

**Regulament pentru modificarea și completarea
Regulamentului Autorității de Supraveghere Financiară nr. 5/2019 privind
reglementarea unor dispoziții referitoare la prestarea serviciilor și activităților de
investiții conform Legii nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare**

- Proiect -

În temeiul prevederilor art. 1 alin. (2), art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. b), art. 6 alin. (2) și ale art. 14 din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,
având în vedere prevederile art. 280 alin. (1) din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare,
potrivit deliberărilor Consiliului Autorității de Supraveghere Financiară din ședința din data de 2021,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite prezentul regulament.

Art. I. - Regulamentul Autorității de Supraveghere Financiară nr. 5/2019 privind reglementarea unor dispoziții referitoare la prestarea serviciilor și activităților de investiții conform Legii nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, publicat în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 496 din 19 iunie 2019, se modifică și se completează după cum urmează:

1. La articolul 2 litera a), punctele (i) și (ii) se modifică și vor avea următorul cuprins:

„ (i) în cazul persoanelor fizice: datele prevăzute la 22 alin. (1) pct. 1 din Regulamentul A.S.F. nr. 13/2019 privind instituirea măsurilor de prevenire și combaterea spălării banilor și a finanțării terorismului prin intermediul sectoarelor financiare supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare, denumit în continuare Regulamentul A.S.F. nr. 13/2019;

(ii) în cazul persoanelor juridice: datele prevăzute la art. 22 alin. (1) pct. 2 din Regulamentul A.S.F. nr. 13/2019;”

2. La articolul 3, alineatul (1) se modifică și va avea următorul cuprins:

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

3. La articolul 5, alineatul (2) litera b) punctul (i) se modifică și va avea următorul cuprins:

„(i) obligația prevăzută la art. 37 alin. (1) de respectare a reglementărilor emise de A.S.F. în aplicarea Legii nr. 129/2019 pentru prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării

terorismului, precum și pentru modificarea și completarea unor acte normative, cu modificările și completările ulterioare, denumită în continuare Legea nr. 129/2019;”

4. La articolul 5 alineatul (2), litera d) se modifică și va avea următorul cuprins:

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

5. La articolul 6, partea introductivă se modifică și va avea următorul cuprins:

„Art. 6. – (1) S.S.I.F. asigură, atât la momentul depunerii cererii pentru obținerea autorizației, cât și ulterior, pe toată durata de desfășurare activității, respectarea următoarelor:”

6. La articolul 6 alineatul (1) litera f), după punctul 2 se introduce un nou punct, punctul 3, cu următorul cuprins:

„3. să fie dotat cu sisteme de alarmă antiefracție și cu sisteme de alarmă în caz de incendiu.”

7. La articolul 6, după alineatul (1) se introduce un nou alineat, alineatul (2), cu următorul cuprins:

„(2) În aplicarea prevederilor alin. (1) lit. g), S.S.I.F. trebuie să asigure cel puțin două sisteme de back-up, în două locații diferite, care să îndeplinească următoarele condiții:

a) să asigure salvarea în timp real a datelor și a informațiilor;

b) să fie prevăzute cu câte o copie a aplicației software utilizate pentru sistemul de back-office;

c) să fie situate după cum urmează:

(i) un server de back-up trebuie să fie situat la sediul S.S.I.F. unde se află sistemul de back-office al acestuia; și

(ii) un alt server de back-up trebuie să fie situat într-o locație specializată în recuperarea informațiilor în caz de dezastru, inclusiv într-un centru de date autorizat, sau la un alt sediu al S.S.I.F., diferit față de cel în care se află sistemul de back-office al acestuia.”

8. La articolul 7, alineatele (1) și (3) se modifică și vor avea următorul cuprins:

„Art. 7. - (1) S.S.I.F. trebuie să asigure în orice moment conducerea și coordonarea activității S.S.I.F. corespunzător atribuțiilor alocate.

(...)

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

9. La articolul 8 alineatul (1), după litera b) se introduce o nouă literă, litera b¹), cu următorul cuprins:

„b¹) procedurile privind prevenirea, detectarea și raportarea practicilor suspecte de abuz de piață;”

10. La articolul 8, alineatul (1) literele f) și h) se modifică și vor avea următorul cuprins:

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

(...)

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

11. La articolul 8, după alineatul (3) se introduce un nou alineat, alineatul (3¹), cu următorul cuprins:

„(3¹) Planurile de continuitate a activității prevăzute la art. 6 lit. j) din Regulamentul delegat (UE) 2017/1.943, cuprind procedurile și modalitățile de gestionare a incidentelor perturbatoare, de recuperare a datelor și a informațiilor în caz de dezastru și prevăd și următoarele:

- a) o serie de posibile scenarii nefavorabile referitoare la funcționarea S.S.I.F.;
- b) procedurile care trebuie urmate în cazul unui eveniment perturbator;
- c) instruirea personalului cu privire la modalitatea de aplicare a mecanismelor privind continuitatea activității;
- d) alocarea atribuțiilor și instituirea unei echipe speciale pentru operațiuni de securitate care să reacționeze imediat după un incident perturbator;
- e) proceduri pentru remedierea disfuncționalităților funcțiilor operaționale critice externalizate, după caz, inclusiv pentru situațiile în care funcțiile respective devin indisponibile.”

