de risc general de durabilitate la nivelul fondului.

SAI consideră ca riscurile legate de durabilitate, prevăzute de Regulamentul (UE) 2019/2088, nu sunt relevante deoarece în urma analizei efectuate de către SAI asupra riscurilor emitentilor din portofoliul fondului, a rezultat faptul ca efectul probabil al riscurilor legate de durabilitate asupra randamentului Patria Obligațiuni este scăzut.”

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIA NR. 120 / 25.06.2021

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. 7 alin.(2), art. 14 și ale 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,

având în vedere prevederile art. 63 și ale 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,

ținând cont de prevederile art. 153, art. 154 și ale art. 155 din Regulamentul A.S.F. 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. 2 pct. 1 lit. i, pct. 12 lit. f și pct. 22, art. 6 alin. (1) și alin. (3) lit. g și ale art. 7 alin. (2) coroborat cu art. 4 alin. (1) lit. b) din Regulamentul UE nr. 2088/2019 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare,

având în vedere solicitarea SAI PATRIA ASSET MANAGEMENT S.A. înregistrată la Autoritatea de Supraveghere Financiară cu nr. RG/6889/04.03.2021, completată cu adresele nr. RG/14373/03.05.2021, nr. RG/16608/25.05.2021 și nr. RG/17567/04.06.2021,

în baza Notei Direcției Generale – Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 23.06.2021,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează modificările intervenite în documentele Fondului Deschis de Investiții Patria Euro Obligațiuni, administrat de SAI PATRIA ASSET MANAGEMENT S.A., cu sediul social în Municipiul București, Șoseaua Pipera, nr. 42, camerele 1 și 2, etaj 10, sector 2, înregistrată la O.N.R.C. sub nr. J40/21078/2017, C.U.I. 22227862, în conformitate cu prospectul de emisiune transmis de societate, în forma prevăzută în anexă, parte integrantă a prezentei autorizații.

Art. 2. SAI PATRIA ASSET MANAGEMENT S.A. are obligația publicării Notei de informare a investitorilor în cotidianul menționat în prospectul de emisiune și pe site-ul societății, în termen de două zile lucrătoare de la data comunicării de către A.S.F. a prezentei autorizații. Modificările autorizate intră în vigoare la 10 zile după publicarea notei de informare. SAI PATRIA ASSET MANAGEMENT S.A. are obligația de a transmite A.S.F. dovada publicării notei de informare pe website-ul propriu al S.A.I. (cu includerea unui link de trimitere la prospectul modificat al fondului deschis de investiții) în ziua lucrătoare imediat următoare publicării.

Art. 3. Investitorii Fondului care nu sunt de acord cu modificările intervenite în documentele fondului, au posibilitatea ca, în intervalul de 10 zile dintre data publicării Notei de informare a investitorilor și data intrării în vigoare a modificărilor autorizate, să răscumpere unitățile de fond deținute în condițiile prevăzute în documentele fondului, anterior intrării în vigoare a acestor modificări.

Art. 4. Prezenta autorizație intră în vigoare la data comunicării către SAI PATRIA ASSET MANAGEMENT S.A. și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

PREȘEDINTE,
Nicu MARCU

Anexă la Autorizația A.S.F. nr. 120 / 25.06.2021

Fondul deschis de investiții Patria Euro Obligațiuni

Prospectul de emisiune – pct. 3.2. DESCRIEREA OBIECTIVELOR FONDULUI, subpct. 3.2.2. Politica de investiții se completează astfel:

“SAI Patria AM nu ia în considerare efectele negative ale deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate din perspectiva cerintelor Regulamentului (UE) 2019/2088, cu completările și modificările ulterioare, motivul fiind faptul că aceasta reglementare impune un set foarte complex de indicatori specifici privind factorii de mediu, sociali și de guvernanta (ESG), iar disponibilitatea datelor relevante de tip ESG pentru emitentii în care fondul are dețineri sau intenționează să investească este redusă. La momentul la care datele raportate de către emitentii locali vor permite calcularea indicatorilor specifici solicitați, SAI Patria AM va reanaliza această posibilitate.

SAI a realizat propria analiză privind factorii de mediu, sociali, de guvernanță pe baza datelor disponibile publicate de emitentii din portofoliul fondului și în unele cazuri pe baza datelor obținute din surse externe și a evaluat impactul factorilor de mediu, sociali și de guvernanta pentru fiecare emitent, rezultând un scoring al riscurilor de durabilitate la nivel de emitent, ce a fost ponderat mai departe cu deținerea fiecărui emitent în activul fondului pentru determinarea nivelului de risc general de durabilitate la nivelul fondului.

SAI consideră că riscurile legate de durabilitate, prevăzute de Regulamentul (UE) 2019/2088, nu sunt relevante deoarece în urma analizei efectuate de către SAI asupra riscurilor emitentilor din portofoliul fondului, a rezultat faptul că efectul probabil al riscurilor legate de durabilitate asupra randamentului Patria Euro Obligațiuni este scăzut.”

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIA NR. 121 / 25.06.2021

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. 7 alin.(2), art. 14 și ale 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,

având în vedere prevederile art. 63 și ale 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,

ținând cont de prevederile art. 153, art. 154 și ale art. 155 din Regulamentul A.S.F. 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. 2 pct. 1 lit. i, pct. 12 lit. f și pct. 22, art. 6 alin. (1) și alin. (3) lit. g și ale art. 7 alin. (2) coroborat cu art. 4 alin. (1) lit. b) din Regulamentul UE nr. 2088/2019 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare,

având în vedere solicitarea SAI PATRIA ASSET MANAGEMENT S.A. înregistrată la Autoritatea de Supraveghere Financiară cu nr. RG/6889/04.03.2021, completată cu adresele nr. RG/14373/03.05.2021, nr. RG/16608/25.05.2021 și nr. RG/17567/04.06.2021,

în baza Notei Direcției Generale – Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 23.06.2021,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează modificările intervenite în documentele Fondului Deschis de Investiții Patria GLOBAL, administrat de SAI PATRIA ASSET MANAGEMENT S.A., cu sediul social în Municipiul București, Șoseaua Pipera, nr. 42, camerele 1 și 2, etaj 10, sector 2, înregistrată la O.N.R.C. sub nr. J40/21078/2017, C.U.I. 22227862, în conformitate cu prospectul de emisiune transmis de societate, în forma prevăzută în anexă, parte integrantă a prezentei autorizații.

Art. 2. SAI PATRIA ASSET MANAGEMENT S.A. are obligația publicării Notei de informare a investitorilor în cotidianul menționat în prospectul de emisiune și pe site-ul societății, în termen de două zile lucrătoare de la data comunicării de către A.S.F. a prezentei autorizații. Modificările autorizate intră în vigoare la 10 zile după publicarea notei de informare. SAI PATRIA ASSET MANAGEMENT S.A. are obligația de a transmite A.S.F. dovada publicării notei de informare pe website-ul propriu al S.A.I. (cu includerea unui link de trimitere la prospectul modificat al fondului deschis de investiții) în ziua lucrătoare imediat următoare publicării.

Art. 3. Investitorii Fondului care nu sunt de acord cu modificările intervenite în documentele fondului, au posibilitatea ca, în intervalul de 10 zile dintre data publicării Notei de informare a investitorilor și data intrării în vigoare a modificărilor autorizate, să răscumpere unitățile de fond deținute în condițiile prevăzute în documentele fondului, anterior intrării în vigoare a acestor modificări.

Art. 4. Prezenta autorizație intră în vigoare la data comunicării către SAI PATRIA ASSET MANAGEMENT S.A. și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

PREȘEDINTE,
Nicu MARCU

Anexă la Autorizația A.S.F. nr. 121 / 25.06.2021

Fondul deschis de investiții Patria GLOBAL

Prospectul de emisiune – pct. 3.2. DESCRIEREA OBIECTIVELOR FONDULUI, subpct. 3.2.2. Politica de investiții se completează astfel:

“SAI Patria AM nu ia în considerare efectele negative ale deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate din perspectiva cerintelor Regulamentului (UE) 2019/2088, cu completările și modificările ulterioare, motivul fiind faptul ca aceasta reglementare impune un set foarte complex de indicatori specifici privind factorii de mediu, sociali și de guvernanta (ESG), iar disponibilitatea datelor relevante de tip ESG pentru emitentii în care fondul are dețineri sau intenționează să investească este redusă. La momentul la care datele raportate de către emitentii locali vor permite calcularea indicatorilor specifici solicitați, SAI Patria AM va reanaliza această posibilitate.

SAI a realizat propria analiză privind factorii de mediu, sociali, de guvernanta pe baza datelor disponibile publicate de emitentii din portofoliul fondului și în unele cazuri pe baza datelor obținute din surse externe și a evaluat impactul factorilor de mediu, sociali și de guvernanta pentru fiecare emitent, rezultând un scoring al riscurilor de durabilitate la nivel de emitent, ce a fost ponderat mai departe cu deținerea fiecărui emitent în activul fondului pentru determinarea nivelului de risc general de durabilitate la nivelul fondului.

SAI consideră ca riscurile legate de durabilitate, prevăzute de Regulamentul (UE) 2019/2088, nu sunt relevante deoarece în urma analizei efectuate de către SAI asupra riscurilor emitentilor din portofoliul fondului, a rezultat faptul ca efectul probabil al riscurilor legate de durabilitate asupra randamentului Patria Global este scăzut.”

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIA NR. 122 / 25.06.2021

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. 7 alin.(2), art. 14 și ale 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,

având în vedere prevederile art. 63 și ale 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,

ținând cont de prevederile art. 153, art. 154 și ale art. 155 din Regulamentul A.S.F. 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. 2 pct. 1 lit. i, pct. 12 lit. f și pct. 22, art. 6 alin. (1) și alin. (3) lit. g și ale art. 7 alin. (2) coroborat cu art. 4 alin. (1) lit. b) din Regulamentul UE nr. 2088/2019 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare,

având în vedere solicitarea SAI PATRIA ASSET MANAGEMENT S.A. înregistrată la Autoritatea de Supraveghere Financiară cu nr. RG/6889/04.03.2021, completată cu adresele nr. RG/14373/03.05.2021, nr. RG/16608/25.05.2021 și nr. RG/17567/04.06.2021,

în baza Notei Direcției Generale – Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 23.06.2021,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează modificările intervenite în documentele Fondului Deschis de Investiții Patria STOCK, administrat de SAI PATRIA ASSET MANAGEMENT S.A., cu sediul social în Municipiul București, Șoseaua Pipera, nr. 42, camerele 1 și 2, etaj 10, sector 2, înregistrată la O.N.R.C. sub nr. J40/21078/2017, C.U.I. 22227862, în conformitate cu prospectul de emisiune transmis de societate, în forma prevăzută în anexă, parte integrantă a prezentei autorizații.

Art. 2. SAI PATRIA ASSET MANAGEMENT S.A. are obligația publicării Notei de informare a investitorilor în cotidianul menționat în prospectul de emisiune și pe site-ul societății, în termen de două zile lucrătoare de la data comunicării de către A.S.F. a prezentei autorizații. Modificările autorizate intră în vigoare la 10 zile după publicarea notei de informare. SAI PATRIA ASSET MANAGEMENT S.A. are obligația de a transmite A.S.F. dovada publicării notei de informare pe website-ul propriu al S.A.I. (cu includerea unui link de trimitere la prospectul modificat al fondului deschis de investiții) în ziua lucrătoare imediat următoare publicării.

Art. 3. Investitorii Fondului care nu sunt de acord cu modificările intervenite în documentele fondului, au posibilitatea ca, în intervalul de 10 zile dintre data publicării Notei de informare a investitorilor și data intrării în vigoare a modificărilor autorizate, să răscumpere unitățile de fond deținute în condițiile prevăzute în documentele fondului, anterior intrării în vigoare a acestor modificări.

Art. 4. Prezenta autorizație intră în vigoare la data comunicării către SAI PATRIA ASSET MANAGEMENT S.A. și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

PREȘEDINTE,
Nicu MARCU

Anexă la Autorizația A.S.F. nr. 122 / 25.06.2021

Fondul deschis de investiții Patria STOCK

Prospectul de emisiune – pct. 3.2. DESCRIEREA OBIECTIVELOR FONDULUI, subpct. 3.2.2. Politica de investiții se completează astfel:

“SAI Patria AM nu ia în considerare efectele negative ale deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate din perspectiva cerintelor Regulamentului (UE) 2019/2088, cu completările și modificările ulterioare, motivul fiind faptul ca aceasta reglementare impune un set foarte complex de indicatori specifici privind factorii de mediu, sociali și de guvernanta (ESG), iar disponibilitatea datelor relevante de tip ESG pentru emitentii în care fondul are dețineri sau intenționează să investească este redusă. La momentul la care datele raportate de către emitentii locali vor permite calcularea indicatorilor specifici solicitați, SAI Patria AM va reanaliza această posibilitate.

SAI a realizat propria analiză privind factorii de mediu, sociali, de guvernanță pe baza datelor disponibile publicate de emitentii din portofoliul fondului și în unele cazuri pe baza datelor obținute din surse externe și a evaluat impactul factorilor de mediu, sociali și de guvernanta pentru fiecare emitent, rezultând un scoring al riscurilor de durabilitate la nivel de emitent, ce a fost ponderat mai departe cu deținerea fiecărui emitent în activul fondului pentru determinarea nivelului de risc general de durabilitate la nivelul fondului.

SAI considera ca riscurile legate de durabilitate, prevăzute de Regulamentul (UE) 2019/2088, nu sunt relevante deoarece în urma analizei efectuate de către SAI asupra riscurilor emitentilor din portofoliul fondului, a rezultat faptul ca efectul probabil al riscurilor legate de durabilitate asupra randamentului Patria Stock este scăzut.”

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AVIZ NR. 224 / 25.06.2021

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. 7 alin. (2), art. 14 și ale 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,

Având în vedere prevederile art. 17 alin. (5) din Regulamentul A.S.F. nr. 10/2015 privind administrarea fondurilor de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare,

Ținând cont de prevederile art. 20 alin. (3) lit. a) pct. i) din Legea nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare,

În conformitate cu prevederile art. 14 alin. (1) lit. f) și alin. (3) lit. h) și lit. j) din Regulamentul A.S.F. nr. 4/2010, cu modificările și completările ulterioare,

Luând în considerare prevederile art. 72 alin. (4) lit. c) Regulamentul A.S.F. nr. 7/2020 privind autorizarea și funcționarea fondurilor de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare,

Analizând solicitarea S.C. Fondul Proprietatea S.A., prin reprezentant permanent al administratorului unic Franklin Templeton International Services SARL (FTIS), transmisă prin adresa înregistrată la A.S.F. cu nr. RG/7095/08.03.2021, completată prin adresele nr. RG/15049/10.05.2021, nr. RG/16384/24.05.2021 și nr. RG/16434/24.05.2021,

în baza Notei Direcției Generale – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 23.06.2021,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următorul:

AVIZ

Art. 1. Se avizează modificările intervenite în Contractul de Depozitare nr. 42/27.04.2016 încheiat între BRD – Groupe Societe Generale S.A., Fondul Proprietatea S.A. și Franklin Templeton International Services SARL, în conformitate cu Actul adițional nr. 6/21.05.2021, transmis prin adresele înregistrate la A.S.F. cu nr. RG/16384/24.05.2021 și nr. RG/16434/24.05.2021.

Art. 2. Prezentul Aviz intră în vigoare la data comunicării lui către administratorul unic al Fondului Proprietatea S.A. și va fi publicat în Buletinul Autorității de Supraveghere Financiară, forma electronică.

PREȘEDINTE,
Nicu MARCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 800 / 22.06.2021

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. d), art.6 alin. (1) și alin.(3), art. 7 alin. (2) și art. 14 din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

Prin adresa nr. 7395/25.11.2020 înregistrată la A.S.F. cu numărul SI DETA 10763/26.11.2020, SIF TRANSILVANIA S.A. a transmis spre informarea A.S.F. adresa prin intermediul căreia a solicitat Consiliului de Administrație al COMCM S.A. întocmirea unui raport curent în care să clarifice, printre altele, situația privind numărul de membri ai Consiliului de Administrație la societatea COMCM S.A., raportat la mențiunile din Raportul privind rezultatele financiare la data de 30.09.2020 (în care se face referire la 3 administratori) și evenimentele raportate publicului investitor și acționarilor.

Prin adresa nr. DETA/11269/16.12.2021, A.S.F. a solicitat COMCM S.A., clarificări/informații suplimentare privind aspectele referitoare la structura organului de administrare al societății, respectiv cu privire la diferența dintre numărul membrilor Consiliului de administrație menționat în Raportul privind rezultatele financiare la data de 30.09.2020 și numărul membrilor Consiliului de Administrație înregistrat la ORC/respectiv cel rezultat din rapoartele curente aduse la cunoștința investitorilor.

Prin adresa nr. 19/08.01.2021, înregistrată la A.S.F. cu nr. RG/596/08.01.2021, ca răspuns la solicitarea autorității, COMCM S.A., prin reprezentantul legal, a precizat următoarele:

- *cu privire la dl. Szitas Ștefan, în situațiile rectificative la 30.09.2020, publicate pe site-ul societății, am prezentat informații (...). Astfel, am menționat că „dl. administrator Szitas Ștefan a comunicat societății, pe e-mail o cerere de demisie, nesemnată olograf. Societatea a luat act de voința unilaterală a dlui. Szitas Ștefan de a nu mai participa la lucrările Consiliului de Administrație, dar nefiind completă cererea de demisie nu a putut efectua demersurile legale în consecință”.*

Prin intermediul raportului curent publicat în data de 10.02.2021, societatea a informat investitorii cu privire la faptul că „În data de 09.02.2021, a fost primită la sediul societății COMCM SA și înregistrată cu nr. 93/09.02.2021, demisia dlui. Szitas Ștefan din funcția de administrator al societății COMCM SA, semnată olograf, datată 04.06.2020. Fiind în posesia demisiei cu semnătură olografă, societatea COMCM SA va proceda conform prevederilor legale pentru înregistrarea demisiei în Registrul Comerțului.”

Totodată, societatea a mai precizat și faptul că „dl. Szitas Ștefan a transmis societății, în data de 08.06.2020, cererea de demisie datată 04.06.2020, dar fără semnătură olografă. Societatea a luat act de voința unilaterală a dlui. Szitas Ștefan, de a nu mai participa la lucrările Consiliului de Administrație, dar nefiind completă cererea” de demisie (nu are semnătură olografă) nu a putut efectua demersurile legale în consecință.”