12. La articolul 8, alineatul (5) se modifică și va avea următorul cuprins:

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

13. La articolul 9 alineatul (1), după litera b) se introduce o nouă literă, litera b¹), cu următorul cuprins:

„b¹) raportările prevăzute de prezentul regulament pentru perioada de până la data depunerii cererii de suspendare a autorizației, chiar dacă termenul de transmitere a acestora este ulterior acestei date;”

14. La articolul 9, alineatul (2) se modifică și va avea următorul cuprins:

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

15. La articolul 9, după alineatul (2) se introduce un nou alineat, alineatul (2¹), cu următorul cuprins:

„(2¹) S.S.I.F. prevăzută la alin. (1) poate solicita A.S.F. prelungirea termenului de suspendare a autorizației de funcționare a S.S.I.F., fără a depăși perioada totală de 24 de luni prevăzută la alin. (1), transmițând cu cel mult 15 zile lucrătoare înainte de data limită inițială de suspendare a autorizației, o cerere însoțită de:

- a) hotărârea organului statutar al S.S.I.F., care să precizeze:
 - (i) motivele care au stat la baza adoptării hotărârii de prelungire a suspendării;
 - (ii) termenul pentru care se solicită prelungirea suspendării autorizației;
- b) declarația reprezentantului legal al S.S.I.F. prin care acesta să declare că pe perioada suspendării autorizației de funcționare S.S.I.F. nu a prestat servicii și activități de investiții și servicii auxiliare.”

16. La articolul 9, alineatul (3) se modifică și va avea următorul cuprins:

„(3) Reluarea activității S.S.I.F. presupune îndeplinirea, în prealabil, de către S.S.I.F. a tuturor condițiilor prevăzute de legislația în vigoare pentru deținerea autorizației de funcționare ca S.S.I.F.”

17. La articolul 9, alineatul (4) litera a) se modifică și va avea următorul cuprins:

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

18. După articolul 9 se introduce un nou articol, articolul 9¹, cu următorul cuprins:

„Art. 9¹. – Pe perioada sancționării S.S.I.F. cu suspendarea autorizației de funcționare, S.S.I.F. nu este exonerată de la îndeplinirea obligațiilor de raportare.”

19. La articolul 10 alineatul (1), partea introductivă se modifică și va avea următorul cuprins:

„Art. 10. - (1) Retragerea autorizației unei S.S.I.F. are loc în situațiile prevăzute la art. 17 din Legea nr. 126/2018 prin act individual.”

20. La articolul 11, după alineatul (2) se introduce un nou alineat, alineatul (3), cu următorul cuprins:

„(3) Prevederile alin. (1) nu se aplică în cazul retragerii autorizației la solicitarea expresă a S.S.I.F.”

21. La articolul 12, după alineatul (1) se introduce un nou alineat, alineatul (1¹), cu următorul cuprins:

„(1¹) Hotărârea prevăzută la alin. (1) lit. a) va conține și prevederi, ce vor intra în vigoare în termen de cel mult 5 zile de la retragerea autorizației de funcționare a S.S.I.F., referitoare la lichidarea societății sau modificarea obiectului de activitate și, după caz, eliminarea din denumirea acesteia a sintagmei "societate de servicii de investiții financiare" sau "S.S.I.F.”

22. La articolul 12 alineatul (3), partea introductivă a literei b) se modifică și va avea următorul cuprins:

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

23. La articolul 13, alineatele (2) și (4) se modifică și vor avea următorul cuprins:

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

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

24. La articolul 13, după alineatul (5) se introduce un nou alineat, alineatul (5¹), cu următorul cuprins:

„(5) Reducerea capitalului social al unei S.S.I.F. se supune aprobării A.S.F. ulterior îndeplinirii obligațiilor prevăzute la art. 208 din Legea nr. 31/1990.”

25. La articolul 13 alineatul (6), litera b) se modifică și va avea următorul cuprins:

„b) în cazul încetării mandatului din orice cauze, cu excepția ajungerii la termen, în termen de cel mult 5 zile lucrătoare de la producerea evenimentului, transmițând documente justificative din care să rezulte motivele încetării mandatului.”

26. La articolul 14, alineatul (2) se modifică și va avea următorul cuprins:

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

27. La articolul 15 alineatul (1), partea introductivă și literele b) și c) se modifică și vor avea următorul cuprins:

„Art. 15. - (1) Actul individual prevăzut la art. 13 alin. (2) poate fi emis de A.S.F. în baza unei cereri întocmite conform anexelor nr. 4 și 5, completată și însoțită, după caz, de următoarele documente:

(...)