Din analiza rapoartelor curente publicate de societate până în data de 10.02.2021, nu a fost identificat un raport curent prin intermediul căruia investitorii să fie informați cu privire la mandatul dlui. Szitas Ștefan.

Primele informații în legătură cu mandatul acestuia apar, în mod indirect, în cadrul rapoartelor periodice aferente semestrului I, transmise de societate în data de 14.08.2020, în condițiile în care în structura prezentată de societate, acesta nu mai figurează ca administrator.

Potrivit prevederilor art. 234 alin. (1) din Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018, *Emitentul face publice informații privilegiate în conformitate cu art. 17 alin. (1) din Regulamentul (UE) nr.596/2004, pe formularul prezentat în anexa nr. 12. Raportarea se realizează de îndată ce este posibil,, dar fără a depăși 24 de ore de la producerea evenimentului sau de la data luării la cunoștință de către emitent. Din categoria informațiilor privilegiate fac parte, în condițiile respectării prevederilor art. 7 din regulamentul european anterior menționat, fără a se limita la acestea, următoarele:*

g) schimbări în conducerea emitentului, respectiv înregistrarea la ORC/altă entitate similară a respectivei schimbări sau intrarea în vigoare a respectivei schimbări;

Față de situația prezentată se reține faptul că societatea nu a asigurat informarea corespunzătoare a investitorilor, în termenul prevăzut de art. 234 din Regulamentul A.S.F. nr.5/2018 (în 24 de ore de la data producerii evenimentului sau de la data luării la cunoștință de către emitent – 08.06.2020), cu privire la modificările intervenite în structura de administrare, respectiv nu a întocmit și publicat un raport curent cu privire la renunțarea la mandatul de administrator al dlui. Szitas Ștefan.

Evenimentele de natura celor care vizează modificarea structurii consiliului de administrație numit de către adunarea generală, sunt esențiale pentru fundamentarea deciziilor investiționale, astfel că societatea avea obligația comunicării acestor informații în cel mai scurt timp, dar fără a depăși 24 de ore de la producerea evenimentelor.

Textul regulamentar aplicabil în speță impune raportarea atât a schimbărilor intervenite efectiv în structura de conducere a emitentului, cât și înregistrarea acestora la O.R.C. sau data intrării lor în vigoare.

Argumentul invocat de societate pentru a justifica neîntocmirea unui raport curent, în termenul prevăzut de legislația specifică în materie, respectiv faptul că cererea de demisie transmisă de dl. Szitas Ștefan în data de 08.06.2020 nu era semnată olograf, nu se susține.

Obligația legală a societății în acest caz, prevăzută la art. 234 din Regulamentul nr. 5/2018, viza asigurarea informării corespunzătoare a investitorilor cu privire la cererea de demisie transmisă de dl. Szitas Ștefan în data de 08.06.2020, nefiind adusă în discuție efectuarea altor demersuri.

Se reține faptul că, deși societatea, prin reprezentantul său, a susținut imposibilitatea îndeplinirii obligației de publicare a unui raport curent pe motive de lipsă a semnăturii pe actul de renunțare la mandat, în cadrul rapoartelor periodice aferente semestrului I și trimestrului III,

societatea a înțeles să prezinte structura Consiliului de administrate într-o formulă care nu îl mai includea pe dl. Szitas Ștefan (acesta nu mai figura ca având calitatea de administrator).

Totodată, se rețin afirmațiile reprezentantului societății, transmise prin adresa nr.19/08.01.2021 potrivit căroră „*Societatea a luat act de voința unilaterală a dlui. Szitas Ștefan, de a nu mai participa la lucrările Consiliului de Administrație*”.

În acest sens, reținem precizările formulate de societate prin intermediul adresei nr.287/02.04.2021 înregistrată la A.S.F. cu nr. SI-DG 5240/06.04.2021, potrivit căroră: „*(...) în intervalul cuprins între data transmiterii cererii de demisie nesemnată și a cererii de demisie semnată olograf, originală, dl. Szitas Ștefan nu a fost convocat la ședințele Consiliului de Administrație și nu a fost remunerat (...)*”. Aceste aspecte au fost confirmate inclusiv de dl. Szitas Ștefan prin intermediul adresei înregistrată la A.S.F. cu nr. SI-DG 5607/12.04.2021.

Astfel, având în vedere informațiile comunicate atât de societatea COMCM SA, prin reprezentatul său, cât și de dl. Szitas Ștefan, se constată faptul că societatea deși a avut cunoștința cu privire la demisia dlui. Szitas Ștefan și a acționat în consecință (nu a mai plătit indemnizația de administrator și nu l-a mai convocat la ședințele CA), nu a întocmit și nu a transmis în termenul stabilit de lege, la A.S.F. și la operatorul de piață în vederea informării corespunzătoare a investitorilor, un raport curent în care să precizeze modificările intervenite în structura Consiliului de Administrație la data de 08.06.2020 (data renunțării dlui. Szitas Ștefan la funcția de membru al Consiliului de Administrație), nerespectând astfel obligația de raportare prevăzută de art. 122, alin.(1) din Legea nr. 24/2017 și art. 17 alin. (1) din Regulamentul (UE) nr. 596/2014, coroborat cu art.144 lit. A și art. 234 alin. (1) lit. g) din Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018, faptă ce constituie contravenție potrivit art. 132 alin. (3) lit. b) pct. ii) din Legea nr. 24/2017, coroborat cu prevederile art. 30 din Regulamentul (UE) nr. 596/2014.

Persoana responsabilă: dna. Alexe Gabriela, în calitate de președinte al Consiliului de Administrație și director general al societății COMCM S.A. la data la care dl. Szitas Ștefan a transmis societății notificarea renunțării la mandat.

În temeiul art. 122. alin. (1) din Legea nr. 24/2017 și art. 17 alin. (1) din Regulamentul (UE) nr. 596/2014, coroborat cu art. 144 lit. A și art. 234 alin. (1) lit. g) din Regulamentul A.S.F. nr.5/2018, fapta constituie contravenție potrivit art. 132 alin. (3) lit. b) pct. ii) din Legea nr.24/2017 coroborat cu prevederile art. 30 din Regulamentul (UE) nr. 596/2014.

În baza analizei direcției de specialitate și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 16.06.2021, Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

DECIZIE

Art. 1. Se sancționează dna. Alexe Gabriela, în calitate de Președinte al Consiliului de Administrație și Director General al societății COMCM SA, cu amendă în valoare de 13.500 lei.

Art. 2. Amenda se va achita la Primăria Municipiului Constanța – Serviciul Public de Taxe și Impozite Constanța, în termen de 15 zile de la comunicarea deciziei. Prezenta decizie constituie

titlu executoriu, în conformitate cu prevederile art. 17 alin. (4) din O.U.G. nr. 25/2002, cu modificările și completările ulterioare, coroborat cu art. 28 din O.U.G. nr. 93/2012, cu modificările și completările ulterioare. O copie a dovezii achitării amenzii se va transmite A.S.F. – Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare – Direcția Generală.

Art. 3. În cazul în care amenda nu va fi achitată în termenul prevăzut, se vor lua măsuri în vederea executării silite.

Art. 4. 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 sancțiunii.

Art. 5. Prezenta decizie se comunică dnei. Alexe Gabriela și societății COMCM SA prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică, pe website-ul A.S.F. la secțiunea Piața de capital/Sanctiuni și pe website-ul B.V.B., în conformitate cu prevederile art. 130 alin. (1) din Legea nr. 24/2017, cu modificările și completările ulterioare.

Art. 6. Prezenta Decizie intră în vigoare la data comunicării ei persoanei vizate. În cazul în care persoana vizată nu poate fi contactată, prezenta Decizie intră în vigoare la data publicării ei pe website-ul B.V.B. și al A.S.F.

PREȘEDINTE,

Nicu MARCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 814 / 24.06.2021

În temeiul prevederilor art. 1 alin. (2), art.2 alin.(1) lit. a) și d), art. 6 alin. (3), art. 7 alin.(2), art. 14 și ale 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 baza prevederilor art. 2 alin. (1) și ale art. 66 din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare;

În conformitate cu prevederile art. 1 și art. 5 Secțiunea 13 lit. c) din Regulamentul A.S.F. nr. 15/2018 privind Registrul public al Autorității de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare;

În conformitate cu prevederile art. 72 alin. (2) și (3) și ale art. 73 alin. (1) lit.c) din Regulamentul A.S.F. nr. 13/2018 privind locurile de tranzacționare, cu modificările și completările ulterioare;

Având în vedere Decizia A.S.F. nr. 275/18.12.2015 de autorizare a Bursei Române de Mărfuri S.A. (Romanian Commodities Exchange) în calitate de societate de servicii de investiții

financiare și Autorizația A.S.F. nr. 102/12.06.2020 privind extinderea obiectului de activitate al societății;

Analizând solicitarea S.S.I.F. Bursa Română de Mărfuri S.A. (Romanian Commodities Exchange) înregistrată la A.S.F. cu nr. RG/35798/12.12.2019, completată prin adresele înregistrate la ASF cu nr. RG/36544/19.12.2019, RG/36546/19.12.2019, RG/37193/31.12.2019, RG/814/14.01.2020, RG/1006/15.01.2020, RG/1994/22.01.2020, RG/9149/24.03.2020, RG/11811/16.04.2020, RG/13051/29.04.2020, RG/13322/30.04.2020, RG/13355/30.04.2020, RG/13917/07.05.2020, RG/14102/11.05.2020, RG/15313/25.05.2020, RG/15417/26.05.2020, RG/16335/03.06.2020, RG/16239/03.06.2020, RG/16534/09.06.2020, RG/17260/16.06.2020, RG/19044/06.07.2020, RG/20355/17.07.2020, RG/21076/22.07.2020, RG/20593/03.08.2020, RG/24300/18.08.2020, RG/25193/27.08.2020, RG/25188/27.08.2020, RG/25305/28.08.2020, RG/26956/16.09.2020, RG/28946/05.10.2020, RG/32852/10.11.2020, RG/33956/24.11.2020, RG/34453/02.12.2020, RG/35085/08.12.2020, RG/36098/18.12.2020, RG/1021/13.01.2021, RG/1896/21.01.2021, RG/4448/09.02.2021, RG/15148/10.05.2021 și RG/15571/13.05.2021;

În baza Notei Direcției Generale – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare și a hotărârii Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară adoptate în ședința din data de 23.06.2021, Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

DECIZIE

Art. 1. Se aprobă constituirea și administrarea de către societatea de servicii de investiții financiare Bursa Română de Mărfuri S.A. (Romanian Commodities Exchange) a sistemului organizat de tranzacționare "BRM – OTF", în vederea tranzacționării exclusiv de certificate de emisii, calificate ca instrumente financiare și definite la pct. 11 din Secțiunea C- Anexa 1 la Legea nr. 126/2018.

Art. 2. Se aprobă, cu amendamente, regulile de funcționare a sistemului organizat de tranzacționare "BRM – OTF" administrat de societatea de servicii de investiții financiare Bursa Română de Mărfuri S.A. (Romanian Commodities Exchange), constând din Regulamentul de Funcționare a BRM – OTF, în forma cuprinsă în anexa care face parte integrantă din prezenta decizie.

Art. 3. Orice modificare a regulilor de funcționare menționate la art. 2 va fi supusă, în prealabil, aprobării A.S.F.

Art. 4. Se atestă înscrierea societății de servicii de investiții financiare Bursa Română de Mărfuri S.A. (Romanian Commodities Exchange) în Registrul A.S.F. la Secțiunea 13 - Locuri de tranzacționare (LOTR) –Subsecțiunea 3 - Sistem organizat de tranzacționare (SOT) cu nr. PJR13sot/400028.

Art. 5. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia societății de servicii de investiții financiare Bursa Română de Mărfuri S.A. (Romanian Commodities Exchange) și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

Art. 6. Direcția Generală din cadrul Sectorului Instrumente și Investiții Financiare asigură comunicarea prezentei decizii.

Art. 7. Direcția Generală din cadrul Sectorului Instrumente și Investiții Financiare asigură ducerea la îndeplinire a prevederilor prezentei decizii, în conformitate cu atribuțiile ce îi revin.

PREȘEDINTE,

Nicu MARCU



**REGULAMENTUL DE FUNCȚIONARE
al BRM-OTF**

**SISTEMUL ORGANIZAT DE TRANZACȚIONARE
ADMINISTRAT DE
BURSA ROMÂNĂ DE MĂRFURI**

CUPRINS

CAPITOLUL 1 - ASPECTE PRELIMINARE ȘI DEFINIȚII	2
CAPITOLUL 2 - REGIMUL JURIDIC AL SISTEMULUI ORGANIZAT DE TRANZACȚIONARE BRM-OTF	6
CAPITOLUL 3 - ASPECTE ORGANIZATORICE ALE SISTEMULUI ORGANIZAT DE TRANZACȚIONARE BRM-OTF	7
SECȚIUNEA 1 - Aspecte organizatorice generale.....	7
SECȚIUNEA 2 - TRANZACȚIONARE și Operațiuni de Piață.....	8
SECȚIUNEA 3 - DISPOZIȚII privind supravegherea BRM-OTF	15
SECȚIUNEA 4 - DISPOZIȚII privind suspendarea și încetarea activității BRM-OTF	16
CAPITOLUL 4 - TARIFE ȘI COMISIOANE PERCEPUTE DE BRM-OTF	16
CAPITOLUL 5 - PARTICIPANȚII BRM-OTF	16
SECȚIUNEA 1 - Contracte încheiate cu Participanții	16
SECȚIUNEA 2 - Admiterea ca Participant în cadrul SISTEMULUI organizat de tranzacționare BRM-OTF	17
SECȚIUNEA 3 - Cerințe operaționale pentru decontarea tranzacțiilor cu instrumente financiare în cadrul BRM-OTF.....	22
SECȚIUNEA 4 - Condiții de suspendare/retragere a calității de Participant din cadrul BRM-OTF	23
CAPITOLUL 6 –INSTRUMENTELE FINANCIARE ADMISE LA TRANZACȚIONARE ÎN CADRUL BRM-OTF	25
SECȚIUNEA 1 - Considerații generale referitoare la instrumentele financiare admise la tranzacționare în cadrul BRM-OTF	25
SECȚIUNEA 2 - Tipuri de instrumente financiare și condiționări în legătură cu tranzacționarea acestora	26

SECȚIUNEA 3 - Caracterul discreționar al executării ordinelor în cadrul BRM-OTF și principiul <i>best execution</i>	26
SECȚIUNEA 4 - Obligații de transparență pre și post tranzacționare ale BRM în cazul instrumentelor financiare admise la tranzacționare	28
CAPITOLUL 7 - Prevenirea și combaterea spălării banilor și a finanțării actelor de terorism, detectarea abuzului de piață	28
SECȚIUNEA 1 - Considerații generale privind monitorizarea	28
SECȚIUNEA 2 - Prevenirea spălării banilor și a finanțării actelor de terorism.....	29
SECȚIUNEA 3 - Detectarea Abuzului de Piață	29
CAPITOLUL 8 - Regimul sancțiunilor aplicate în cadrul BRM - OTF. soluționarea disputelor	31
CAPITOLUL 9 - Dispoziții tranzitorii și finale.....	33

CAPITOLUL 1 - ASPECTE PRELIMINARE ȘI DEFINIȚII

Articolul (1)

- 1) BURSA ROMÂNĂ DE MĂRFURI S.A. (în continuare „SSIF BRM”) este societatea de servicii de investiții financiare care, în baza autorizației emise de Autoritatea de Supraveghere Financiară și în conformitate cu prevederile Actului Constitutiv, ale Legii nr.126/2018 privind piețele de instrumente financiare și cu cele ale reglementărilor secundare emise în aplicarea acesteia, ale Regulamentului (UE) nr. 600/2014 și ale reglementărilor emise în aplicarea Directivei 2014/65/UE, constituie și administrează un sistem organizat de tranzacționare, denumit în continuare „BRM-OTF” sau „Sistem”.
- 2) SSIF BRM poate decide să pună la dispoziția participanților stabiliți pe teritoriul altor state membre mecanisme adecvate pentru a facilita accesul și tranzacționarea acestora în cadrul BRM-OTF, cu respectarea prevederilor art. 112, alin.(3) din Legea 126/2018 și a prevederilor Regulamentelor (UE) 2382/2017 ȘI (UE) 1018/2017.

Articolul (2)

- 1) Prezentul Regulament are caracter normativ general obligatoriu și este aplicabil, fără a se limita:
 - a) Participanților BRM-OTF și angajaților acestora;
 - b) SSIF BRM și angajaților acesteia.
- 2) Participanții BRM-OTF derulează operațiuni cu instrumente financiare admise la tranzacționare în cadrul BRM-OTF, în acord cu prevederile prezentului Regulament.

Articolul (3)

Termenii și expresiile la care se face referire în prezentul regulament au semnificațiile prevăzute în legislația specifică Pieței de capital, primară și secundară, aplicabilă societăților de servicii de investiții financiare, sistemelor organizate de tranzacționare și administratorilor sistemelor organizate de tranzacționare.