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

c) dovada vărsării integrale a sumei cu care se majorează capitalului social într-un cont deschis special în acest scop la o instituție de credit, raportul cu privire la respectarea de către S.S.I.F. a prevederilor legale aferente operațiunii de majorare/reducere a capitalului social, întocmit de un auditor financiar/firmă de audit, dovada publicării în Monitorul Oficial al României, Partea a IVA a hotărârii adunării generale extraordinare a acționarilor referitoare la reducerea capitalului social și documentul justificativ care atestă înregistrarea de opoziții la această hotărâre sau lipsa acestora, după caz, pentru modificarea prevăzută la art. 13 alin. (1) lit. a); ”

28. La articolul 15 alineatul (1), litera g) se abrogă.

29. După articolul 20 se introduce un nou articol, articolul 20¹, cu următorul cuprins:

„Art. 20¹ - S.S.I.F. are obligația de a revizui periodic, dar cel puțin anual, planurile de continuitate a activității prevăzute la art. 6 lit. j) din Regulamentul delegat (UE) 2017/1.943.”

30. La articolul 25, litera c) se modifică și va avea următorul cuprins:

„c) să fi participat/să participe la stagiile de pregătire și să fi promovat/să promoveze în termen de maximum 6 luni de la data autorizării testul privind cunoașterea legislației în vigoare organizat de către organismele de formare profesională atestate de A.S.F.;”

31. La articolul 30, alineatul (1) se modifică și va avea următorul cuprins:

„Art. 30. - (1) În termen de 60 de zile de la sfârșitul fiecărui an, persoana care îndeplinește funcția de conformitate transmite consiliului de administrație al S.S.I.F. un raport cuprinzând activitatea desfășurată, investigațiile efectuate, abaterile constatate, programul/planul investigațiilor propuse pentru anul următor perioadei de raportare, măsurile adoptate și stadiul implementării acestora.”

32. La articolul 37, alineatul (1) se modifică și va avea următorul cuprins:

„Art. 37. - (1) Anterior deschiderii unui cont pe numele unei persoane fizice sau juridice sau al unei entități fără personalitate juridică, S.S.I.F. verifică identitatea acesteia și aplică măsurile de cunoaștere a clienței în conformitate cu dispozițiile Legii nr. 129/2019 și ale reglementărilor emise de A.S.F. în aplicarea acesteia. ”

33. La articolul 38 alineatul (1), punctul (v) al literei j) se abrogă.

34. La articolul 38 alineatul (1), după litera n) se introduce o nouă literă, litera n¹), cu următorul cuprins:

„n¹) o clauză contractuală cu privire la acordul clientului pentru utilizarea instrumentelor financiare, altele decât cele derivate, deținute de acesta în contul deschis la S.S.I.F., pentru efectuarea de tranzacții de vânzare specială/impusă, în conformitate cu reglementările operatorului sistemului de decontare și în cazul în care clienții nu își îndeplinesc obligațiile de plată aferente operațiunilor de decontare a tranzacțiilor. În cazul în care între S.S.I.F. și client există alte aranjamente contractuale privind obligațiile de plată aferente operațiunilor, prin care se asigură integral decontarea tranzacțiilor la data preconizată a decontării, nu mai este necesară introducerea clauzei.”

35. La articolul 38, alineatul (3) se modifică și va avea următorul cuprins:

„(3) Clauzele prevăzute la alin. (1) lit. a), i), j) pct. (ii) - (iv), l), s), t) și v) pot fi cuprinse într-o anexă la contract sau într-un document separat, intitulată/intitulat "cerere de deschidere de cont" sau în alte documente, conform procedurilor interne ale societății.”

36. La articolul 50 alineatul (1), partea introductivă și literele g) și h) se modifică și vor avea următorul cuprins:

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

(...)

g) situația lunară a portofoliului propriu în termen de maximum 15 zile de la închiderea lunii de raportare;

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

37. La articolul 50, după alineatul (1) se introduce un nou alineat, alineatul (1¹), cu următorul cuprins:

„(1¹) Prin excepție de la prevederile alin. (1), S.S.I.F. care nu prestează efectiv un serviciu sau o activitate de investiții care face obiectul unei raportări, nu are obligația transmiterii respectivei raportări dacă, cu 15 zile înainte de transmiterea raportării respective, notifică A.S.F. faptul că nu prestează respectivul serviciu de investiții sau respectiva activitate de investiții și că își asumă transmiterea respectivei raportări la reluarea prestării efective a serviciului sau activității de investiții respective.”

38. La articolul 50 alineatul (2), partea introductivă se modifică și va avea următorul cuprins:

„(2) Anual, S.S.I.F. transmite A.S.F., până cel târziu la data de 31 ianuarie, următoarele: ”

39. La articolul 50 alineatul (2), după litera e) se introduce o nouă literă, litera f), cu următorul cuprins:

„f) informații actualizate în forma din anexa nr. 9.”

40. La articolul 50, alineatul (3) se modifică și va avea următorul cuprins:

„(3) S.S.I.F. are obligația să notifice A.S.F. cu privire la încheierea unui contract, dintre cele prevăzute la alin. (2) lit. d), cu altă S.S.I.F./firmă de investiții sau instituție de credit, inclusiv din alte state, în termen de 15 zile de la încheierea/rezilierea acestuia, S.S.I.F. având

obligăția de a transmite copia acestui contract doar la solicitarea A.S.F. În cazul instituțiilor de credit, obligația de notificare vizează contractele care au legătură cu prestarea serviciilor și activităților de investiții și a serviciilor auxiliare.”

41. La articolul 50, după alineatul (3) se introduce un nou alineat, alineatul (4), cu următorul cuprins:

„(4) S.S.I.F. are obligația de raportare prevăzută la art. 26 alin. (1) din Regulamentul (UE) nr. 600/2014 și în legătură cu tranzacțiile aferente unei oferte publice aprobate de A.S.F. în situația în care pentru instrumentele respective s-a depus o cerere de admitere la tranzacționare.”

42. Articolul 53 se modifică și va avea următorul cuprins:

„Art. 53. - (1) A.S.F. aplică Ghidul cu privire la anumite aspecte ale cerințelor MiFID II privind funcția de asigurare a conformității, denumit în cuprinsul prezentului articol *Ghid*, cuprins în anexa nr. 10, în desfășurarea activității sale de supraveghere și control al respectării dispozițiilor legale incidente activității S.S.I.F. cu următoarele mențiuni:

a) sintagma „funcția de asigurare a conformității” din Ghid corespunde sintagmei „funcția de conformitate” din prezentul regulament;

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

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

43. La articolul 70 alineatul (2), litera b) se modifică și va avea următorul cuprins:

„b) informații privind contul bancar deschis la o instituție de credit sau contul de plăți deschis la o instituție emitentă de monedă electronică, inclusiv extras de cont al titularului de contract;”

44. Articolul 82 se modifică și va avea următorul cuprins:

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

(2) Împrumuturile acordate de S.S.I.F. clienților săi sau clienților altor S.S.I.F. sub formă de instrumente financiare pot avea ca obiect orice instrument financiar liber de sarcini admis la tranzacționare pe o/un piață reglementată/sistem multilateral de tranzacționare, în condițiile prezentului capitol.

(3) Prin excepție de la prevederile alin. (1), nu pot face obiectul acordării de credite în vederea cumpărării în marjă instrumentele financiare emise de S.S.I.F. admise la tranzacționare pe o/un piață reglementată/sistem multilateral de tranzacționare și nici instrumentele financiare emise de S.S.I.F. care fac obiectul unei oferte publice în vederea admiterii la tranzacționare pe o/un piață reglementată/sistem multilateral de tranzacționare.

(4) Prin excepție de la prevederile alin. (2), împrumuturile acordate de S.S.I.F. clienților săi sau clienților altor S.S.I.F. nu pot avea ca obiect instrumente financiare emise de respectiva S.S.I.F.

(5) Pentru tranzacțiile în marjă cu instrumente financiare, altele decât instrumentele financiare derivate, activul depus în contul de marjă folosit pentru acoperirea cerințelor de marjă nu poate fi constituit din instrumente financiare emise de S.S.I.F.”

45. Articolul 106 se modifică și va avea următorul cuprins:

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

46. La articolul 113, alineatul (3) se modifică și va avea următorul cuprins:

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

47. La articolul 125, litera g) se modifică și va avea următorul cuprins:

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

48. La articolul 125, după litera g) se introduce o nouă literă, litera h), cu următorul cuprins:

„h) de eliberare de extrase de cont pentru deținerile de instrumente financiare prevăzute la art. 45 lit. e) din Regulamentul A.S.F. nr. 10/2017 privind depozitarii centrali emis în aplicarea Regulamentului (UE) nr. 909/2014 al Parlamentului European și al Consiliului din 23 iulie 2014 privind îmbunătățirea decontării titlurilor de valoare în Uniunea Europeană și privind depozitarii centrali de titluri de valoare și de modificare a Directivelor 98/26/CE și 2014/65/UE și a Regulamentului (UE) nr. 236/2012.”

49. La articolul 126, alineatul (5) se modifică și va avea următorul cuprins:

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

50. La articolul 126, după alineatul (8) se introduce un nou alineat, alineatul (8¹), cu următorul cuprins:

„(8¹) Pentru persoanele care nu sunt clienți ai S.S.I.F., S.S.I.F. va presta activitatea prevăzută la art. 125 lit. h) pe baza unui contract, altul decât cel prevăzut la art. 60 alin. (1) din Legea nr. 126/2018 și în baza procedurilor proprii.”

51. La articolul 128, alineatul (1), după litera d) se introduce o nouă literă, litera d¹), cu următorul cuprins:

„d¹) să nu aibă o relație contractuală cu un consultant de investiții persoană juridică care să aibă ca obiect prestarea de către persoana fizică solicitantă de servicii de consultanță de investiții pentru clienții respectivului consultant de investiții – persoană juridică;”

52. La articolul 128, după alineatul (1) se introduce un nou alineat, alineatul (1¹), cu următorul cuprins:

„(1¹) Decizia de autorizare se eliberează în maximum 60 de zile de la înregistrarea dosarului complet al solicitantului.”