Articolul (4)

În înțelesul prezentului Regulament, termenii, acronimele și expresiile de mai jos au următoarele semnificații:

A.S.F.	Autoritatea de Supraveghere Financiară
SSIF BRM	Societate de servicii de investiții financiare autorizată de A.S.F. care administrează un sistem organizat de tranzacționare în conformitate cu prevederile <i>Legii nr. 126/2018 privind Piețele de instrumente financiare</i>

BRM-OTF	Sistemul Organizat de tranzacționare, în înțelesul Legii nr.126/2018, constituit și administrat de S.S.I.F. Bursa Română de Mărfuri S.A.
CA al SSIF BRM	Consiliul de Administrație al SSIF Bursa Română de Mărfuri S.A.
CertIFICATE de emisii	Instrumentele financiare prevăzute la pct.11, Anexa 1, SECȚIUNEA C din Legea nr.126/2018.
Contract de tranzacționare încheiat cu SSIF BRM	Contractul încheiat în formă scrisă între SSIF BRM și un Participant la BRM-OTF având ca obiect serviciile de tranzacționare în cadrul BRM-OTF, precum și Condițiile de accesare a sistemului, a aplicațiilor/programelor software/hardware de către un Participant.
Cotația	Prețul teoretic al unui instrument financiar tranzacționat în cadrul BRM – OTF, exprimat printr-un număr întreg și până la 4 zecimale. Se stabilește zilnic pe baza tranzacțiilor încheiate pe un instrument admis la tranzacționare în cadrul BRM-OTF, reprezentând ultimul preț rezultat din tranzacționare. Este utilizat în scop informativ.
Directiva 2014/65/UE	Directiva 2014/65/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 15 mai 2014 privind Piețele instrumentelor financiare și de modificare a Directivei 2002/92/CE și a Directivei 2011/61/UE (MiFID II).
Directorii SSIF BRM / Directorii societății	Directorii SSIF BRM autorizați de A.S.F.
Entitate	Persoană juridică, precum și orice entitate fără personalitate juridică, înregistrată conform legii.
Firmă de investiții	Orice persoană juridică a cărei ocupație sau activitate obișnuită constă în furnizarea unuia sau mai multor servicii de investiții în beneficiul unor terțe părți și/sau în desfășurarea uneia sau mai multor activități de investiții cu titlu profesional, inclusiv o societate de servicii de investiții financiară autorizată de A.S.F.
Informație privilegiată	În acord cu prevederile Legii nr.24/2017, prin informație privilegiată se înțelege o informație cu caracter precis care nu a fost făcută publică, care se referă în mod direct sau indirect la unul sau mai mulți emitenți ori la unul sau mai multe instrumente financiare, și care, dacă ar fi făcută publică, ar putea influența semnificativ prețul acelor instrumente financiare sau prețul instrumentelor financiare derivate conexe. Atunci când se referă la certificatele de emisii sau produsele licitate pe baza acestora, informația privilegiată înseamnă informația cu caracter precis, care nu a fost făcută publică, care se referă direct sau indirect la unul sau mai multe astfel de instrumente și care, în cazul în care ar fi făcută publică, ar putea influența semnificativ prețul unor astfel de instrumente sau prețul instrumentelor financiare derivate conexe.
Instrumente financiare	Instrumentele prevăzute în SECȚIUNEA C, anexa nr. 1 la Legea 126/2018.
Legea nr.126/2018	Legea nr.126 din 11 Iunie 2018 privind piețele de instrumente financiare
Legea nr.24/2017	Legea nr.24 din 21 Martie 2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de Piață
Orar de tranzacționare	Programul activității de tranzacționare în cadrul SSIF BRM, stabilit pentru fiecare instrument, exprimat în ore. De exemplu, orarul de tranzacționare pentru fiecare zi de tranzacționare pentru instrumentul financiar Certificate de emisii poate fi: 10.00 deschiderea ședinței de tranzacționare – 16:00 închiderea ședinței de tranzacționare.
Participant	Persoană juridică care are acces la sistemul organizat de tranzacționare administrat de SSIF BRM.

	Acolo unde nu se face distincție, Participant presupune atât Participantul nerezident cât și Participantul rezident, la fel cum Participant presupune atât Participant financiar cât și Participant nefinanciar.
Participantți financiari	Firmele de investiții și instituțiile de credit sau alte entități legal echivalente autorizate să presteze servicii și activități de investiții în conformitate cu legislația U.E. Acolo unde nu se face distincție, Participant financiar presupune atât Participantul financiar rezident cât și Participantul nerezident.
Participantți nefinanciari	Persoanele juridice menționate la art.6, alin.(1) din Legea 126/2018. Acolo unde nu se face distincție, Participant nefinanciar presupune atât Participantul nefinanciar rezident cât și Participantul nefinanciar nerezident.
Participantți rezidenți	Participantții BRM-OTF - persoană juridică română, care a fost înființată în conformitate cu legislația României.
Participantți nerezidenți	Participantții BRM-OTF persoană juridică străină, care nu este persoană juridică română.
Pasul de preț	Element caracteristic al instrumentelor financiare admise la tranzacționare în cadrul BRM-OTF reglementat prin precizările tehnice emise în aplicarea prezentului regulament aprobate de către CA al SSIF BRM, și care reprezintă fluctuația minimă permisă a prețului unui instrument financiar.
Persoană	Acolo unde nu se face distincție, termenul desemnează o persoană fizică sau o persoană juridică.
Preț de deschidere	Prețul la care se încheie prima tranzacție pentru un instrument financiar în cursul unei sesiuni de tranzacționare.
Preț de închidere	Prețul la care se încheie ultima tranzacție pentru un instrument financiar în cursul unei sesiuni de tranzacționare.
Prețul de referință	Element caracteristic al instrumentelor financiare admise la tranzacționare în cadrul BRM-OTF, reglementat prin precizările tehnice emise în aplicarea prezentului regulament și care reprezintă prețul față de care se calculează variația maximă sau variația maximă extinsă a prețului în cursul unei sesiuni de tranzacționare.
Precizări tehnice	Precizări tehnice specifice BRM-OTF, care reglementează, conform prevederilor prezentului regulament, diverse aspecte în strânsă legătură cu instrumentele financiare admise la tranzacționare în cadrul BRM-OTF, aspecte în legătură cu admiterea participanților în cadrul BRM-OTF sau cu activitatea de tranzacționare în cadrul BRM-OTF, după caz. Precizările tehnice în legătură cu instrumentele financiare admise la tranzacționare în cadrul BRM-OTF se aprobă de către CA al SSIF BRM, se notifică A.S.F. și se publică pe website-ul SSIF BRM cu cel puțin 24 de ore înainte de data intrării în vigoare a acestora, dacă un alt termen nu este specificat în cuprinsul prezentului Regulament.
Program de tranzacționare	Programul activității de tranzacționare în cadrul SSIF BRM, stabilit pentru fiecare instrument, exprimat în zile. De exemplu, programul de tranzacționare pentru instrumentul financiar Certificate de emisii este: Zilnic, de Luni până Vineri - tranzacționare continuă.
Raport privind tranzacțiile și ordinele suspecte	Raport realizat în temeiul articolului 16 alineatele (1) și (2) din Regulamentul (UE) nr. 596/2014 cu privire la ordinele și tranzacțiile suspecte, inclusiv orice anulare sau modificare a acestora, care ar putea constitui o utilizare abuzivă a informațiilor privilegiate, o manipulare a pieței sau o tentativă cu privire la acestea.

Regulamentul 13/2018	REGULAMENTUL ASF nr. 13 din 19 noiembrie 2018 privind locurile de tranzacționare.
Regulamentul (UE) nr. 596/2014	Regulamentul UE nr. 596/2014 al Parlamentului European și al Consiliului din 16 aprilie 2014 privind abuzul de Piață și de abrogare a Directivei 2003/6/CE a Parlamentului European și a Consiliului și a Directivelor 2003/124/CE, 2003/125/CE SI 2004/72/CE ale Comisiei cu modificările și completările ulterioare;
Regulamentul (UE) nr.600/2014	Regulamentul (UE) nr. 600/2014 al Parlamentului European și al Consiliului din 15 mai 2014 privind piețele instrumentelor financiare și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012 (MiFIR)
Regulamentul (UE) nr.2382/2017	Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2017/2382 al Comisiei din 14 decembrie 2017 de stabilire a standardelor tehnice de punere în aplicare privind formularele, modelele și procedurile standard pentru transmiterea informațiilor în conformitate cu Directiva 2014/65/UE a Parlamentului European și a Consiliului.
Regulamentul (UE) nr.1018/2017	Regulamentul delegat (UE) 2017/1018 al Comisiei din 29 iunie 2016 de completare a Directivei 2014/65/UE a Parlamentului European și a Consiliului privind Piețele instrumentelor financiare în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare referitoare la informațiile care trebuie notificate de către firmele de investiții, operatorii de piață și instituțiile de credit.
Regulamentul (UE) nr.824/2016	REGULAMENTUL DE PUNERE ÎN APLICARE (UE) 2016/824 AL COMISIEI din 25 mai 2016 de stabilire a standardelor tehnice de punere în aplicare privind conținutul și formatul descrierii funcționării Sistemelor multilaterale de tranzacționare și a Sistemelor organizate de tranzacționare și privind notificarea Autorității Europene pentru Valori Mobiliare și Piețe în conformitate cu Directiva 2014/65/UE a Parlamentului European și a Consiliului privind Piețele instrumentelor financiare.
Societate de servicii de investiții financiare (S.S.I.F.)	Firmă de investiții, persoană juridică română, constituită sub forma unei societăți pe acțiuni, emitentă de acțiuni nominative, potrivit Legii nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, autorizată de A.S.F.
SOT	Sistem multilateral care nu este o piață reglementată sau un SMT și în cadrul căruia pot interacționa multiple interese ale unor terțe părți de vânzare și cumpărare de obligațiuni, produse financiare structurate, certificate de emisii și instrumente financiare derivate, într-un mod care conduce la încheierea de contracte în conformitate cu titlul II din Legea nr.126/2018.
Trader	În cazul Participanților financiari rezidenți, traderul este persoana fizică care îndeplinește cerințele și Condițiile menționate la art.4 și respectiv art.5, 6 sau 7, după caz, din <i>Regulamentul nr. 14 din 4 decembrie 2018 privind prestarea de servicii și activități de investiții în numele societăților de servicii de investiții financiare și al instituțiilor de credit</i> , care a promovat cursurile organizate de SSIF BRM în legătură cu accesul și utilizarea platformei electronice de tranzacționare din cadrul BRM-OTF și care a primit astfel dreptul de acces ca utilizator al Sistemului de tranzacționare în cadrul BRM-OTF. În cazul Participanților financiari nerezidenți și al Participanților nefinanciari, traderul este o persoană fizică care a promovat cursurile organizate de SSIF BRM în legătură cu accesul și utilizarea platformei electronice de tranzacționare din cadrul BRM-OTF și care a primit astfel dreptul de acces ca utilizator al Sistemului de tranzacționare în cadrul BRM-OTF.

Tranzacționare algoritmică	Activitatea de tranzacționare definită de art.3, alin.(1), pct.81 din Legea 126/2018 și reglementată de prevederile art.63 din Legea 126/2018.
-----------------------------------	--

CAPITOLUL 2 - REGIMUL JURIDIC AL SISTEMULUI ORGANIZAT DE TRANZACȚIONARE BRM-OTF

Articolul (5)

BRM-OTF este constituit și funcționează în conformitate cu prevederile Legii nr.126/2018, ale reglementărilor A.S.F. incidente și ale reglementărilor europene aplicabile emise în aplicarea Directivei 2014/65/UE.

Articolul (6)

SSIF BRM în calitate de administrator al unui Sistem organizat de tranzacționare asigură cadrul juridic, instituțional, tehnic și administrativ necesar funcționării BRM-OTF, cu respectarea prevederilor legislației în vigoare aplicabile.

Articolul (7)

Informații relevante cu privire la SSIF BRM și BRM-OTF se regăsesc pe website-ul BRM-OTF.

Articolul (8)

Prin intermediul website-ului BRM-OTF, SSIF BRM își aduce la îndeplinire obligațiile de transparență, comunicare și diseminare a informațiilor în conformitate cu prevederile legislației în vigoare aplicabile.

Articolul (9)

SSIF BRM are calitate procesuală activă și pasivă pentru orice drepturi și obligații legate de funcționarea BRM-OTF.

Articolul (10)

Activitatea de tranzacționare în cadrul BRM-OTF precum și cerințele de transparență pre-tranzacționare și post-tranzacționare pentru tranzacțiile realizate în cadrul BRM-OTF cad sub incidența prezentului Regulament, a reglementărilor A.S.F. și a celorlalte acte normative speciale în vigoare.

Articolul (11)

SSIF BRM asigură actualizarea permanentă a informației care se regăsește pe website-ul acesteia, astfel încât să reflecte modificările actelor normative care guvernează activitatea BRM-OTF.

Articolul (12)

SSIF BRM întreprinde toate demersurile pentru a asigura funcționarea în cele mai bune condiții și în mod continuu a website-ului care conține informații relevante pentru Participanții la BRM-OTF și toate celelalte persoane interesate.

Articolul (13)

- 1)** Activitatea de tranzacționare în cadrul BRM-OTF se realizează prin intermediul aplicației software de tranzacționare specifice.
- 2)** Accesul Participanților în Piață se bazează pe o interfață de comunicare de tip client – server, iar tranzacționarea în cadrul BRM-OTF are loc on-line, fără a fi necesară punerea în prezență a Participanților.

CAPITOLUL 3 - ASPECTE ORGANIZATORICE ALE SISTEMULUI ORGANIZAT DE TRANZACȚIONARE BRM-OTF

SECȚIUNEA 1 - Aspecte organizatorice generale

Articolul (14)

- 1) Pentru îndeplinirea atribuțiilor SSIF BRM în calitate de administrator al unui Sistem organizat de tranzacționare, CA al SSIF BRM stabilește, aprobă și modifică structura organizatorică care are atribuțiile specifice stabilite de legislația în vigoare aplicabilă și de prezentul Regulament.
- 2) Structura organizatorică aferentă calității de administrator al unui Sistem organizat de tranzacționare este notificată A.S.F.

Articolul (15)

- 1) SSIF BRM, în calitate de administrator al unui Sistem organizat de tranzacționare, se obligă:
 - a) *Să asigure platforma informatică necesară (hardware și software)*, componenta principală a infrastructurii tehnice care permite punerea în prezență a cererii și ofertei de instrumente financiare și încheierea tranzacțiilor. Aplicația software de tranzacționare îndeplinește următoarele cerințe:
 - (i) susține activitatea de tranzacționare în cadrul BRM-OTF prin metoda de tranzacționare continuă;
 - (ii) asigură administrarea registrelor de ordine de tranzacționare și tranzacționare automată, în condiții de securitate, integritate, disponibilitate, autenticitate și transparență a datelor privind instrumentele financiare, precum și evidența tranzacțiilor încheiate;
 - (iii) afișează în timp real, pentru Participanți, prețurile și cantitățile oferite sau realizate pentru ordinele sau tranzacțiile cu instrumente financiare;
 - (iv) asigură diseminarea către participanți a informațiilor cu privire la instrumentele financiare admise la tranzacționare în BRM-OTF;
 - (v) asigură securitatea și back-up-ul datelor din Sistem.SSIF BRM asigură instruirea persoanelor interesate cu privire la utilizarea interfeței software a Sistemului. Conexiunea între calculatoarele Participanților pe care este instalată interfața software a Sistemului de tranzacționare, denumită în continuare “Aplicația client”, și Sistemul hardware al BRM-OTF este realizată prin Internet.
 - b) *Să țină evidența Participanților la BRM-OTF.* SSIF BRM asigură evidența Participanților la BRM-OTF. Informațiile cu privire la Participanți se găsesc în Registrul Participanților la BRM-OTF, disponibil pe website-ul SSIF BRM. Menținerea actualizată a Registrului Participanților este de competența Departamentului Participanți al SSIF BRM.
 - c) *Să țină evidența instrumentelor financiare tranzacționate în BRM-OTF.* SSIF BRM asigură și publică evidența datelor privind instrumentele financiare tranzacționate în cadrul BRM-OTF. Datele astfel colectate se regăsesc în *Registrul instrumentelor financiare admise la tranzacționare*, disponibile pe website-ul SSIF BRM.
 - d) *Să asigure instruirea pentru persoanele care utilizează aplicația client a BRM-OTF.* SSIF BRM asigură instruirea și verificarea cunoștințelor traderilor care utilizează aplicația client a BRM-OTF. Instruirea poate avea loc la sediul SSIF BRM sau în Sistem e-learning.
 - e) *Să instituie un cadru normativ*, format din prezentul Regulament și procedurile și precizările tehnice emise în aplicarea acestuia, care să asigure:
 - (i) funcționarea ordonată, transparență, eficiență și echitabilă a BRM-OTF;
 - (ii) un tratament egal Participanților;
 - (iii) un acces egal la informații;
 - (iv) reguli transparente privind admiterea la tranzacționare a instrumentelor financiare;
 - (v) transparența operațiunilor derulate în Sistem.
 - f) *Să asigure regimul de transparență pre și post tranzacționare* – SSIF BRM promovează o politică de transparență pre și post tranzacționare prin furnizarea de informații, în conformitate cu prevederile Legii nr.126/2018, ale reglementărilor A.S.F. incidente și ale reglementărilor europene aplicabile emise în aplicarea

Directivei 2014/65/UE. SSIF BRM se va asigura că sunt accesibile suficiente informații pentru a permite Participanților să își formuleze o opinie în ceea ce privește decizia de a investi, ținând seama de tipurile de instrumente financiare tranzacționate.

- g) Să stabilească și să implementeze proceduri și mecanisme pentru administrarea corectă a operațiunilor tehnice din cadrul Sistemului.

În acest sens, SSIF BRM:

- asigură în mod continuu funcționalitățile Sistemului de tranzacționare menționate la lit.a);
- monitorizează continuu integritatea și performanțele tehnice ale Sistemului de tranzacționare, inclusiv prin auditarea periodică a Sistemului;
- participă la detectarea erorilor potențiale și la eliminarea erorilor detectate de Participanți;
- asigură remedierea oricăror defecțiuni tehnice apărute în Sistemul de tranzacționare și va depune toate eforturile pentru eliminarea unor astfel de defecțiuni tehnice în cel mai scurt timp posibil;
- pune la dispoziția Participanților un Manual de utilizare al Sistemului care va include proceduri eficiente pentru situații excepționale, pentru a contracara riscurile de disfuncționalitate a Sistemului.

- h) Să instituie mecanisme prin care să identifice în mod clar și să gestioneze potențialele consecințe negative pentru operarea BRM-OTF ori pentru Participanți și utilizatori ale oricărui conflict de interese între SOT și S.S.I.F.

- 2) SSIF BRM în calitate de administrator al BRM-OTF se asigură că:

- Sistemele sale sunt reziliente, au suficientă capacitate pentru a face față volumului maxim de ordine și de mesaje,
- Sistemele sale pot asigura o tranzacționare ordonată în condiții de tensiune pe piață,
- sunt pe deplin testate pentru a asigura o tranzacționare ordonată,
- fac obiectul unor mecanisme eficiente de asigurare a continuității activității și serviciilor în cazul în care survine o defecțiune a Sistemelor sale de tranzacționare.

În sensul celor de mai sus, conducerea SSIF BRM asigură respectarea prevederilor incidente din *NORMA nr. 4 din 28 februarie 2018 privind gestionarea riscurilor operaționale generate de Sistemele informatice utilizate de entitățile autorizate/avizate/înregistrate, reglementate și/sau supravegheate de către Autoritatea de Supraveghere Financiară*, precum și a altor reglementări specifice incidente.

SECȚIUNEA 2 - TRANZACȚIONARE și Operațiuni de Piață

A - TRANZACȚIONARE

Articolul (16)

Prezenta secțiune conține normele incidente organizării activității de tranzacționare cu instrumente financiare în cadrul BRM-OTF.