53. La articolul 128 alineatul (2), după litera g) se introduc opt noi litere, literele g¹) – g⁸), cu următorul cuprins:

„g¹) o prezentare a activităților ce se intenționează a fi prestate pentru următorii trei ani, inclusiv informații privind activitățile planificate reglementate și nereglementate, informații detaliate cu privire la distribuția geografică și activitățile care urmează să fie desfășurate; informațiile relevante trebuie să includă:

- (i) localizarea geografică a potențialilor clienți și a investitorilor vizați;

(ii) activitatea și mecanismele de marketing și promovare, tipul de documente promoționale, pentru a evalua unde se va concentra efectiv cea mai mare parte a activității de marketing;

g²) descrierea resurselor tehnice alocate activităților planificate;

g³) o explicație a modului în care se vor respecta cerințele de conduită care i se aplică;

g⁴) măsurile pentru identificarea și prevenirea sau gestionarea conflictelor de interese care apar cu ocazia furnizării de servicii de investiții și, în cazul în care se prestează serviciul de preluare și transmitere de ordine pentru valori mobiliare și unități de fond ale unor organisme de plasament colectiv, o descriere a mecanismelor de guvernanță a produsului;

g⁵) detalii privind sistemele de evaluare și de gestionare a riscurilor de spălare a banilor și de finanțare a terorismului;

g⁶) planurile de continuitate a activității;

g⁷) politicile în materie de gestionare a evidențelor, de ținere a evidențelor și de păstrare a evidențelor;

g⁸) o descriere a manualului de operațiuni efectuate pentru desfășurarea activității.”

54. La articolul 128, alineatul (3) se modifică și va avea următorul cuprins:

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

55. La articolul 129 litera g), după punctul (iii) se introduce un nou punct, punctul (iv), cu următorul cuprins:

„(iv) să nu dețină autorizație de consultant de investiții;”

56. La articolul 130, după alineatul (3) se introduc două noi alineate, alineatul (3¹) și (3²), cu următorul cuprins:

„(3¹) Planurile de continuitate a activității prevăzute la art. 6 lit. j) din Regulamentul delegat (UE) 2017/1.943, cuprind procedurile și modalitățile de gestionare a incidentelor perturbatoare, de recuperare a datelor și a informațiilor în caz de dezastru și prevăd și următoarele:

a) o serie de posibile scenarii nefavorabile referitoare la funcționarea societății;

b) procedurile care trebuie urmate în cazul unui eveniment perturbator;

c) instruirea personalului cu privire la modalitatea de aplicare a mecanismelor privind continuitatea activității;

d) alocarea atribuțiilor și instituirea unei echipe speciale pentru operațiuni de securitate care să reacționeze imediat după un incident perturbator;

e) proceduri pentru remedierea disfuncționalităților funcțiilor operaționale critice externalizate, după caz, inclusiv pentru situațiile în care funcțiile respective devin indisponibile.

(3²) Actul individual de autorizare se eliberează în maximum 4 luni de la înregistrarea dosarului complet al solicitantului.”

57. La articolul 130, după alineatul (8) se introduce un nou alineat, alineatul (8), cu următorul cuprins:

„(8) Un consultant de investiții, persoană juridică, nu poate încheia o convenție sau contract de colaborare ori de mandat sau de externalizare cu un consultant de investiții, persoană fizică, care să aibă ca obiect prestarea de către respectiva persoană fizică de servicii de consultanță de investiții pentru clienții consultantului de investiții – persoană juridică.”

58. La articolul 132 alineatul (2), după litera g) se introduc opt noi litere, literele g¹) – g⁸), cu următorul cuprins:

„g¹) o prezentare a activităților ce se intenționează a fi prestate pentru următorii trei ani, inclusiv informații privind activitățile planificate reglementate și nereglementate, informații detaliate cu privire la distribuția geografică și activitățile care urmează să fie desfășurate; informațiile relevante trebuie să includă:

(i) localizarea geografică a potențialilor clienți și a investitorilor vizați;

(ii) activitatea și mecanismele de marketing și promovare, tipul de documente promoționale (pentru a evalua unde se va concentra efectiv cea mai mare parte a activității de marketing);

g²) descrierea resurselor tehnice alocate activităților planificate;

g³) o explicație a modului în care se vor respecta cerințele de conduită care i se aplică;

g⁴) măsurile pentru identificarea și prevenirea sau gestionarea conflictelor de interese care apar cu ocazia furnizării serviciului de preluare și transmitere de ordine pentru valori mobiliare și unități de fond ale unor organisme de plasament colectiv și o descriere a mecanismelor de guvernare a produsului;

g⁵) detalii privind sistemele de evaluare și de gestionare a riscurilor de spălare a banilor și de finanțare a terorismului;

g⁶) planurile de continuitate a activității;

g⁷) politicile în materie de gestionare a evidențelor, de ținere a evidențelor și de păstrare a evidențelor;

g⁸) o descriere a manualului de operațiuni efectuate pentru desfășurarea activității;”

59. La articolul 132, după alineatul (2) se introduce un nou alineat, alineatul (2¹), cu următorul cuprins:

„(2¹) Actul individual de autorizare se eliberează în maximum 60 de zile de la înregistrarea dosarului complet al solicitantului.”

60. La articolul 132, alineatul (3) se modifică și va avea următorul cuprins:

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

61. La articolul 135, alineatul (1), după litera a) se introduce o nouă literă, litera a¹), cu următorul cuprins:

„a¹) raportările prevăzute de prezentul regulament pentru perioada de până la data depunerii cererii de suspendare a autorizației, chiar dacă termenul de transmitere a acestora este ulterior acestei date;”

62. La articolul 135, alineatul (2) se modifică și va avea următorul cuprins:

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

63. La articolul 135, după alineatul (2) se introduce un nou alineat, alineatul (2¹), cu următorul cuprins:

„(2¹) Persoanele prevăzute la alin. (1) pot solicita A.S.F. prelungirea termenului de suspendare a autorizației, fără a depăși perioada totală de 24 de luni prevăzută la alin. (1),

transmițând cu cel mult 15 zile lucrătoare înainte de data limită inițială de suspendare a autorizației, o cerere însoțită de:

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

(i) motivele care au stat la baza adoptării hotărârii de prelungire a suspendării;

(ii) termenul pentru care se solicită prelungirea suspendării autorizației;

b) declarația persoanei fizice autorizate/ reprezentantului legal al persoanei juridice autorizate prin care acesta să declare că pe perioada suspendării autorizației nu s-au prestat servicii de investiții.”

64. La articolul 135, alineatul (3) se modifică și va avea următorul cuprins:

„(3) Reluarea activității persoanelor menționate la alin. (1) presupune îndeplinirea, în prealabil, de către respectivele persoane a tuturor condițiilor prevăzute de legislația în vigoare pentru deținerea autorizației.”

65. La articolul 135, alineatul (4) litera a) se modifică și va avea următorul cuprins:

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

66. După articolul 135 se introduce un nou articol, articolul 135¹, cu următorul cuprins:

„Art. 135¹. – Pe perioada sancționării persoanelor prevăzute la art. 7 alin. (1) lit. a) -c) din Legea nr. 126/2018 cu suspendarea autorizației de funcționare, acestea nu sunt exonerate de la îndeplinirea obligațiilor de raportare.”

67. La articolul 136, partea introductivă a alineatului (1) și alineatul (2) se modifică și vor avea următorul cuprins:

„Art. 136. - (1) Retragera autorizației persoanelor prevăzute la art. 7 alin. (1) lit. a) -c) din Legea nr. 126/2018 poate avea loc în situațiile prevăzute la art. 17 din Legea nr. 126/2018 prin act individual:

(...)

(2) Retragera autorizației la solicitarea expresă a persoanei prevăzute la art. 7 alin. (1) lit. a) -c) din Legea nr. 126/2018 se efectuează în baza unei cereri semnate, după caz, de persoana fizică în cauză sau de reprezentantul legal al persoanei juridice în cauză. Cererea va fi însoțită de:

a) hotărârea organului statutar al persoanei juridice autorizate, pentru persoanele juridice;

b) indicarea adresei arhivei și a datelor de identificare și de contact ale persoanei responsabile cu administrarea arhivei persoanei prevăzute la art. 7 alin. (1) lit. a) -c) din Legea nr. 126/2018;

c) dovada achitării în contul A.S.F. a tarifului de retragere a autorizației.”

68. La articolul 137, după alineatul (3) se introduce un nou alineat, alineatul (3¹), cu următorul cuprins:

„(3¹) Planurile de continuitate a activității prevăzute la art. 6 lit. j) din Regulamentul delegat (UE) 2017/1.943, cuprind procedurile și modalitățile de gestionare a incidentelor perturbatoare, de recuperare a datelor și a informațiilor în caz de dezastru și prevăd și următoarele:

a) o serie de posibile scenarii nefavorabile referitoare la funcționarea societății;

b) procedurile care trebuie urmate în cazul unui eveniment perturbator;

- c) instruirea personalului cu privire la modalitatea de aplicare a mecanismelor privind continuitatea activității;
- d) alocarea atribuțiilor și instituirea unei echipe speciale pentru operațiuni de securitate care să reacționeze imediat după un incident perturbator;
- e) proceduri pentru remedierea disfuncționalităților funcțiilor operaționale critice externalizate, după caz, inclusiv pentru situațiile în care funcțiile respective devin indisponibile.”

69. La articolul 137, după alineatul (4) se introduce un nou alineat, alineatul (4¹), cu următorul cuprins:

„(4¹) Actul individual de autorizare se eliberează în maximum 4 luni de la înregistrarea dosarului complet al solicitantului.”

70. Articolul 139 se modifică și va avea următorul cuprins:

„Art. 139. - Prevederile art. 9¹-12 se aplică în mod corespunzător persoanei juridice prevăzute la art. 7 alin. (1) lit. d) și e) din Legea nr. 126/2018.”

71. Titlul capitolului I al titlului IV se modifică și va avea următorul cuprins:

„CAPITOLUL I Obligații de notificare și de autorizare”

72. Articolul 140 se modifică și va avea următorul cuprins:

Art. 140. - (1) Oricare dintre următoarele activități desfășurate de o firmă de investiții sau de o instituție de credit din alte state membre sau printr-o terță parte atrage necesitatea aplicării, în prealabil, pentru respectiva entitate a procedurilor de notificare prevăzute la art. 109 din Legea nr. 126/2018:

- a) promovarea/ publicitatea serviciilor și activităților de investiții și serviciilor auxiliare pe teritoriul României;
- b) desfășurarea de campanii promoționale care au ca scop atragerea de clienți din România;
- c) existența unui site în limba română;
- d) contactarea/adresarea din proprie inițiativă, prin orice mijloace, a persoanelor din România în vederea prestării de servicii și activități de investiții și/sau a serviciilor auxiliare;
- e) deținerea unui număr de telefon național cu scopul de a promova serviciile de investiții, precum și serviciile auxiliare/contacta potențialii clienți din România.