Articolul (17)

- 1) În cadrul BRM-OTF sunt admise la tranzacționare instrumente financiare de tipul Certificatelor de emisii, a căror tranzacționare este reglementată de prezentul Regulament.
- 2) Pentru tranzacționarea instrumentelor financiare în cadrul BRM-OTF, se utilizează modelul de tranzacționare “**tranzacționare continuă**” - model care constă în principal în executarea imediată a unui ordin și înregistrarea tranzacției respective, după ce ordinul a fost introdus în Sistem, dacă au fost îndeplinite condițiile de execuție a ordinului respectiv, operațiune înregistrată în starea Deschisă a Pieței.
- 3) Pentru tranzacționarea instrumentelor financiare în cadrul BRM-OTF, modelul de tranzacționare continuă utilizat este bazat pe un registru centralizat de ordine, activitatea de tranzacționare desfășurându-se în cadrul unei Piețe continue, de tip order-driven.
- 4) Modelul de tranzacționare continuă pentru tranzacționarea instrumentelor financiare în cadrul BRM-OTF presupune o activitate de tranzacționare continuă, pe întreaga durată a programului de tranzacționare, cu următoarele stări:

- a) **Deschisă** - stare în care are loc tranzacționarea continuă. În această stare este permisă introducerea, modificarea ordinelor, retragerea, suspendarea sau reluarea la tranzacționare a instrumentelor financiare și încheierea tranzacțiilor.
- b) **Închisă** - stare în care Participanții nu mai pot să introducă ordine, să opereze modificări asupra ordinelor și să încheie tranzacții, dar pot accesa diverse rapoarte ale Sistemului de tranzacționare referitoare la ordine, tranzacții și statistici.

Articolul (18)

- 1) Pentru tranzacționarea instrumentelor financiare în cadrul BRM-OTF, CA SSIF BRM stabilește limite maxime de variație a prețului în cursul unei ședințe de tranzacționare calculate față de prețul de referință, atât pentru limita superioară cât și pentru limita inferioară de preț.
- 2) În acord cu prevederile alin.(1) se pot stabili:
 - a) Limite maxime de variație extinsă, atât pentru limita superioară cât și pentru limita inferioară de preț, care să intre automat în vigoare în situații în care, în timpul ședinței de tranzacționare, prețul de tranzacționare al unui instrument financiar atinge pentru o perioadă determinată de timp, limita maximă de variație.
 - b) Situații în care limita maximă de variație nu este aplicabilă, cum ar fi prima zi de tranzacționare a unui instrument financiar.

Articolul (19)

- 1) Conectarea Participanților la Sistemul de tranzacționare al BRM-OTF se realizează prin intermediul aplicației client.
- 2) Sistemul de tranzacționare al BRM-OTF nu permite și nu favorizează tranzacționarea algoritmică.
- 3) La solicitarea SSIF BRM, Participantul este obligat să actualizeze aplicațiile specializate furnizate de SSIF BRM pentru activitatea de tranzacționare, precum și să se conformeze specificațiilor furnizate de SSIF BRM pentru accesarea Sistemului de tranzacționare, în termenii și Condițiile tehnice, operaționale, procedurale și de securitate specificate de SSIF BRM. Participantul este obligat să consulte documentația specifică fiecărei actualizări și să respecte cerințele operaționale și tehnice precizate de SSIF BRM pentru actualizările respective.
- 4) Aplicația client permite Participanților să își vizualizeze ordinele de vânzare/cumpărare introduse în Piață și stadiul de executare al acestora.
- 5) Website-ul SSIF BRM conține informații cu privire la Sistemul organizat de tranzacționare BRM-OTF (regulamente, proceduri și Precizări tehnice) și activitatea de tranzacționare în cadrul BRM-OTF, informații privind instrumentele financiare admise la tranzacționare și informații privind Participanții admiși în cadrul BRM-OTF, toate aceste informații putând fi accesate atât de către Participanți cât și de către public.

Articolul (20)

- 1) Pentru a asigura menținerea integrității Sistemului tehnic care asigură înregistrarea, administrarea și executarea ordinelor, precum și raportarea tranzacțiilor derulate în cadrul BRM-OTF, SSIF BRM este responsabilă de:
 - a) Efectuarea de teste cu respectarea prevederilor Normei A.S.F. nr. 4/2018 pentru a verifica posibilitatea Sistemului de a procesa ordinele în timp real și în mod echitabil și de a administra variațiile substanțiale ale volumului tranzacționat; teste trebuie realizate atât anterior lansării în producție a Sistemului, cât și ulterior, în perioada de funcționare a acestuia;
 - b) Asigurarea recuperării datelor pierdute, în cazul unor disfuncționalități ale Sistemului;
 - c) Notificarea promptă a A.S.F. cu privire la toate modificările produse în Sistemele sale.
- 2) SSIF BRM este responsabilă de existența unor mecanisme și funcționalități electronice adecvate ale Sistemului tehnic astfel încât să fie asigurată înregistrarea tranzacțiilor în așa fel încât să se poată efectua o căutare pe fiecare instrument financiar tranzacționat, pe fiecare tranzacție și pe fiecare Participant în cadrul Sistemului.
- 3) Aplicația client pusă la dispoziție de către SSIF BRM Participanților le permite acestora:
 - a) să încheie tranzacții în cadrul BRM-OTF;

- b) să vizualizeze în timp real informațiile disponibile în Sistemul BRM-OTF.
- 4) SSIF BRM poate întrerupe sau restricționa temporar tranzacționarea dacă există o evoluție semnificativă a prețurilor unui instrument financiar în cadrul BRM-OTF, după caz, (+/- 25%) în decursul unei perioade scurte de timp (mai puțin de 1 oră).
- 5) Deschiderea și închiderea ședinței de tranzacționare, suspendarea și reluarea activității de tranzacționare, precum și schimbarea stărilor componentelor Sistemului de tranzacționare (Piață/Simbol, stare Închisă/Deschisă) vor fi anunțate de SSIF BRM prin intermediul unor mesaje transmise de Sistemul de tranzacționare. În situația în care acest mod de comunicare nu este disponibil, Participanții vor fi informați prin alte mijloace de comunicare și informare disponibile, agreeate cu fiecare Participant în cadrul contractului de tranzacționare încheiat cu SSIF BRM.

Articolul (21)

- 1) Participanții răspund pentru faptele ilicite la regimul juridic săvârșite de traderii desemnați, precum și pentru faptele ilicite rezultate ca urmare a accesării neautorizate a Sistemului de tranzacționare al BRM-OTF.
- 2) Participanții sunt direct răspunzători cu privire la:
 - a) operațiunile desfășurate de traderii proprii în timpul și după închiderea ședinței de tranzacționare în ceea ce privește operarea cu Sistemul de tranzacționare al BRM-OTF;
 - b) operațiunile desfășurate prin intermediul interfeței de acces la Sistemul de tranzacționare al BRM-OTF;
 - c) activitatea de tranzacționare desfășurată.
- 3) Este interzisă utilizarea Sistemului de tranzacționare al BRM-OTF în mod abuziv sau într-o manieră care ar putea conduce la diminuarea artificială a performanțelor Sistemului sau ar putea afecta securitatea și siguranța Sistemului și/sau a Participanților la Piață.
- 4) Un Participant este egal răspunzător atât în fața SSIF BRM, cât și în fața celorlalți Participanți pentru încălcarea unei reguli, indiferent dacă aceasta a fost încălcată urmărindu-se propriul interes sau un orice alt interes, dacă a fost încălcată de către un angajat al Participantului sau dacă este rezultatul direct sau indirect, cauzat cu intenție, din greșeală, neglijență sau omisiune, prin acțiune sau inacțiune de către un Participant sau de către o persoană aflată în legătură cu acesta.
- 5) Participanții vor fi răspunzători pentru repararea în întregime a oricăror prejudicii produse SSIF BRM sau celorlalți Participanți care tranzacționează în cadrul BRM-OTF în următoarele situații:
 - a) nerespectarea cerințelor tehnice, operaționale și procedurale privind conectarea și operarea sistemului de tranzacționare;
 - b) neasigurarea de către Participant a condițiilor suficiente de securitate pentru funcționarea în siguranță a aplicației client a sistemului de tranzacționare al BRM-OTF.
- 6) Nu pot fi pretinse daune-interese sau despăgubiri SSIF BRM pentru eventuale pierderi cauzate de:
 - a) defecțiuni apărute în sistemul BRM-OTF ca urmare a operării neconforme cu instrucțiunile SSIF BRM de către Participanți;
 - b) imposibilitatea conectării la sistemul de tranzacționare al SSIF BRM generată de întreruperea alimentării cu energie electrică a Participantului, probleme tehnice în Sistemul intern al Participantului sau nefuncționarea legăturii de comunicații la BRM-OTF, datorată furnizorului de comunicații sau a altor defecțiuni de această natură existente la Participant;
 - c) orice daune directe și/sau indirecte cauzate de sau rezultate din oprirea Sistemului BRM-OTF din motive în afara controlului SSIF BRM;
 - d) Situații de forță majoră.

B - Operațiuni de Piață

B.1 - Programul și orarul de tranzacționare

Articolul (22)

- 1) Ședințele de tranzacționare ale BRM-OTF au loc conform programului de tranzacționare aprobat de către CA al SSIF BRM și publicat pe website-ul SSIF BRM.

- 2) Pentru tranzacționarea instrumentelor financiare în cadrul BRM-OTF, SSIF BRM va publica pe website-ul SSIF BRM un program de tranzacționare aprobat de CA al SSIF BRM.
- 3) Directorii SSIF BRM pot decide, în limitele unei delegări conferite de CA al SSIF BRM, modificarea programului de tranzacționare al BRM-OTF.
- 4) În exercitarea atribuțiilor de mai sus, Directorii SSIF BRM pot să decidă, în cazuri justificate, să mențină ședința de tranzacționare închisă una sau mai multe zile lucrătoare, anunțând Participanții și publicul, cel mai târziu înainte de ora programată inițial pentru deschiderea ședinței de tranzacționare. SSIF BRM va notifica decizia de a menține ședința de tranzacționare închisă una sau mai multe zile lucrătoare atât A.S.F., cât și Participanților și publicului cu cel puțin 1 zi lucrătoare înainte de ziua în care ședința de tranzacționare va fi închisă.
- 5) Orice modificări ale programului de tranzacționare al instrumentelor financiare în cadrul BRM-OTF vor fi notificate A.S.F. și Participanților și publicate pe website-ul SSIF BRM.
- 6) Orarul zilnic de tranzacționare al BRM-OTF este stabilit prin decizie a CA al SSIF BRM.
- 7) Directorii SSIF BRM pot decide, în limitele unei delegări conferite de CA al SSIF BRM, modificarea orarului de tranzacționare al BRM-OTF.
- 8) Modificarea orarului de tranzacționare pentru instrumentele financiare admise la tranzacționare în cadrul BRM-OTF se notifică A.S.F. și Participanților, cu cel puțin 30 de zile lucrătoare anterior intrării în vigoare a acestuia.
- 9) În situații justificate, Directorii SSIF BRM pot decide suspendarea, reducerea, extinderea sau modificarea în oricare alt mod a programului și a orarului ședinței de tranzacționare.
- 10) Situațiile în care pot fi adoptate măsurile menționate la alin. (4) și alin.(9) de mai sus sunt, cu caracter enunțiativ și nu limitativ:
 - a) în vederea menținerii unei piețe ordonate și a asigurării accesului egal la informația necesară deciziei de a tranzacționa (protecția investitorilor) în cazul unor evenimente înregistrate în legătură cu instrumentul financiar, în acord cu prevederile art.149 din Legea nr.126/2018;
 - b) din motive tehnice referitoare la funcționarea Sistemului de tranzacționare, a Sistemului de comunicații, a echipamentelor conectate la Sistemele menționate, precum și a altor echipamente deținute și utilizate de SSIF BRM;
 - c) în cazuri de forță majoră, care ar putea periclita desfășurarea în condiții normale a activității de tranzacționare. Cazurile de forță majoră sunt reprezentate de evenimente exterioare independente de voința SSIF BRM, imprevizibile și inevitabile, care fac imposibilă continuarea tranzacționării. Sunt considerate cazuri de forță majoră: calamitățile naturale, condițiile meteo, incendiile, fenomenele sociale;
 - d) la solicitarea A.S.F.

B.2 - Ordine de tranzacționare

Articolul (23)

Aplicația client a Sistemului de tranzacționare al BRM-OTF pune la dispoziția fiecărui Participant informații cu privire la ordinele de tranzacționare introduse, modificate sau anulate precum și cu privire la tranzacțiile încheiate în cursul unei ședințe de tranzacționare.

Articolul (24)

- 1) Ordinele de tranzacționare introduse în Sistemul electronic de tranzacționare al BRM-OTF în legătură cu tranzacționarea de instrumente financiare reprezintă oferte ferme de vânzare / cumpărare și devin irevocabile după încheierea tranzacției. În consecință, ordinele nu pot fi corectate sau infirmate după încheierea tranzacției și nu necesită confirmare ulterioară.
- 2) Pentru a fi acceptat de către Sistemul de tranzacționare în vederea executării, un ordin de tranzacționare de instrumente financiare trebuie să conțină cel puțin următoarele informații:
 - (i) Simbolul instrumentului financiar;
 - (ii) Sensul operațiunii - de vânzare sau de cumpărare;

- (iii) Un cod unic de identificare a Participantului;
 - (iv) Cantitatea – numărul de instrumente financiare care fac obiectul ordinului exprimate printr-un număr întreg;
 - (v) Prețul;
 - (vi) Modalitatea de executare a cantității;
 - (vii) Valabilitatea ordinului.
- 3) Ordinele de tranzacționare pentru instrumente financiare care nu conțin toate elementele specificate la alin.(2) vor fi respinse de către Sistemul de tranzacționare.

Articolul (25)

- 1) Cu privire la prețul unui ordin, pentru tranzacționarea de instrumente financiare în cadrul BRM-OTF, sunt admise doar ordine de tip “limită de preț”.
- 2) Ordinul „limită de preț” este ordinul care impune un preț minim de vânzare, respectiv un preț maxim de cumpărare. Ordinul poate fi executat la prețul cel mai bun sau la prețul egal cu prețul limită.

Articolul (26)

Cu privire la modalitatea de executare a cantității, pentru tranzacționarea de instrumente financiare în cadrul BRM-OTF este permisă executarea “parțială” a ordinului, caz în care cantitatea specificată poate fi executată în tranșe, prin mai multe tranzacții.

Articolul (27)

- 1) Cu privire la valabilitatea în timp a ordinelor, pentru tranzacționarea de instrumente financiare în cadrul BRM-OTF este permisă, după caz, selectarea uneia din următoarele opțiuni, și anume:
- (i) „**day**”, valabil în ședința de tranzacționare curentă, caz în care ordinul este valabil până la închiderea ședinței de tranzacționare în care a fost introdus;
 - (ii) „**GTD - good-till-date**”, valabil până la data specificată, dar nu mai târziu de data de expirare a instrumentului financiar respectiv și atâta vreme cât condiția de preț definită pentru acestea se încadrează în continuare în limita maximă de variație admisă pentru un instrument financiar .
 - (iii) “**GTSV - good-till-specified date and time**” – ordinul valabil până la data și ora specificate dar nu mai târziu de data de expirare a instrumentului financiar respectiv și atâta vreme cât condiția de preț definită pentru acestea se încadrează în continuare în limita maximă de variație admisă pentru un instrument financiar.
 - (iv) “**GTC - good-till-cancel**”, caz în care ordinul rămâne activ și este executabil până la anularea sa efectivă dar nu mai târziu de data de expirare a instrumentului financiar respectiv.
- 2) Anterior începerii unei ședințe de tranzacționare, ordinele de tranzacționare care privesc instrumentele financiare admise la tranzacționare în cadrul BRM-OTF care nu se încadrează în variația maximă a prețului valabilă pentru ședința de tranzacționare următoare sunt anulate de către Sistemul de tranzacționare.
- 3) La introducerea sau modificarea unui ordin de tranzacționare pentru instrumente financiare, acesta este verificat de către Sistemul de tranzacționare cu privire la încadrarea prețului în variația maximă valabilă pentru respectiva ședință de tranzacționare sau variația maximă extinsă, după caz, și în funcție de rezultatul verificării, este admis sau respins, după caz.

Articolul (28)

- 1) În Sistemul de tranzacționare al BRM-OTF prețurile aferente ordinelor de tranzacționare sunt introduse și se modifică respectând pașii de preț stabiliți de către CA al SSIF BRM pentru fiecare instrument financiar admis la tranzacționare prin Precizări tehnice emise în aplicarea prezentului regulament.
- 2) Reglementarea pașilor de preț în acord cu prevederile alin. (1) va avea în vedere atât calibrarea acestora pentru a reflecta profilul de lichiditate al instrumentului financiar și valoarea medie a spreadului dintre prețurile de cumpărare și cele de vânzare, în acord cu dezideratul de a permite prețuri aproximativ stabile fără a limita excesiv reducerea ulterioară a spreadurilor, precum și posibilitatea de adaptare în mod adecvat a pasului de preț pentru fiecare instrument financiar.

- 3) CA al SSIF BRM va emite Precizări tehnice care vor detalia modalitatea de stabilire a pașilor de preț și pașii de preț stabiliți pentru fiecare instrument financiar.

Articolul (29)

Lista informațiilor pe care trebuie să le conțină ordinele pentru a fi admise în procesul de tranzacționare a instrumentelor financiare, menționată la Articolul (24), poate fi modificată prin decizia CA al SSIF BRM, cu respectarea condițiilor pentru modificarea prezentului Regulament, în acord cu prevederile Articolului (121) din prezentul Regulament.

Articolul (30)

Toate tipurile de ordine de tranzacționare introduse pentru instrumente financiare prin Sistemul de tranzacționare și neexecutate precum și tranșele rămase neexecutate din ordinele executate parțial pot fi, până la momentul executării, anulate sau modificate, după cum urmează:

- (i) anularea ordinului reprezintă retragerea ordinului din Piață;
- (ii) modificarea ordinului reprezintă schimbarea unuia sau mai multor elemente inițiale – cantitatea, prețul și/sau valabilitatea. Orice modificare a ordinului care vizează prețul sau cantitatea conduce la pierderea priorității temporale de executare a ordinului. Nu este permisă modificarea sensului operațiunii, a codului unic de identificare a Participantului și a modalității de executare a ordinului.