(2) O firmă de investiții sau instituție de credit din alt stat membru are obligația de a respecta procedura de notificare prevăzute la art. 113 din Legea nr. 126/2018 în oricare din următoarele situații, fără însă a se limita la acestea sau ca situațiile în sine să reprezinte indicii cumulative sau:

- a) existența unor contracte/aranjamente care să îi permită prezența stabilă, continuă și permanentă în România;
- e) accesul la o infrastructură stabilă care să îi permită prestarea din România de servicii de investiții și/sau activități de investiții, precum și servicii auxiliare;
- c) prezența fizică frecventă, regulată sau continuă în România;
- d) extinderea activităților enumerate la alin. (1) direct sau printr-o terță parte situată în România, implicată activ în atragerea potențialilor clienți, prin organizarea unor întâlniri, trimiterea de e-mailuri, mesaje, apeluri telefonice, utilizarea rețelelor de socializare și a camerelor de chat din mediul online sau gestionarea relațiilor cu clienți.

(3) O firmă de investiții sau instituție de credit din alt stat membru are obligația de a respecta procedura de notificare prevăzută la art. 109 din Legea nr. 126/2018 dacă nu are prezență fizică pe teritoriul României sau dacă prezența fizică are caracter temporar și/sau ocazional/sporadic, fără a fi nevoie de a înființa/ stabili un sediu în România.

(4) Organizarea de conferințe, seminarii, ateliere și alte evenimente cu caracter temporar sau ocazional, de către o firmă de investiții ori de către o instituție de credit din alt stat membru adresate investitorilor sau potențialilor investitori, în scopul realizării unor studii de piață, fără promovarea sau publicitatea respectivei entități, nu atrage aplicarea procedurilor de notificare prevăzute la art. 109 sau 113 din Legea nr. 126/2018, dacă pe parcursul acestor evenimente sau, ulterior, ca urmare a desfășurării unor astfel de evenimente activitatea desfășurată nu are ca efect ofertarea potențialilor clienți din România în vederea prestării serviciilor și activităților de investiții, inclusiv a serviciilor auxiliare.”

73. După articolul 140 se introduce un nou articol, articolul 140¹, cu următorul cuprins:

„**Art. 140¹.** – (1) Oricare dintre activitățile prevăzute la art. 140 alin. (1) și (2) desfășurate de o societate dintr-o țară terță sau printr-o terță parte, precum și prezența fizică a acesteia pe teritoriul României, atrage necesitatea aplicării în prealabil pentru respectiva entitate a procedurii de autorizare prevăzute la art. 122 din Legea nr. 126/2018.

(2) Responsabilitatea efectuării procedurii de autorizare prevăzută la art. 122 din Legea nr. 126/2018, inclusiv a monitorizării activităților terțelor părți utilizate în România, revine societății dintr-o țară terță.”

74. La anexa nr. 1, Declarația^I, primul tabel se modifică și va avea următorul cuprins:

Persoane care îndeplinesc funcția de conformitate:

Nr. crt.	Nume și prenume	Nr. și dată act individual A.S.F.

75. La anexa nr. 1, Declarația^{III}, se modifică și va avea următorul cuprins:

DECLARAȚIE^{III}

Subsemnatul, cu domiciliul în, posesor al actului de identitate tip¹ seria nr., eliberat de la data de, valabil până la data de, CNP, în calitate de reprezentant legal al societății de servicii de investiții financiare,² declar prin prezenta că:

- sediul secundar din, autorizat prin ~~decizia~~ **actul individual A.S.F.** de tip nr., a încetat activitatea începând cu data de
- documentele, evidențele, arhiva societății sediului secundar au fost transferate la
- situația persoanelor care îndeplinesc funcția de conformitate care și-au desfășurat activitatea la sediul secundar este următoarea³:

Nr. crt.	Nume și prenume	Situație	
		transferat la sediul societății	

^{III} Se completează în cazul desființării sediilor secundare.

¹ Se completează BI pentru buletin de identitate, CI pentru carte de identitate sau PAS pentru pașaport, în cazul persoanelor fizice străine.

² Se completează denumirea societății de servicii de investiții financiare.

³ Se completează în cazul sucursalelor.

		Nr. și data actului individual de autorizare	din	autorizat prin actul individual	s-a solicitat retragerea autorizației
					<input type="checkbox"/>
					<input type="checkbox"/>
					<input type="checkbox"/>

- situația persoanelor care au prestat serviciul de investiții prevăzut la pct. 5 din secțiunea A, anexa nr. 1 a Legii nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, în numele societății la sediul secundar este următoarea:

Nr. crt.	Nume și prenume	Nr. de înscriere în registrul A.S.F.	Situație		s-a solicitat radierea din Registrul A.S.F.
			transferat la sediul societății		
			din	autorizat prin actul individual	
					<input type="checkbox"/>
					<input type="checkbox"/>

- situația persoanelor care oferă informații privind instrumentele financiare, serviciile de investiții sau serviciile auxiliare în numele S.S.I.F. în conformitate cu art. 87 alin. (1) din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare:

Nr. crt.	Nume și prenume	Situație

Data și semnată astăzi, pe propria răspundere, cunoscând că falsul în declarații se pedepsește conform legii.