Articolul (31)

- 1) Ordinele de tranzacționare sunt afișate în Sistemul de tranzacționare în ordinea descrescătoare a importanței, în funcție de următoarele criterii:
 - (i) preț ordin;
 - (ii) în cadrul aceluiași nivel de preț - după timpul introducerii ordinului în Sistem sau timpul corespunzător ultimei modificări care determină schimbarea priorității, conform principiului “primul venit-primul servit”.
- 2) Ordinele de tranzacționare se execută în următoarea ordine, cu respectarea priorităților de preț și timp:
 - (i) Prioritatea de preț, respectiv ordinele cu prețul cel mai bun (cel mai mare preț la cumpărare, cel mai mic la vânzare);
 - (ii) Prioritatea de timp, respectiv, în cadrul aceluiași nivel de preț, ordinele se execută în ordine cronologică, începând cu primul introdus în Sistem.

B.3 - Suspendarea ședinței de tranzacționare

Articolul (32)

- 1) Directorii SSIF BRM dispun suspendarea ședinței de tranzacționare pentru unul sau mai multe instrumente financiare admise la tranzacționare, în următoarele situații:
 - (i) în situația în care numărul participanților activi în cadrul BRM-OTF pe parcursul unei ședințe de tranzacționare, se reduce, astfel încât nu mai este îndeplinită cerința minimă reglementată de prevederile art.68, alin.(3) din Legea nr.126/2018;
 - (ii) la solicitarea A.S.F., pentru o perioadă determinată de timp;
 - (iii) alte evenimente de natură a afecta buna funcționare a Sistemului electronic de tranzacționare pe care este tranzacționat respectivul instrument financiar, pentru o perioadă determinată de timp;
 - (iv) imposibilitatea menținerii unei piețe ordonate.
- 2) CA al SSIF BRM emite în aplicarea prezentului articol Precizări tehnice care stau la baza suspendării ședinței de tranzacționare și/sau a instrumentelor financiare.
- 3) În situația suspendării ședinței de tranzacționare, Directorii SSIF BRM informează de îndată publicul prin intermediul website-ului SSIF BRM precum și A.S.F. și toți Participanții BRM-OTF, prin intermediul unor mesaje transmise de Sistemul de tranzacționare, cu privire la măsura adoptată, durata acesteia și cauza care a determinat-o.

- 4) Dacă la expirarea duratei inițial anunțate a suspendării, se constată că nu a dispărut cauza care a determinat-o, Directorii SSIF BRM pot proceda la prelungirea acesteia.
- 5) În situația prelungirii suspendării ședinței de tranzacționare în cadrul BRM-OTF, Directorii SSIF BRM informează de îndată publicul prin intermediul website-ului SSIF BRM precum și A.S.F. și toți Participanții BRM-OTF prin intermediul unor mesaje transmise de Sistemul de tranzacționare, cu privire la măsura adoptată, durata acesteia și cauza care a determinat-o.

B.4 - Monitorizarea activității de tranzacționare

Articolul (33)

- 1) SSIF BRM monitorizează activitatea de tranzacționare cu instrumente financiare în cadrul BRM-OTF în conformitate cu prevederile Legii nr. 126/2018, ale reglementărilor A.S.F. incidente și ale reglementărilor europene aplicabile emise în aplicarea Directivei 2014/65/UE.
- 2) Monitorizarea activității de tranzacționare în cadrul BRM-OTF se realizează în principal în mod electronic, prin Sistemul de tranzacționare al BRM-OTF, care, în vederea asigurării unui grad sporit de control al Pieței, are stabiliți anumiți parametri de alertă pentru ordine și tranzacții, configurați la nivel de piață și/sau la nivel de simbol. În toate cazurile de atingere sau depășire a unor parametri de alertă configurați, Sistemul de tranzacționare al BRM-OTF va transmite un mesaj de avertizare/informare Departamentului Monitorizare și Raportare din cadrul SSIF BRM și/sau, după caz, Participanților și traderilor acestora.
- 3) SSIF BRM relaționează în condițiile legii cu A.S.F. și cu alte organe abilitate și furnizează, la cerere, în limitele atribuțiilor legale care îi revin, datele și informațiile solicitate de acestea.
- 4) SSIF BRM implementează proceduri interne de lucru în vederea monitorizării activității de tranzacționare în cadrul BRM-OTF.

Articolul (34)

- 1) SSIF BRM monitorizează prin intermediul Sistemului de tranzacționare al BRM-OTF, tranzacțiile încheiate de Participanți pentru a identifica:
 - (i) nerespectarea prevederilor legale și regulamentare aplicabile;
 - (ii) nerespectarea regulilor de tranzacționare pe Sistemul organizat de tranzacționare;
 - (iii) practicile care ar putea implica abuz de Piață, spălare de bani și finanțare a actelor de terorism;
 - (iv) apariția unor disfuncționalități ale Sistemului în legătură cu un instrument financiar.
- 2) SSIF BRM raportează imediat către A.S.F., evenimentele menționate la alin.(1), respectiv orice activități și tranzacții asupra cărora are suspiciunea că nu sunt realizate în conformitate cu prevederile legale în vigoare, comunicând totodată documente și/sau informații corespunzătoare.
- 3) SSIF BRM investighează și sesizează A.S.F. activitățile și tranzacțiile încheiate cu instrumente financiare asupra cărora are suspiciunea că nu sunt realizate în conformitate cu prevederile Legii nr. 126/2018, Legii nr.24/2017, ale reglementărilor ASF aplicabile și ale prezentului regulament.
- 4) În scopul derulării investigațiilor menționate la alin.(2), Participanții și traderii acestora sunt obligați să pună la dispoziția SSIF BRM, în timpul cel mai scurt posibil, toate documentele, situațiile și rapoartele solicitate de către SSIF BRM.

Articolul (35)

În cazul în care se constată existența unei fapte ilicite la regimul juridic instaurat de prezentul Regulament, CA al SSIF BRM aplică sancțiunile menționate la Articolul (110) din prezentul regulament și înștiințează A.S.F., în situația în care faptele ilicite constatate sunt în legătură cu tranzacționarea de instrumente financiare.

SECȚIUNEA 3 - DISPOZIȚII privind supravegherea BRM-OTF

Articolul (36)

- 1) SSIF BRM, prin Departamentul Monitorizare și Raportare, verifică respectarea prezentului Regulament, a prevederilor Legii nr.126/2018, a reglementărilor A.S.F. incidente și a reglementărilor europene aplicabile emise în aplicarea Directivei 2014/65/UE, cu privire la modul în care se derulează operațiunile cu instrumente financiare, în vederea asigurării unei piețe ordonate și corecte pentru toți Participanții.
- 2) SSIF BRM își rezervă dreptul de a suspenda temporar utilizarea de către un Participant a interfeței de acces, dacă în opinia SSIF BRM, se apreciază că o astfel de utilizare afectează funcționarea ordonată și integritatea BRM-OTF.
- 3) Măsura prevăzută la alin.(2) reprezintă o măsură preventivă, al cărei scop este înlăturarea unei stări de pericol sau/și preîntâmpinarea săvârșirii unor abateri de la regimul de tranzacționare al BRM-OTF.
- 4) Suspendarea temporară a utilizării de către un Participant a interfeței de acces ca măsură preventivă poate fi dispusă dacă:
 - (i) există probe sau indicii serioase că Participantul asupra căreia se dispune această măsură a săvârșit o abatere de la regimul de tranzacționare;
 - (ii) sau există date care justifică suspiciunea că Participantul asupra căruia se instituie această măsură va săvârși o abatere la regimul de tranzacționare;
 - (iii) sau că prin neluarea unei astfel de măsuri, ar exista o stare de pericol pentru Sistemul de tranzacționare al BRM-OTF sau pentru operațiunile derulate în cadrul BRM-OTF sau pentru bunurile, personalul sau activitatea SSIF BRM.
- 5) CA al SSIF BRM emite în aplicarea prezentului articol Precizări tehnice care stau la baza suspendării temporare a utilizării de către participanți a interfeței de acces.
- 6) Măsura preventivă menționată la alin.(2) se dispune de Directorii SSIF BRM pentru toată durata existenței stării care a determinat luarea acesteia și este obligatorie pentru Participantul împotriva căruia a fost dispusă.
- 7) SSIF BRM va notifica A.S.F. cu privire la suspendarea temporară a utilizării de către un Participant al BRM-OTF a interfeței de acces.

Articolul (37)

- 1) SSIF BRM este în drept să solicite informații de la Participanți pentru investigarea activităților referitoare la ordinele de tranzacționare și la tranzacțiile asupra cărora are suspiciunea că reprezintă abuz de piață, spălare de bani sau finanțare a actelor de terorism, în condițiile prezentului Regulament.
- 2) Participanții sunt obligați să transmită SSIF BRM toate informațiile solicitate de aceasta, în caz contrar SSIF BRM fiind îndreptățită să aplice sancțiunile corespunzătoare prevăzute de prezentul Regulament.

Articolul (38)

În cazurile în care se constată existența unor fapte neconforme cu prevederile prezentului Regulament, SSIF BRM este în drept să aplice sancțiunile corespunzătoare, inclusiv suspendarea sau retragerea de la tranzacționare a Participantului, în limitele competențelor conferite de prezentul Regulament, și cu informarea corespunzătoare a A.S.F.

Articolul (39)

SSIF BRM este în drept să dispună măsuri sancționatorii în acord cu prevederile prezentului Regulament, în cazul Participanților care nu își îndeplinesc obligațiile de decontare a tranzacțiilor cu instrumente financiare admise la tranzacționare în cadrul BRM-OTF.

SECȚIUNEA 4 - DISPOZIȚII privind suspendarea și încetarea activității BRM-OTF

Articolul (40)

BRM-OTF își suspendă sau încetează activitatea, prin decizia A.S.F. în conformitate cu prevederile legislației în vigoare aplicabile, astfel:

- Ca urmare a suspendării sau retragerii de către ASF a autorizației acordate SSIF BRM sau BRM-OTF ca măsură sancționatorie, în acord cu prevederile legale incidente;
- Ca urmare a suspendării sau retragerii de către ASF a autorizației SSIF BRM sau BRM-OTF la cererea SSIF BRM.

Articolul (41)

În situația în care autorizarea de funcționare a BRM-OTF este suspendată/retrasă, ca urmare a deciziei A.S.F., SSIF BRM depune toate diligențele pentru finalizarea tuturor operațiunilor de Piață în derulare și protejarea intereselor Participanților la BRM-OTF, cu respectarea legislației în vigoare aplicabile.

CAPITOLUL 4 - TARIFE ȘI COMISIOANE PERCEPUTE DE BRM-OTF

Articolul (42)

- 1) Tarifele și comisioanele practicate de SSIF BRM pentru serviciile prestate în legătură cu BRM-OTF precum și penalitățile aplicate sunt stabilite de către CA al SSIF BRM și sunt notificate A.S.F.
- 2) Lista tarifelor și comisioanelor practicate de SSIF BRM pentru serviciile prestate precum și nivelul penalităților aplicate este publicată pe website-ul BRM.
- 3) SSIF BRM, în calitate de administrator al BRM-OTF, se va asigura că regulile referitoare la aplicarea unor tarife și comisioane, inclusiv tarife și comisioane de tranzacționare, tarife și comisioane auxiliare și eventualele reduceri, sunt transparente, echitabile și nediscriminatorii și nu creează stimulente pentru plasarea, modificarea sau anularea ordinelor sau încheierea tranzacțiilor într-un mod care contribuie la crearea de condiții de tranzacționare de natură să afecteze funcționarea ordonată a pieței sau să conducă la abuzuri de Piață.

Articolul (43)

Sumele datorate SSIF BRM se plătesc în baza facturii lunare emise de aceasta și se achită prin transfer bancar, în contul indicat de SSIF BRM.

Articolul (44)

- 1) Sumele datorate SSIF BRM se achită în termen de 15 zile de la data la care a fost emisă factura de către SSIF BRM, orice întârziere la plată fiind de natură a atrage plata de penalități de întârziere.
- 2) Neplata la termenele și în cuantumurile prevăzute a sumelor datorate SSIF BRM, atrage în sarcina Participantului obligația de plată de penalități, al căror quantum va fi stabilit prin lista de tarife și comisioane aplicate de SSIF BRM, calculate ca procent din suma totală datorată, pe zi de întârziere, începând cu data punerii în întârziere de către SSIF BRM.

CAPITOLUL 5 - PARTICIPANȚII BRM-OTF

SECȚIUNEA 1 - Contracte încheiate cu Participanții

Articolul (45)

SSIF BRM încheie cu fiecare Participant în cadrul BRM-OTF un *Contract de tranzacționare* în formă scrisă, care cuprinde toate drepturile și obligațiile în ceea ce privește atât serviciile de tranzacționare prestate de Participant în

cadrul BRM-OTF, cât și în legătură cu accesarea BRM-OTF și accesarea Sistemului informatic/aplicațiilor SSIF BRM puse la dispoziția Participantului.

Articolul (46)

Orice modificare a contractului încheiat cu un Participant în cadrul BRM-OTF, este aprobată de către CA al SSIF BRM și intră în vigoare în termen de 5 zile de la data aprobării de către CA al SSIF BRM.

SECȚIUNEA 2 - Admiterea ca Participant în cadrul Sistemului organizat de tranzacționare BRM-OTF

A – Admiterea în calitate de Participant

Articolul (47)

- 1) Pot fi admiși în calitate de participanți în cadrul BRM-OTF societăți de servicii de investiții financiare autorizate de A.S.F., instituții de credit autorizate de Banca Națională a României, în conformitate cu legislația bancară aplicabilă, sau alte firme de investiții nerezidente autorizate să presteze servicii și activități de investiții de natura celor prevăzute de Legea nr.126/2018, înscrise în Registrul public al A.S.F., și care îndeplinesc condițiile de acces în cadrul BRM-OTF, în conformitate cu prevederile prezentului regulament, denumiți în continuare Participanți financiari.
- 2) Pot fi admiși în calitate de participanți în cadrul BRM-OTF și persoanele juridice definite la Articolul (4) ca Participanți nefinanciari.
- 3) În cadrul BRM-OTF, pot fi admise în calitate de Participanți nefinanciari persoane juridice care:
 - (i) au o reputație suficient de bună. În acest sens se va solicita Participantului candidat furnizarea unui cazier fiscal și a unui cazier judiciar în termenele de valabilitate prevăzute de legislația aplicabilă.
 - (ii) prezintă un nivel suficient de aptitudine, de competență și de experiență pentru tranzacționare. În acest sens, demonstrarea unei experiențe similare de minim 1 an în activitatea de tranzacționare (indiferent de locul de tranzacționare și indiferent dacă acesta se află sau nu sub autoritatea și supravegherea A.S.F.) este considerată suficientă.
 - (iii) dispun, după caz, de o organizare adecvată. În acest sens, se va solicita Participantului furnizarea (1) a unei organigrame și a unei descrieri clare a relațiilor funcționale dintre departamentele evidențiate în această organigramă, cu accent pe relațiile funcționale ale celor 2 persoane care vor fi desemnate în calitate de *traderi* și restul departamentelor funcționale și (2) a unei declarații pe propria răspundere prin care să se certifice că la nivelul Participantului candidat există o structură organizatorică și o organizare adecvată capabilă să susțină activitatea de tranzacționare în cadrul BRM-OTF;
 - (iv) dețin resurse suficiente pentru rolul pe care trebuie să și-l asume, ținând seama de diferitele mecanisme financiare pe care le-ar putea avea pentru a garanta decontarea adecvată a tranzacțiilor. În acest sens, se va solicita Participantului furnizarea unei declarații pe propria răspundere prin care să se certifice că deține resurse suficiente pentru rolul pe care trebuie să și-l asume, și menționarea mecanismelor financiare pe care le are implementate pentru a garanta decontarea adecvată a tranzacțiilor efectuate în cadrul BRM-OTF. Totodată, în vederea verificării îndeplinirii acestei cerințe, Participanții vor furniza anual BRM-OTF bilanțul pentru anul financiar încheiat.

Articolul (48)

Calitatea de Participant în cadrul BRM-OTF este personală și netransmisibilă. Participanții se bucură în mod egal de toate drepturile conferite de această calitate, indiferent de data dobândirii acestei calități.

Articolul (49)

- 1) În cazul Participanților financiari rezidenți, dreptul de acces ca utilizatori ai Sistemului de tranzacționare în cadrul BRM-OTF este acordat pentru persoanele fizice, desemnate de Participantul candidat, care îndeplinesc cerințele și condițiile menționate la art.4 și respectiv art.5, 6 sau 7 după caz, din *Regulamentul nr. 14 din 4 decembrie 2018 privind prestarea de servicii și activități de investiții în numele societăților de servicii de*

- investiții financiare și al instituțiilor de credit* și care au promovat cursurile organizate de SSIF BRM în legătură cu accesul și utilizarea platformei electronice de tranzacționare (denumiți în continuare “traderi”).
- 2) În cazul Participanților financiari nerezidenți și Participanților nefinanciari, dreptul de acces ca utilizatori ai Sistemului de tranzacționare în cadrul BRM-OTF este acordat persoanelor fizice, desemnate de Participantul candidat, care au promovat cursurile organizate de SSIF BRM în legătură cu accesul și utilizarea platformei electronice de tranzacționare (denumiți în continuare “traderi”).
 - 3) Acordarea dreptului de acces ca utilizatori ai Sistemului de tranzacționare pentru traderii unui Participant se face prin decizia CA al SSIF BRM de admitere în calitate de Participant în cadrul BRM-OTF (pentru primii traderi desemnați). Ulterior, pentru orice modificări subsecvente în ceea ce privește acordarea dreptului de acces ca utilizatori ai Sistemului de tranzacționare pentru traderii unui Participant, Directorii SSIF BRM vor emite o decizie distinctă în acest sens, de retragere a dreptului de acces ca utilizatori ai Sistemului de tranzacționare pentru traderii inițial desemnați și acordarea dreptului de acces pentru alți traderi.
 - 4) Deciziile de acordare sau retragere a dreptului de acces se comunică în scris Participantului, iar informațiile din acestea sunt înscrise în Registrul „Participanți” și publicate pe website-ul SSIF BRM.
 - 5) SSIF BRM va notifica A.S.F. acordarea sau retragerea dreptului de acces pentru un trader în termen de maximum 2 zile lucrătoare de la data respectivei decizii.
 - 6) Un trader poate accesa Sistemul de tranzacționare al BRM-OTF doar în numele și pentru Participantul care a solicitat pentru acesta acordarea accesului la Sistemul de tranzacționare al BRM-OTF. În acest sens, fiecărui trader pentru care SSIF BRM a acordat dreptul de acces în cadrul Sistemului de tranzacționare al BRM-OTF i se va alocă un cod unic de identificare, care va facilita astfel trasabilitatea activității de tranzacționare a acestuia în cadrul Sistemului de tranzacționare.
 - 7) Accesul traderilor la Sistemul de tranzacționare se face utilizând interfața de comunicare de tip client – server, pusă la dispoziție de SSIF BRM în cadrul Sistemului de tranzacționare al BRM-OTF.
 - 8) Operațiunile legate de definirea, modificarea, suspendarea, reluarea, ștergerea codului de identificare al unui Participant sau codurilor de identificare al traderilor unui Participant se efectuează exclusiv de către SSIF BRM în calitate de administrator al BRM-OTF.
 - 9) Participanții răspund pentru faptele ilicite la regimul juridic savârșite de traderii desemnați, precum și pentru faptele ilicite rezultate ca urmare a accesării neautorizate a Sistemului de tranzacționare al BRM-OTF.

Articolul (50)

- 1) Admiterea ca **Participant financiar** în cadrul BRM-OTF a unei entități de tipul celor menționate la Articolul (47), alin.(1) se realizează în baza Deciziei CA SSIF BRM, sub condiția îndeplinirii următoarelor cerințe:
 - a) să fie înscrisă în Registrul A.S.F.;
 - b) să facă dovada deținerii unui cod valabil LEI (Legal Entity Identifier);
 - c) să încheie cu SSIF BRM un Contract de tranzacționare în cadrul BRM-OTF;
 - d) să dispună de o dotare tehnică și de sisteme de comunicații corespunzătoare conectării la Sistemul electronic de tranzacționare al BRM-OTF, care să respecte cerințele adoptate de CA al SSIF BRM pentru conectarea la Sistem;
 - e) să dispună de Sisteme și programe informatice pentru evidența și gestionarea tranzacțiilor încheiate în cadrul BRM-OTF precum și de proceduri care să asigure că sistemele de back office ale Participantului asigură evidența corectă a operațiunilor cu instrumente financiare efectuate în cadrul BRM-OTF;
 - f) să efectueze testele de conformitate reglementate de prevederile Articolul (60), alin.(4) din prezentul Regulament și în acord cu precizările tehnice, aprobate de către CA al SSIF BRM, notificate A.S.F. și publicate pe website-ul SSIF BRM cu cel puțin 5 zile lucrătoare înainte de data intrării în vigoare a acestora;
 - g) în cazul Participanților financiari rezidenți, să aibă cel puțin 2 persoane fizice care îndelinesc cerințele și condițiile menționate la art.4 și respectiv art.5, 6 sau 7 după caz, din *Regulamentul nr. 14 din 4 decembrie 2018 privind prestarea de servicii SI activități de investiții în numele societăților de servicii de investiții financiare și al instituțiilor de credit*, care să acceseze platforma de

tranzacționare a BRM-OTF, persoane care au promovat cursurile organizate de SSIF BRM. În cazul Participantilor financiari nerezidenți, să prezinte dovada existenței în cadrul societății a cel puțin 2 persoane fizice care au promovat cursurile organizate de SSIF BRM;

- h) să achite tariful de dobândire a calității de Participant în cadrul BRM-OTF;
 - i) să nu aibă restanțe financiare față de SSIF BRM;
 - j) să desemneze cel puțin 2 persoane care vor reprezenta Participantul în relația cu SSIF BRM.
- 2) În mod suplimentar față de prevederile alin. (1), Participantul va declara pe proprie răspundere că:
- a) dispune de mecanisme adecvate de control al riscului, care să împiedice activități de tranzacționare care ar putea genera riscuri pentru Participant sau BRM-OTF, care ar putea genera sau ar putea contribui la funcționarea dezordonată a Pieței sau care ar putea încălca Regulamentul (UE) nr. 596/2014 sau prevederile prezentului Regulament;
 - b) dispune de sisteme eficiente și de mecanisme de control al riscului adecvate activităților pe care le desfășoară pentru a avea garanția că sistemele sale de tranzacționare sunt reziliante și au capacitatea suficientă, astfel încât să nu poată genera sau contribui la disfuncționalități ale pieței;
 - c) dispune de mecanisme de securitate solide destinate să garanteze securitatea mijloacelor de transmitere a informațiilor, să reducă la minimum riscul de corupere a datelor și de acces neautorizat și să prevină scurgerile de informații, menținând în permanență confidențialitatea datelor;
 - d) dispune de proceduri specifice pentru aplicarea funcționalității de anulare ordine („kill functionality”).
- 3) Admiterea ca **Participant nefinanciar** în cadrul BRM-OTF a unei entități de tipul celor menționate la Articolul (47), alin.(2) se realizează în baza Deciziei CA, sub condiția îndeplinirii următoarelor cerințe:
- a) să încheie cu SSIF BRM un Contract de tranzacționare în cadrul BRM-OTF;
 - b) să facă dovada deținerii unui cod valabil LEI (Legal Entity Identifier);
 - c) să dispună de o dotare tehnică și de sisteme de comunicații corespunzătoare conectării la Sistemul electronic de tranzacționare al BRM-OTF, care să respecte cerințele adoptate de CA al SSIF BRM pentru conectarea la Sistem;
 - d) să dispună de sisteme și programe informatice pentru evidența și gestionarea tranzacțiilor încheiate în cadrul BRM-OTF precum și proceduri care să asigure ca sistemele de back office ale Participantului asigură evidența corectă a operațiunilor cu instrumente financiare efectuate în cadrul BRM-OTF;
 - e) să efectueze testele de conformitate reglementate de prevederile Articolul (60), alin.(4) din prezentul Regulament și în acord cu precizările tehnice, aprobate de către CA al SSIF BRM, notificate A.S.F. și publicate pe website-ul SSIF BRM cu cel puțin 5 zile lucrătoare înainte de data intrării în vigoare a acestora;
 - f) să existe în cadrul societății cel puțin 2 persoane care dețin suficiente cunoștințe în legătură cu activitățile prestate de entitate în cadrul BRM-OTF și care au promovat cursurile organizate de SSIF BRM;
 - g) să achite tariful de dobândire a calității de Participant în cadrul BRM-OTF;
 - h) să nu aibă restanțe financiare față de SSIF BRM;
 - i) să își asume prin declarația pe propria răspundere a reprezentantului legal respectarea prevederilor legale incidente activității prestate în cadrul BRM-OTF, inclusiv respectarea obligațiilor de notificare/raportare către A.S.F., după caz;
 - j) să desemneze cel puțin 2 persoane care vor reprezenta Participantul în relația cu SSIF BRM.

Articolul (51)

În vederea dobândirii calității de **Participant în cadrul BRM-OTF**, entitatea solicitantă trebuie să prezinte SSIF BRM o Cerere de acces la tranzacționare precum și următoarele documente, după caz:

- a) în cazul Participantilor financiari, copia deciziei de autorizare emisă de A.S.F., Banca Națională a României sau de către autoritatea competentă din statul membru precum și dovada înscrierii în Registrul public ținut de A.S.F.;

- b) în cazul Participanților financiari rezidenți, pentru persoanele care urmează să acceseze platforma de tranzacționare a BRM-OTF, copii ale documentelor de identitate, precum și certificarea faptului că îndeplinesc cerințele și condițiile menționate la art.4 și respectiv art.5, 6 sau 7 după caz, din Regulamentul nr. 14 din 4 decembrie 2018 privind prestarea de servicii și activități de investiții în numele societăților de servicii de investiții financiare și al instituțiilor de credit;
- c) dovada promovării de cel puțin 2 persoane a cursurilor organizate de SSIF BRM în legătură cu accesul și utilizarea platformei electronice de tranzacționare;
- d) dovada că dispune de o dotare tehnică și de sisteme de comunicații corespunzătoare conectării acestuia la Sistemul electronic de tranzacționare al BRM-OTF, care respectă cerințele adoptate de CA al SSIF BRM;
- e) lista persoanelor de legătură în relația cu SSIF BRM, aria de competență a acestora și speciamentele de semnături;
- f) în cazul Participanților financiari - documente aferente dreptului Participantului de a tranzacționa pe cont propriu;
- g) orice alte documente considerate necesare de către SSIF BRM în vederea acordării calității de Participant la Sistemul BRM-OTF.

Articolul (52)

CA al SSIF BRM decide cu privire la admiterea sau neadmiterea în calitate de Participant unei entități solicitante în cadrul BRM-OTF.

Articolul (53)

- 1) În termen de 15 zile de la primirea documentației de admitere, Departamentul Participanți verifică existența tuturor documentelor și informațiilor transmise de entitatea solicitantă, analizează conținutul acestora în raport cu Condițiile de admitere.
- 2) În situația în care toate documentele și formalitățile prevăzute de prezentul Regulament sunt furnizate/îndeplinite de către entitatea solicitantă, Departamentul Participanți înaintează către CA al SSIF BRM un referat, care să conțină concluziile și propunerea referitoare la admiterea în calitate de Participant.
- 3) În situația în care documentele și formalitățile prevăzute de prezentul Regulament nu sunt complete, Departamentul Participanți va acorda entității solicitante un termen de maxim 5 zile lucrătoare pentru completarea documentației. În cazul în care, la expirarea acestui termen, documentația este încă incompletă, Departamentul Participanți înaintează către CA al SSIF BRM un referat, care să conțină concluziile și propunerea referitoare la respingerea admiterii în calitate de Participant.
- 4) În situația îndeplinirii tuturor condițiilor necesare, CA al SSIF BRM emite Decizia de acordare a calității de Participant în cadrul BRM-OTF, care va menționa și deciziile de admitere ale traderilor autorizați să acceseze Sistemul de tranzacționare al BRM-OTF.
- 5) CA al SSIF BRM va respinge cererea de admitere în situația în care consideră că solicitantul nu îndeplinește toate condițiile de acces în cadrul BRM-OTF și va înștiința în scris entitatea solicitantă asupra deciziei de respingere și a motivelor care au stat la baza respingerii.

Articolul (54)

De la data emiterii Deciziei de admitere a Participantului în cadrul BRM-OTF, acesta dobândește și dreptul de acces la Sistemul electronic de tranzacționare în cadrul BRM-OTF.

Articolul (55)

Dreptul de acces la Sistemul electronic de tranzacționare este acordat Participantului împreună cu credențialele de acces la Sistem pentru traderii autorizați să acceseze și să utilizeze Sistemul de tranzacționare BRM-OTF.

Articolul (56)

- 1) Deciziile menționate la Articolul (53) se comunică în scris Participantului, iar Informațiile din acestea sunt înscrise în Registrul „Participanți” și publicate pe website-ul SSIF BRM.

- 2) Câte un exemplar original al Deciziilor, semnate de reprezentantul legal al SSIF BRM, este transmis către Participant.

Articolul (57)

- 1) În aplicarea prevederilor art. 2 alin. (1) lit. k) din Regulamentul (UE) nr.824/2016, SSIF BRM va notifica A.S.F. lista Participanților BRM-OTF înaintea începerii tranzacționării în cadrul BRM-OTF, dar nu mai târziu de 3 luni de la data aprobării constituirii acestuia.
- 2) SSIF BRM va notifica A.S.F. admiterea unui Participant în cadrul BRM-OTF în termen de maximum 2 zile lucrătoare de la data decizie de admitere.

B – Drepturi și Obligații ale Participanților

Articolul (58)

- 1) Participanții financiari au obligația să respecte cerințele menționate în Articolul (50), alin.(1), lit.a)-f), i) și j) după caz, și alin.(2) pe toată durata deținerii calității de Participant.
- 2) Participanții nefinanciari au obligația să respecte cerințele menționate în articolul (50), alin.(3), lit.a)-d), g) și h), după caz, pe toată durata deținerii calității de Participant.
- 3) SSIF BRM își rezervă dreptul de a refuza unui Participant posibilitatea de a utiliza interfața de acces, dacă nu sunt îndeplinite cerințele impuse sau dacă o astfel de utilizare induce risc în ceea ce privește funcționarea ordonată a BRM-OTF. Exercițarea dreptului de a refuza unui Participant posibilitatea de a utiliza interfața de acces va fi notificată Participantului și A.S.F., împreună cu motivele care au stat la baza refuzului.
- 4) Participanții au dreptul să tranzacționeze exclusiv în nume propriu, instrumente financiare admise la tranzacționare în cadrul BRM-OTF, folosind Aplicația client pusă la dispoziție de SSIF BRM.
- 5) Pentru exercitarea dreptului prevăzut la alin. (4), Participanții pot sesiza și solicita sprijinul departamentelor de specialitate din cadrul SSIF BRM, în condițiile Legii nr.126/2018, a reglementărilor A.S.F. incidente, a reglementărilor europene aplicabile emise în aplicarea Directivei 2014/65/UE și a prezentului Regulament.

Articolul (59)

Toți Participanții BRM-OTF beneficiază de aceleași drepturi, au aceleași obligații în legătură cu activitatea desfășurată în cadrul acesteia și au acces nediscriminatoriu la Sistemul de tranzacționare și la informațiile de tranzacționare puse la dispoziție de către SSIF BRM.

Articolul (60)

- 1) Participanții BRM-OTF au următoarele obligații:
 - (i) să tranzacționeze cu bună credință și seriozitate;
 - (ii) să desfășoare activitatea de tranzacționare cu respectarea prezentului Regulament și a prevederilor Legii nr.126/2018, a reglementărilor A.S.F. incidente și ale Regulamentului (UE) nr. 600/2014 și ale reglementărilor emise în aplicarea Directivei 2014/65/UE;
 - (iii) să pună la dispoziție, în urma solicitărilor în scris din partea SSIF BRM, documentele referitoare la activitatea desfășurată, precum și alte informații referitoare la directori, membri C.A., salariați, persoanele menționate la Articolul (50), alin.(1), lit.(h) și la articolul (50), alin.(1), lit.(k) din prezentul Regulament;
 - (iv) să asigure păstrarea confidențialității și utilizării exclusiv personale a parolilor de acces la platforma de tranzacționare;
 - (v) să nu încheie tranzacții altfel decât prin intermediul persoanelor abilitate potrivit prezentului Regulament;
 - (vi) să informeze SSIF BRM imediat cu privire la orice hotărâre, decizie sau eveniment care i-ar putea afecta dreptul de tranzacționare sau calitatea de Participant precum și cu privire la orice schimbări intervenite asupra condițiilor sau documentelor care au stat la baza admiterii ca Participant pe BRM-OTF;

- (vii) să achite toate taxele, comisioanele și alte obligații de natură financiară aferente tranzacționării și calității de Participant;
 - (viii) să nu efectueze operațiuni de tipul celor care se încadrează în categoria celor de abuz de Piață ori practici frauduloase;
 - (ix) să respecte prevederile prezentului Regulament, prevederile Legii nr.126/2018, prevederile reglementărilor A.S.F. incidente, ale Regulamentului 600/2014 și ale reglementărilor europene aplicabile emise în aplicarea Directivei 2014/65/UE.
- 2) Personalul angajat al Participanților va respecta cerințele prudențiale și normele de conduită referitoare la desfășurarea de servicii și activități de investiții, stabilite prin reglementările A.S.F. și/sau ale autorității competente din statul membru de origine, după caz.
 - 3) Participanții nerezidenți la Sistemul organizat de tranzacționare beneficiază de aceleași drepturi și Obligații ca Participanții rezidenți, așa cum acestea sunt reglementate prin prezentul Regulament și prin legislația în vigoare.
 - 4) Participanții BRM-OTF vor efectua teste de conformitate înainte de implementarea sau actualizarea semnificativă a modului sau platformei/interfeței de acces la Sistemul BRM-OTF. BRM-OTF va pune în acest sens la dispoziția Participanților un mediu de testare, distinct de mediul de producție.
 - 5) Participanții BRM-OTF sunt de asemenea obligați ca pe toată perioada cât dețin această calitate:
 - 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).
 - 6) Participanții vor fi răspunzători în ceea ce privește interacțiunea cu Sistemele BRM-OTF legat de operațiunile efectuate, inclusiv ordinele transmise, conținutul, precum și impactul asupra Sistemelor BRM-OTF.
 - 7) Participanții vor comunica BRM-OTF, în scris, cu maximă urgență:
 - a) orice modificări intervenite în informațiile furnizate la acordarea calității de Participant în cadrul BRM-OTF;
 - b) orice schimbări intervenite în Condițiile inițiale de autorizare ale societății de către A.S.F./ autoritatea competentă din statul membru de origine, sau de înscriere în Registrul A.S.F., după caz;
 - c) orice modificări semnificative în ceea ce privește structura organizatorică a societății;
 - d) deschiderea, închiderea sau blocarea conturilor bancare utilizate în relația cu BRM-OTF;
 - e) introducerea unor acțiuni în justiție de către societatea Participantă sau primirea citației, în cazul introducerii acțiunilor de către alte persoane fizice sau juridice împotriva societății Participante, a membrilor CA, a directorilor, a oricărui angajat al societății, al cărui obiect vizează aspecte ale activității societății relevante sau cu impact asupra calității de Participant în cadrul BRM-OTF.

SECȚIUNEA 3 - Cerințe operaționale pentru decontarea tranzacțiilor cu instrumente financiare în cadrul BRM-OTF

Articolul (61)

- 1) După încheierea unei tranzacții cu instrumente financiare, aceasta devine irevocabilă.
- 2) Fiecare Participant este responsabil de decontarea tranzacțiilor executate în cadrul BRM-OTF.
- 3) Fiecare Participant trebuie să se asigure că are capacitatea legală și de reglementare de a deconta tranzacțiile în mod corespunzător. SSIF BRM va furniza fiecărui Participant detaliile fiecărei tranzacții efectuate în cadrul BRM-OTF pentru a facilita decontarea rapidă a tranzacțiilor de către Participanți.
- 4) SSIF BRM nu va fi ținută răspunzătoare pentru nicio prețentie, pierdere, daună sau cheltuieli în situația nedecontării tranzacțiilor înregistrate în Sistemul de tranzacționare al BRM-OTF. Dacă o tranzacție este invalidată pentru motive imputabile unui Participant, BRM-OTF își rezervă dreptul de a aplica sancțiuni în acord cu prevederile prezentului Regulament și în acord cu prevederile Contractului de tranzacționare încheiat cu Participantul. BRM-OTF va face publice pe pagina web proprie toate anulările de tranzacții și va notifica în mod corespunzător A.S.F. cu privire la toate tranzacțiile invalidate.

- 5) Părțile își asumă îndeplinirea Obligațiilor post-tranzacționare pentru a asigura efectuarea corespunzătoare a înregistrărilor necesare în *Registrul de tranzacții al Uniunii Europene (EUTL)*, în acord cu prevederile *Regulamentului (UE) 2018/208 al Comisiei din 12 februarie 2018 de modificare a Regulamentului (UE) nr. 389/2013 de creare a registrului Uniunii, Registrul Uniunii și Registrul de tranzacții al Uniunii Europene (EUTL)*.

Articolul (62)

Data limită de decontare pentru tranzacțiile cu instrumente financiare încheiate în cadrul BRM-OTF este cea menționată în precizările tehnice emise în aplicarea prezentului regulament aprobate de către CA al SSIF BRM, puse la dispoziția participanților de către SSIF BRM, pe website-ul propriu.

SECȚIUNEA 4 - Condiții de suspendare/retragere a calității de Participant din cadrul BRM-OTF

A - Suspendarea calității de Participant

Articolul (63)

- 1) Suspendarea autorizației de funcționare a unui Participant financiar rezident de către ASF atrage suspendarea calității sale de Participant în cadrul BRM-OTF, respectiv suspendarea dreptului de tranzacționare în cadrul BRM-OTF, suspendarea producându-și efecte de drept, fără nicio notificare prealabilă din partea SSIF BRM sau a unei terțe părți, începând cu data publicării Deciziei emise de A.S.F./B.N.R. sau de o altă autoritate competentă și până la data încetării respectivei suspendări.
- 2) În scopul ridicării de către SSIF BRM a măsurii suspendării luate cu privire la un Participant, acesta trebuie să notifice SSIF BRM actul individual emis de A.S.F./B.N.R. sau de o altă autoritate competentă referitor la încetarea suspendării.

Articolul (64)

Dispozițiile Articolului (63) se aplică în mod corespunzător și Participanților financiari nerezidenți cu privire la care autoritățile competente din statul de origine au emis acte de suspendare a autorizației de funcționare precum și în cazul Participanților nefinanciari, în situația în care intervine o decizie de deschidere a procedurii insolvenței sau orice alt eveniment de reorganizare sau lichidare echivalent.

Articolul (65)

Suspendarea calității de Participant la Sistemul organizat de tranzacționare poate fi dispusă de către Directorii SSIF BRM pentru o perioadă de până la 60 de zile, la propunerea Departamentului Participanți sau a Departamentului Monitorizare și Raportare, în următoarele situații:

- a) Participantul nu mai îndeplinește condițiile care au stat la baza deciziei de admitere în cadrul BRM-OTF;
- b) Participantul încalcă în mod repetat sau grav normele prezentului Regulament sau ale cadrului legal și regulamentar general pe o perioadă de două luni de zile;
- c) neplata taxelor și comisioanelor datorate SSIF BRM pe o perioadă mai mare de 45 de zile de la scadență – până la plata restanțelor.

Articolul (66)

- 1) Decizia de suspendare a calității de Participant este emisă de către Directorii SSIF BRM și indică fapta comisă sau situația apărută, data săvârșirii sau apariției cauzei, precum și modalitatea și termenul de contestare a deciziei. În cazul în care se constată încălcări repetate, acestea sunt precizate în aceleași condiții în decizie.
- 2) Decizia de suspendare precizează data de la care intră în vigoare suspendarea precum și durata acesteia.

Articolul (67)

- 1) Decizia de suspendare își produce efectele de la data menționată în cuprinsul acesteia și se comunică Participantului vizat la data emiterii deciziei.
- 2) Decizia de suspendare a unui Participant se comunică A.S.F în termen de maximum 2 zile lucrătoare de la data emiterii deciziei de suspendare.
- 3) Suspendarea calității de Participant în cadrul BRM-OTF constă în ridicarea imediată a dreptului de a introduce/modifica ordine sau de a încheia tranzacții, acesta având doar dreptul de conectare și de vizualizare a Sistemului de tranzacționare BRM-OTF. Orice ordine ale Participantului, a cărui calitate a fost suspendată, rămase active în Piață, vor fi anulate de către BRM-OTF, la data la care decizia de suspendare devine efectivă.
- 4) Decizia de suspendare a calității de Participant poate fi contestată de persoana interesată în condițiile prezentului Regulament în 5 zile de la data comunicării Deciziei emisă de CA al SSIF BRM.

Articolul (68)

- 1) Suspendarea calității de Participant încetează:
 - (i) când este admisă contestația formulată împotriva deciziei de suspendare;
 - (ii) la expirarea termenului pentru care a fost dispusă suspendarea;
 - (iii) când dispăre cauza care a condus la suspendare;
 - (iv) la expirarea perioadei inițiale de suspendare, dacă Directorii SSIF BRM nu decid prelungirea acesteia pe o perioadă de încă maxim 60 de zile.
- 2) Încetarea suspendării va fi dispusă printr-o decizie a Directorilor SSIF BRM, decizie care va conține prevederi cu privire la încetarea efectelor deciziei de suspendare și care va fi notificată în mod corespunzător Participantului.

B - Retragerea calității de Participant

Articolul (69)

Retragerea calității de Participant din cadrul BRM-OTF se face prin decizia CA al SSIF BRM în următoarele situații:

- a) La cererea Participantului;
- b) A.S.F./Banca Națională a României sau autoritatea competentă din statul membru retrage autorizația Participantului, sau Participantul este radiat din Registrul public al A.S.F.;
- c) Participantul nu a început activitatea de tranzacționare în termen de 12 luni de la data admiterii în cadrul BRM-OTF;
- d) La expirarea perioadei de suspendare a Participantului, acesta nu face dovada înlăturării cauzelor care au condus la suspendare;
- e) SSIF BRM constată ca Participantul a fost admis pe baza unor informații false sau care au indus în eroare;
- f) Participantul a încălcat în mod repetat regulile de tranzacționare din prezentul Regulament, clauzele contractuale sau alte norme incidente activității sale în cadrul BRM-OTF și măsura suspendării calității de Participant este considerată insuficientă;
- g) Participantul a săvârșit o faptă sau a creat un context care ar trebui să atragă măsura disciplinară a suspendării calității de Participant a treia oară în decurs de un an;
- h) Participantul nu a achitat taxele și comisioanele datorate SSIF BRM până la expirarea perioadei de suspendare dispusă în Condițiile din prezentul Regulament.

Articolul (70)

- 1) Participantul care dorește să renunțe la această calitate în Condițiile Articolului (69), lit. a) informează în scris SSIF BRM cu privire la intenția sa, cu respectarea termenelor și condițiilor prevăzute în contractul încheiat cu SSIF BRM.

- 2) Retragera calității de Participant în Condițiile Articolului (69), lit.a) este condiționată de achitarea prealabilă a tuturor taxelor, comisiunelor și penalităților datorate către SSIF BRM și de finalizarea tuturor operațiunilor de Piață în legătură cu BRM-OTF aflate în derulare.

Articolul (71)

- 1) Directorii SSIF BRM iau act de cererea Participantului și o supun aprobării CA al SSIF BRM, care emite o decizie motivată cu privire la retragerea calității de Participant.
- 2) De asemenea, în situația în care Directorii SSIF BRM constată îndeplinirea Condițiilor de retragere a calității de Participant menționate la Articolul (69), supun aprobării CA al SSIF BRM propunerea motivată de retragere a calității de Participant.
- 3) Calitatea de Participant încetează la momentul prevăzut în decizia de retragere.
- 4) Decizia de retragere a calității de Participant se comunică Participantului în cel mai scurt timp posibil, dar nu mai târziu de 2 zile lucrătoare de la data adoptării deciziei.
- 5) Decizia de retragere a calității de Participant, indiferent de motivele care au dus la adoptarea acesteia se comunică A.S.F., și Autorității competente din țara de origine a Participantului, după caz.

Articolul (72)

- 1) Ca urmare a încetării calității de Participant, Departamentul Participanți al SSIF BRM face mențiunile necesare în Registrul Participanților.
- 2) De asemenea, SSIF BRM retrage credențialele de acces acordate Participantului de la data indicată în decizia de retragere emisă de CA al SSIF BRM.
- 3) SSIF BRM va notifica A.S.F. retragerea calității de Participant din cadrul BRM-OTF în termen de maximum 2 zile lucrătoare de la data deciziei de retragere a calității de Participant.
- 4) Decizia de retragere a calității de Participant poate fi contestată de Participant în termen de 5 zile de la data comunicării Deciziei de retragere emisă de CA al SSIF BRM.

Articolul (73)

Redobândirea calității de Participant în cadrul BRM-OTF se face prin reluarea procedurii menționate la SECȚIUNEA 2 din prezentul Capitol sau ca urmare a deciziei CA al SSIF BRM, în urma admiterii contestației formulate de către Participant împotriva deciziei de retragere.

Articolul (74)

Entitatea care a pierdut calitatea de Participant prin retragere datorează SSIF BRM toate taxele și comisioanele generate de activitatea sa și neachitate până la data efectivă a retragerii.

CAPITOLUL 6 –INSTRUMENTELE FINANCIARE ADMISE LA TRANZACȚIONARE ÎN CADRUL BRM-OTF

SECȚIUNEA 1 - Considerații generale referitoare la instrumentele financiare admise la tranzacționare în cadrul BRM-OTF

Articolul (75)

- 1) CA al SSIF BRM, la propunerea Directorilor SSIF BRM, poate extinde sau restrânge sfera instrumentelor financiare admise la tranzacționare, cu modificarea corespunzătoare prezentului Regulament și autorizarea prealabilă a acestor modificări de către A.S.F.

Articolul (76)

Înainte de începerea tranzacționării unui instrument financiar, SSIF BRM publică pe website-ul propriu, cel puțin următoarele informații:

- a) elementele caracteristice ale instrumentelor financiare;
- b) data începerii tranzacționării;

- c) data de la care se aplică elementele caracteristice ale instrumentelor financiare menționate la lit.a), în situația unor modificări ulterioare a oricăreia dintre aceste informații.

SECȚIUNEA 2 - Tipuri de instrumente financiare și condiționări în legătură cu tranzacționarea acestora

Articolul (77)

În cadrul BRM-OTF vor fi admise la tranzacționare Certificate de emisii definite conform prevederilor Articolului (4) din prezentul Regulament.

Articolul (78)

Atunci când, datorită unor evenimente speciale, se atinge limita maximă de variație admisă pentru un instrument financiar admis la tranzacționare în cadrul BRM-OTF, Directorii SSIF BRM pot suspenda pe termen determinat tranzacționarea pentru instrumentul respectiv, în condițiile Articolului (87), sau pot stabili noi limite maxime de variație, în condițiile Articolului (18) din prezentul Regulament.

Articolul (79)

- 1) Directorii SSIF BRM pot decide suspendarea de la tranzacționare a unui instrument financiar admis la tranzacționare în cadrul BRM-OTF în următoarele situații:
 - (i) nu se poate menține o piață ordonată pentru respectivul instrument;
 - (ii) intervine o cerere de suspendare de la A.S.F.;
 - (iii) intervin disfuncționalități tehnice în funcționarea Sistemului de tranzacționare al BRM-OTF, de natură să reclame suspendarea.
- 2) Decizia privind suspendarea de la tranzacționare a unui instrument financiar este comunicată A.S.F., notificată tuturor Participanților, și publicată pe website-ul SSIF BRM.

Articolul (80)

- 1) Reluarea tranzacționării unui instrument financiar este anunțată pe website-ul SSIF BRM cu cel puțin o jumătate de oră înainte de a deveni efectivă.
- 2) Suspendarea de la tranzacționare a unui instrument financiar încetează odată cu cauza care a generat-o.

Articolul (81)

CA al SSIF BRM poate decide retragerea de la tranzacționare a unui instrument financiar în următoarele cazuri:

- (i) nu se încheie tranzacții timp de 6 luni consecutiv cu respectivul instrument financiar;
- (ii) la solicitarea A.S.F. – în cazul instrumentelor financiare;
- (iii) în cazul unei suspendări mai mari de 3 luni sau a unor suspendări repetate în interval de 3 luni consecutiv.

Articolul (82)

În cazul retragerii de la tranzacționare a unui instrument financiar, orice ordine rămase active în piață pe instrumentul retras de la tranzacționare vor fi anulate de către BRM-OTF după închiderea ședinței de tranzacționare anterioare celei în care retragerea de la tranzacționare devine efectivă.

SECȚIUNEA 3 - Caracterul discreționar al executării ordinelor în cadrul BRM-OTF și principiul *best execution*

Articolul (83)

- 1) Executarea ordinelor în cadrul BRM-OTF se desfășoară în mod discreționar.
- 2) BRM-OTF ia decizii în mod discreționar numai întruna sau în ambele dintre următoarele circumstanțe:

- (a) în cazul în care decide să plaseze sau să retragă un ordin de pe SOT pe care îl administrează (“discreția cu privire la ordine”);
- (b) în cazul în care decide să nu coreleze un anumit ordin al unui Participant cu alte ordine disponibile în Sistem la un moment dat (“discreția cu privire la execuție”), cu condiția ca aceasta să fie în conformitate cu instrucțiunile specifice primite din partea unui Participant și cu obligațiile sale în conformitate cu art. 91-94 din cuprinsul Legii 126/2018.
- 3) Pentru a asigura că exercitarea discreției în cadrul BRM-OTF nu este discriminatorie, BRM-OTF stabilește o serie de criterii care ghidează exercitarea discreției în introducerea sau execuția ordinelor, criterii pe care le va aplica în mod continuu. Aceste criterii se pot referi la anumite aspecte caracteristice Participantilor (de exemplu reputația Participantilor) sau anumite aspecte caracteristice instrumentelor financiare tranzacționate (lichiditatea sau frecvența de tranzacționare).
 - 4) Discreția la nivel de ordine introduse în Sistem nu se va putea exercita “ordin cu ordin”.
 - 5) Exercițarea discreției atât la nivel de execuție, cât și la nivel de ordine introduse în Sistem se va face prin utilizarea unor mecanisme automatizate ale Sistemului de tranzacționare ale BRM-OTF. În acest caz, algoritmi utilizați vor ține seama de criteriile menționate la alin.(3) de mai sus și detaliate în cuprinsul Articolului (84) din prezentul Regulament.
 - 6) Exercițarea discreției în acord cu prevederile prezentei secțiuni se va face cu luarea în considerare a principiilor *best execution* și prevederilor politicii SSIF BRM de executare a ordinelor.
 - 7) Politica SSIF BRM de executare a ordinelor este pusă la dispoziția Participantilor de către SSIF BRM, pe website-ul propriu.

Articolul (84)

- 1) Criteriile care ghidează exercitarea discreției în introducerea sau execuția ordinelor în conformitate cu prevederile Articolului (83), alin.(3) din prezentul regulament, sunt următoarele:
- 2) Pentru încheierea tranzacțiilor în cadrul BRM-OTF prin utilizarea unor mecanisme automatizate ale Sistemului de tranzacționare al BRM-OTF, fiecare ordin de tranzacționare va fi validat prin raportare la codul unic de identificare al Participantilor, astfel încât corelarea ordinelor de tranzacționare (*matching-ul*) va urmări ca Participanții parte în tranzacție să fie *Participanți agreeți* în cadrul unei liste de Participanți reciproc agreeți, lista denumită în continuare *white-list*.
- 3) Astfel, în condițiile în care Participantul X nu este declarat de Participantul Y ca *Participant agreeat*, niciun ordin emis de Participantul X nu va fi corelat cu un ordin emis de Participantul Y. Includerea sau excluderea unui Participant în *white-list* are la bază exclusiv criterii nediscriminatorii care pot viza: nivelul garanțiilor pre-agreate între Participanți (cum ar fi valoarea maximă a expunerii financiare pe care un Participant și-o poate asuma vis-a-vis de garanțiile pre-agreate contractual cu un alt Participant, față de ordinele și tranzacțiile înregistrate deja în Sistemul de tranzacționare), reputația și istoricul de tranzacționare al unui Participant, evitarea unor conflicte de interese sau alte criterii obiective justificate.
- 4) SSIF BRM nu intervine în procesul de post-tranzacționare, finalitatea decontării tranzacțiilor fiind asigurată exclusiv în temeiul *white-list*-ului actualizat în mod continuu, prin grija Participantilor la activitatea de tranzacționare.
- 5) Responsabilitatea actualizării este strict în sarcina Participantilor, care pot notifica SSIF BRM, actualizarea *white-list*-ului, inclusiv în cursul unei sesiuni de tranzacționare, însă nu mai târziu de 30 de minute anterior momentului de la care ar urma să se aplice actualizarea.
- 6) În conformitate cu prevederile prezentului regulament, SSIF BRM urmărește asigurarea Condițiilor pentru o decontare ordonată a tranzacțiilor încheiate în cadrul BRM-OTF prin promovarea unui comportament adecvat de post-tranzacționare al Participantilor BRM-OTF, inclusiv prin reglementarea de sancțiuni pentru generarea unor incidente de decontare sau pentru încălcarea unor prevederi ale prezentului regulament, indiferent dacă aceasta generează sau nu incidente de decontare.
- 7) CA al SSIF BRM va emite Precizări tehnice prin care va fi detaliată funcționarea mecanismului de *white-list*.

SECȚIUNEA 4 - Obligații de transparență pre și post tranzacționare ale BRM în cazul instrumentelor financiare admise la tranzacționare

Articolul (85)

- 1) SSIF BRM va face publice pe website-ul propriu, în mod continuu în timpul programului normal de tranzacționare, pentru fiecare instrument financiar admis la tranzacționare, prețurile curente de cumpărare și de vânzare, numărul agregat de ordine și volumul pe care le reprezintă la fiecare nivel de preț, cel puțin pentru cele mai bune cinci niveluri ale prețului pentru cerere și ofertă.
- 2) SSIF BRM va face publice pe website-ul propriu prețul, volumul și momentul tranzacțiilor cu instrumente financiare executate în cadrul Sistemului său, pe cât posibil, din punct de vedere tehnic, în timp real.

Articolul (86)

SSIF BRM în calitate de administrator al BRM-OTF pune la dispoziția publicului și Participanților săi informațiile menționate la Articolul (85) în mod continuu, în timpul programului normal de tranzacționare.

Articolul (87)

Informațiile și detaliile menționate la Articolul (85) sunt disponibile publicului, dezagregat pe date pre-tranzacționare și post-tranzacționare și pe cât posibil din punct de vedere tehnic, în timp real, pe website-ul propriu al SSIF BRM, și în timp real în cadrul Aplicației client.

Articolul (88)

- 1) SSIF BRM își rezervă dreptul ca, în baza deciziei CA al SSIF BRM, să furnizeze în timp real către public informațiile menționate la Articolul (85), fie în mod gratuit, fie în Condiții comerciale rezonabile, în acord cu prevederile *REGULAMENTULUI DELEGAT (UE) 2017/567 de completare a Regulamentului (UE) nr. 600/2014 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește definițiile, transparența, comprimarea portofoliilor și măsurile de supraveghere privind intervenția asupra produselor și pozițiile*, această decizie urmând a fi adusă în mod corespunzător la cunoștința publicului.
- 2) În orice caz, SSIF BRM va asigura și un acces nediscriminatoriu al publicului și Participanților la informațiile menționate la Articolul (85).

CAPITOLUL 7 - PREVENIREA ȘI COMBATEREA SPĂLĂRII BANILOR ȘI A FINANȚĂRII ACTELOR DE TERRORISM, DETECTAREA ABUZULUI DE PIAȚĂ

SECȚIUNEA 1 - Considerații generale privind monitorizarea

Articolul (89)

- 1) SSIF BRM, prin Departamentul Monitorizare și Raportare, asigură supravegherea BRM-OTF pentru a facilita o tranzacționare într-o manieră corectă și ordonată pentru toți Participanții.
- 2) SSIF BRM monitorizează, prin intermediul Sistemului de tranzacționare al BRM-OTF, tranzacțiile încheiate de către Participanți pentru a identifica:
 - a) nerespectarea prevederilor Legii nr.126/2018 și ale reglementărilor A.S.F. aplicabile;
 - b) nerespectarea regulilor de tranzacționare ale BRM-OTF;
 - c) practicile care ar putea implica abuzul pe Piață.

Articolul (90)

- 1) SSIF BRM monitorizează tranzacțiile încheiate în cadrul BRM-OTF, inclusiv prin configurarea unor niveluri de alertă pentru parametri, cum ar fi:
 - a) variația procentuală a prețului ultimei tranzacții a unui simbol, inclusiv prețul de închidere;
 - b) volumul total zilnic tranzacționat pe un simbol;
 - c) valoarea totală zilnică tranzacționată pe un simbol;

- 2) Nivelurile de alertă prevăzute la alin.(1) se pot aplica per simbol și, după caz, segment de piață/piață, pe durata ședințelor de tranzacționare.
- 3) SSIF BRM va putea actualiza nivelurile de monitorizare stabilite în baza comportamentului istoric al diferitelor categorii de instrumente financiare.
- 4) Informațiile specificate la alin. (2) și (3) vor fi notificate public.

Articolul (91)

Participanții pe Sistemul BRM-OTF sunt obligați să pună la dispoziția SSIF BRM toate documentele și informațiile aferente tranzacțiilor considerate suspecte în cel mai scurt timp de la primirea unei solicitări în acest sens.

SECȚIUNEA 2 - Prevenirea Spălării Banilor și a Finanțării Actelor de Terorism

Articolul (92)

- 1) SSIF BRM și Participanții la BRM-OTF, prin structurile lor interne specializate, supraveghează tranzacțiile derulate cu privire la aspectele reglementate de dispozițiile Legii nr.129/2019 pentru prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului, precum și pentru modificarea și completarea unor acte normative, și a Regulamentului 13/2019 privind instituirea măsurilor de prevenire și combatere a spălării banilor și a finanțării terorismului prin intermediul sectoarelor financiare supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară.
- 2) În aplicarea prevederilor legale referitoare la tranzacțiile care au la bază abuzul de Piață, SSIF BRM se obligă să pună la dispoziția ASF mijloacele tehnice și informaționale necesare care să permită vizualizarea și înregistrarea tranzacțiilor efectuate în cadrul BRM-OTF.

Articolul (93)

SSIF BRM și Participanții la BRM-OTF au obligația să sesizeze Oficiul Național de Prevenire și Combatere a Spălării Banilor de fiecare dată când consideră ca o operațiune inițiată sau derulată pe Sistemul organizat BRM-OTF trezește suspiciunea de spălare a banilor sau de finanțare a actelor de terorism.

Articolul (94)

SSIF BRM desemnează din rândul salariaților săi persoane care să participe la programe de specializare în domeniul prevenirii spălării banilor și a finanțării actelor de terorism, sub directa îndrumare a instituțiilor publice cu atribuții în domeniu.

Articolul (95)

Pentru corecta informare a investitorilor, SSIF BRM publică pe website-ul propriu legislația în domeniul prevenirii spălării banilor și finanțării actelor de terorism.

SECȚIUNEA 3 - Detectarea Abuzului de Piață

Articolul (96)

- 1) SSIF BRM supraveghează tranzacțiile derulate pentru prevenirea și detectarea abuzului de Piață, așa cum este acesta definit de Legea nr.24/2017 și de Regulamentul UE nr.596/2014, respectiv utilizare abuzivă a informațiilor privilegiate, manipulare a pieței și divulgare neautorizată a informațiilor privilegiate.
- 2) În contextul activităților de prevenire și detectare a abuzului de Piață, așa cum este acesta definit de Legea nr.24/2017 și de Regulamentul UE nr.596/2014, Participanții BRM-OTF trebuie să se asigure și să răspundă de respectarea cerințelor Legii nr.24/2017, a prevederilor Legii nr.126/2018 și a prevederilor prezentului regulament și să monitorizeze ordinele și tranzacțiile proprii pentru a identifica încălcările prevederilor

anterior menționate, condițiile de tranzacționare de natură să afecteze piața sau comportamentele care pot implica un abuz de piață și care vor fi raportate BRM–OTF și A.S.F..

- 3) SSIF BRM informează imediat A.S.F. cu privire la orice încălcare gravă a regulilor sale sau la orice eveniment intervenit în activitatea de tranzacționare de natură să afecteze funcționarea ordonată a pieței sau la orice conduită care poate sugera un comportament care este interzis în temeiul Regulamentului (UE) nr.596/2014 sau la disfuncționalitățile sistemului în legătură cu un instrument financiar.
- 4) SSIF BRM transmite A.S.F., fără întârzieri nejustificate, informațiile prevăzute la alin. (2), în vederea exercitării atribuțiilor de autoritate competentă a locului de tranzacționare în conformitate cu dispozițiile Regulamentului UE nr.596/2014 și ale Legii nr.24/2017 și acordă acesteia tot sprijinul necesar pentru investigarea posibilelor cazuri de abuz de piață comise în sistemele proprii sau prin intermediul acestora.

Articolul (97)

- 1) SSIF BRM asigură monitorizarea continuă a tuturor ordinelor introduse în sistemul de tranzacționare și a tuturor tranzacțiilor încheiate pentru detectarea abuzului de Piață sau a tentativei de abuz de Piață, pentru orice instrument financiar admis la tranzacționare, inclusiv prin utilizarea unor instrumente de genul celor menționate la Articolul (90) din prezentul Regulament.
- 2) La sesizarea oricărui indiciu ca acestea s-ar fi produs, este notificată A.S.F. și se transmite acesteia, de urgență, un raport privind tranzacțiile și ordinele suspecte.

Articolul (98)

CA al SSIF BRM implementează mecanisme și stabilește și notifică ASF proceduri de monitorizare a Pieței cu privire la tranzacțiile cu instrumente financiare încheiate prin intermediul platformei de tranzacționare puse la dispoziție de către SSIF BRM.

Articolul (99)

- 1) Pentru detectarea ordinelor și a tranzacțiilor suspecte de abuz de Piață, BRM-OTF utilizează după caz atât analiza umană, cât și cea informatică, capabilă să genereze alerte specifice pentru a identifica fluxul informațional existent, managementul informației și informațiile privilegiate la nivel de societate.
- 2) La nivelul BRM-OTF vor fi elaborate proceduri privind restricțiile impuse pentru prevenirea manipulării Pieței prin care să fie asigurate:
 - a) identificarea riscului apariției unor posibile abuzuri, respectiv a unor tentative de manipulare a pieței și utilizare a informațiilor privilegiate.
 - b) definirea în mod clar a modalității de identificare și gestionare de către angajații Departamentului Monitorizare și Raportare a unor potențiale abuzuri;
 - c) definirea cazurilor de tentativă de manipulare a Pieței și sancțiunile care se aplică în cazul depistării acestora;
 - d) descrierea completă a Obligațiilor de raportare a tranzacțiilor;
 - e) crearea unui Sistem care să asigure raportarea ad-hoc, neplanificată și raportarea periodică, planificată;
 - f) definirea conținutului datelor raportate, canalele adecvate de raportare și momentul raportării;
 - g) stabilirea măsurilor organizatorice și tehnice pentru transmiterea datelor/rapoartelor.
- 3) BRM-OTF va sesiza de urgență A.S.F. și, după caz, alte organe competente, cărora le sunt transmise toate documentele aferente respectivelor tranzacții, atunci când există suspiciunea că una sau mai multe operațiuni de Piață derulate pe BRM-OTF sunt considerate suspecte de către Departamentul Monitorizare și Raportare al SSIF BRM sau de către departamentele specializate ale Participanților financiari.

Articolul (100)

Informațiile cu privire la suspiciunile de abuz de Piață care au făcut obiectul analizei specifice sunt arhivate și păstrate pe o perioadă de cinci ani de către SSIF BRM.

CAPITOLUL 8 - REGIMUL SANCTIUNILOR APLICATE ÎN CADRUL BRM-OTF. SOLUȚIONAREA DISPUTELOR.

Articolul (101)

Prezentul titlu are ca obiect reglementarea modului în care sunt soluționate eventualele dispute între Participanții la tranzacționare și SSIF BRM în calitate de administrator al BMR-OTF.

Articolul (102)

SSIF BRM și Participanții vor încerca să rezolve orice dispute apărute pe cale amiabilă.

Articolul (103)

În cazul în care disputele intervenite între Participanți și SSIF BRM nu pot fi soluționate pe cale amiabilă, se va apela la procedura reglementată la Articolul (104) și respectiv Articolul (105).

Articolul (104)

- 1) În vederea soluționării disputei apărute, partea care are o pretenție patrimonială împotriva celeilalte încearcă soluționarea litigiului prin conciliere.
- 2) În scopul arătat la alin.(1), reclamantul convoacă partea adversă, comunicându-i în scris pretențiile sale și temeiul lor legal; reclamantul atașează convocării toate înscrisurile în baza cărora își întemeiază pretențiile.
- 3) Data convocării pentru conciliere nu poate fi mai devreme de 10 zile de la data primirii actelor comunicate potrivit alin.(2).
- 4) Convocarea pentru conciliere și actele însoțitoare se transmit prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire, prin înmânare sub semnătură de primire sau prin fax.
- 5) Concilierea are loc la sediul SSIF BRM. La conciliere, părțile sunt reprezentate de reprezentatii lor legali și pot fi asistate de avocați sau experți.
- 6) Rezultatul concilierii se consemnează într-un înscris care menționează pozițiile părților și este semnat de toate persoanele prezente.
- 7) În cazul în care disputa a fost soluționată amiabil la conciliere, procesul verbal reflectă modalitatea în care părțile au înțeles să stingă litigiul existent între ele.
- 8) Dacă pârâțul nu a dat curs convocării sau dacă părțile prezente nu au reușit să stingă de comun acord litigiul prin conciliere, reclamantul recurge la arbitrajul instituțional al Curții de Arbitraj Comercial Internațional de pe lângă Camera de Comerț și Industrie a României sau la instanțele competente de drept comun.

Articolul (105)

În cazul în care litigiile între Participanți și SSIF BRM sunt de natură nepatrimonială sau în cazul în care pentru litigiile patrimoniale nu poate fi atrasă competența materială a Curții de Arbitraj Comercial Internațional de pe lângă Camera de Comerț și Industrie a României, litigiile sunt soluționate de instanțele competente de drept comun.

Articolul (106)

Litigiile născute între Participanții BRM-OTF se vor soluționa de către instanțele de judecată competente, conform dreptului comun în materie.

Articolul (107)

Litigiile născute între Participanții BRM-OTF și SSIF BRM, în calitatea lui de administrator SOT, se vor soluționa de către instanțele de judecată competente, conform dreptului comun în materie.

Articolul (108)

Încălcarea dispozițiilor prezentului Regulament de către Participanți se sancționează administrativ, în acord cu prevederile prezentului Regulament.

Articolul (109)

- 1) Pentru Participanții BRM-OTF constituie abateri de la regimul de tranzacționare următoarele fapte:
 - (i) Încheierea de tranzacții pe Sistemul organizat de către persoane care nu au calitatea de persoane autorizate să presteze servicii și activități de investiții și/sau de către persoane care nu au fost certificate de către SSIF BRM ca fiind persoane ce pot accesa și utiliza Sistemul de tranzacționare al BRM-OTF. Este considerat vinovat Participantul care nu a asigurat securitatea credențialelor acordate de SSIF BRM sau care a permis unei alte persoane să încheie tranzacții folosind aplicația client;
 - (ii) Neasigurarea securității calculatoarelor pe care este instalată aplicația client, în sensul că pe acestea nu există instalat un program antivirus actualizat, un firewall, sau există instalate alte programe cu care aplicația client poate interfera conflictual;
 - (iii) Neinformarea SSIF BRM în termen de 5 zile de la producere cu privire la schimbarea datelor de contact ale persoanelor fizice care tranzacționează pe Sistemul organizat în numele Participanților;
 - (iv) Neinformarea SSIF BRM imediat cu privire la orice hotărâre, decizie sau eveniment care poate afecta dreptul de tranzacționare sau calitatea de Participant;
 - (v) Generarea unor incidente de decontare;
 - (vi) Încălcarea prevederilor articolului (47), alin.(3), lit.(iv) din prezentul Regulament, indiferent dacă această încălcare generează sau nu incidente de decontare;
 - (vii) Nerespectarea instrucțiunilor prevăzute în Manualul de utilizare a Sistemului.
 - (viii) Lipsa de cooperare cu departamentele de specialitate din cadrul SSIF BRM care solicită date și informații cu privire la tranzacționare sau, respectiv, cu privire la evenimentele corporative care pot avea impact asupra prețului de tranzacționare.
 - (ix) Neachitarea taxelor și comisioanelor datorate SSIF BRM la termenele scadente.
 - (x) Nerespectarea dispozițiilor legale și regulamentare.
- 2) Departamentul Monitorizare și Raportare din cadrul SSIF BRM este responsabil, în acord cu prevederile Capitolului 3 din prezentul regulament, de constatarea abaterilor menționate la alin.(1), constatări care sunt raportate neîntârziat CA al SSIF BRM.

Articolul (110)

Săvârșirea abaterilor prevăzute la Articolul (108) și Articolul (109) este sancționată de către CA al SSIF BRM, în funcție de gravitatea faptei, cu:

- (i) Sancțiuni administrative: avertisment sau avertisment public;
- (ii) Sancțiuni patrimoniale: de la 5.000 de lei la 50.000 lei;
- (iii) Suspendarea dreptului de a tranzacționa de la 1 la 30 de zile (sunt avute în vedere zilele de tranzacționare, respectiv zilele în care Piața este deschisă și se pot încheia tranzacții);
- (iv) Retragerea calității de Participant.

Articolul (111)

La individualizarea pedepsei, Directorii SSIF BRM au în vedere următoarele criterii:

- a) gravitatea faptei;
- b) comportamentul anterior al persoanei vinovate;
- c) modul în care persoana vinovată a cooperat cu departamentele SSIF BRM în vederea intrării în legalitate.

Articolul (112)

- 1) Sancțiunile patrimoniale aplicate de SSIF BRM sunt reflectate în facturi care sunt comunicate persoanelor care se fac vinovate de abateri.
- 2) Veniturile obținute din sancțiuni patrimoniale se varsă într-un cont special al SSIF BRM.

Articolul (113)

SSIF BRM comunică A.S.F., în termen de 24 de ore de la producere, orice încălcare semnificativă a regulilor de către Participanți; comunicarea va fi însoțită de informații privind măsurile de remediere sau, după caz, de sancțiunile aplicate de SSIF BRM.

Articolul (114)

SSIF BRM comunică Participantului care se face vinovat de încălcare, o decizie prin care se arată care este fapta comisă, data săvârșirii, și după caz, ora săvârșirii, sancțiunea aplicată precum și modalitatea și termenul de contestare a deciziei.

Articolul (115)

Sancțiunile aplicate pot fi contestate la CA al SSIF BRM în termen de 15 zile de la comunicare, data comunicării fiind considerată data recepționării comunicării de către Participant. Decizia pronunțată în urma examinării contestației este definitivă.

Articolul (116)

- 1) Contestația trebuie să conțină denumirea persoanei care o formulează, decizia atacată precum și temeiul de fapt și de drept al contestației. Depunerea contestației nu suspendă executarea deciziei atacate.
- 2) Contestația trebuie să arate toate probele care urmează a fi invocate în susținerea ei, sub sancțiunea decăderii din probă.
- 3) Toate înscrisurile trebuie certificate pentru conformitatea cu originalul și atașate contestației.
- 4) În cazul în care în susținerea contestației se propune proba testimonială, lista martorilor și a datelor lor de identificare trebuie depuse odată cu contestația; pentru a se putea aprecia caracterul oportun și concludent al probei, contestatorul precizează în contestație elementele de fapt care se doresc a fi dovedite cu proba testimonială.
- 5) În cazul în care în susținerea contestației se propune proba cu expertiză, contestatorul trebuie să precizeze odată cu depunerea contestației tipul de expertiză solicitată și obiectivele acesteia.

Articolul (117)

În cazul în care încălcările regimului de tranzacționare, pot constitui contravenții sau infracțiuni, Departamentul Monitorizare și Raportare al SSIF BRM sau departamentul de specialitate din cadrul Participantului care a constatat fapta sesizează A.S.F. pentru aplicarea sancțiunilor corespunzătoare precum și, după caz, organele de urmărire penală competente potrivit dreptului comun.

CAPITOLUL 9 - DISPOZIȚII TRANZITORII ȘI FINALE**Articolul (118)**

- 1) Prezentul Regulament intră în vigoare la data aprobării acestuia de către Autoritatea de Supraveghere Financiară și a aprobării constituirii BRM-OTF, sub administrarea SSIF BRM.
- 2) Prezentul Regulament se completează cu dispozițiile Legii nr.126/2018, cu prevederile reglementărilor A.S.F. incidente, și ale reglementărilor europene aplicabile emise în aplicarea Directivei 2014/65/UE.

Articolul (119)

Prezentul Regulament poate fi modificat prin decizia CA al SSIF BRM, la propunerea Departamentului Reglementare și Dezvoltare.

Articolul (120)

Regulamentul este adus la cunoștința Participanților și investitorilor și este publicat pe website-ul SSIF BRM.

Articolul (121)

Orice modificări ale prezentului regulament vor fi supuse aprobării A.S.F. anterior intrării în vigoare și, cu cel puțin 5 zile înainte de intrarea în vigoare, se va asigura informarea Participanților cu privire la modificările aduse.