Data

Semnătura

76. La Anexa nr. 2, titlul tabelui se modifică și va avea următorul cuprins:

<p>CERERE DE RETRAGERE A AUTORIZAȚIEI</p> <p>SOCIETĂȚII DE SERVICII DE INVESTIȚII FINANCIARE</p> <p>.....¹</p> <p>Acordată prin actul individual A.S.F. de tip nr. din</p>
--

77. Anexa nr. 5 se modifică și va avea următorul cuprins:

Anexa nr. 5

¹ Se va completa denumirea solicitantului.

PAGINA 1/1	OPIS DOCUMENTE PENTRU AUTORIZAREA MODIFICĂRILOR ÎN MODUL DE ORGANIZARE ȘI FUNCȚIONARE AL SOCIETĂȚII DE SERVICII DE INVESTIȚII FINANCIARE ¹	
Documente generale		
- Hotărârea organului statutar al S.S.I.F.		<input type="checkbox"/>
- Actul adițional la actul constitutiv al S.S.I.F./ actul constitutiv actualizat ²		
- original		<input type="checkbox"/>
- copie legalizată		<input type="checkbox"/>
- copie care să poarte atestare avocațială ori legalizare emisă de secretarul primăriilor unde nu există cabinete notariale		<input type="checkbox"/>
- Dovada achitării în contul A.S.F. a tarifului pentru modificarea/ completarea autorizației		<input type="checkbox"/>
Documente specifice pentru (se bifează documentele anexate în funcție de modificarea solicitată a fi autorizată)		
Modificarea capitalului social	- dovada vărsării integrale a sumei cu care se majorează capitalului social într-un cont deschis special în acest scop la o instituție de credit	<input type="checkbox"/>
	- raportul auditorului financiar/ firmei de audit cu privire la legalitatea majorării/reducerii capitalului social	<input type="checkbox"/>
	- dovada publicării în Monitorul Oficial al României, Partea a IVA a hotărârii adunării generale extraordinare a acționarilor referitoare la reducerea capitalului social și documentul justificativ care atestă înregistrarea de opoziții la această hotărâre sau lipsa acestora, după caz	<input type="checkbox"/>
Modificarea obiectului de activitate	- dovada deținerii capitalului inițial prevăzut la art. 47 din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare corespunzător obiectului de activitate supus autorizării	<input type="checkbox"/>
Schimbarea sediului social	- copie legalizată sau copie care să poarte atestare avocațială ori legalizare emisă de secretarul primăriilor unde nu există cabinete notariale a actului care atestă deținerea cu titlu legal a spațiului destinat sediului social necesar funcționării S.S.I.F.	<input type="checkbox"/>
	- declarație pe propria răspundere, sub semnătură olografă, a reprezentantului legal al S.S.I.F.	<input type="checkbox"/>
Înființarea/ desființarea de sedii secundare	- copie legalizată sau copie care să poarte atestare avocațială ori legalizare emisă de secretarul primăriilor unde nu există cabinete notariale a actului care atestă deținerea cu titlu legal a spațiului destinat funcționării sediului secundar al S.S.I.F.	<input type="checkbox"/>
	- regulamentul de organizare și funcționare care va cuprinde cele menționate la art. 15 alin. (1) lit. f) din Regulamentul A.S.F. nr. 5/2019 privind reglementarea unor dispoziții referitoare la prestarea serviciilor și activităților de investiții conform Legii nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare	<input type="checkbox"/>
	- declarație pe propria răspundere din partea reprezentantului legal al S.S.I.F. care va cuprinde cele menționate la art. 15 alin. (1) lit. h) din Regulamentul A.S.F. nr. 5/2019	<input type="checkbox"/>
Numele și prenumele reprezentantului legal:		Semnătura reprezentantului legal:.....
Numele și prenumele persoanei care îndeplinește funcția de conformitate:		Semnătura persoanei care îndeplinește funcția de conformitate:
Data:		

Note:

Pentru modificări în componența organului de conducere al S.S.I.F. se vor transmite documentele prevăzute în Regulamentul nr. 1/2019 privind evaluarea și aprobarea membrilor structurii de conducere și a persoanelor care dețin funcții-cheie în cadrul entităților reglementate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu excepția celor cerute deja prin Regulamentul delegat (UE) 2017/1943 al Comisiei din 14 iulie 2016 de completare a Directivei 2014/65/UE a Parlamentului European și a Consiliului în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare privind informațiile și cerințele de autorizare a firmelor de investiții.

¹ Se va completa denumirea solicitantului.

² Nu se va transmite în cazul modificării structurii acționariatului.

Dacă spațiul din formular nu este suficient pentru detalierea răspunsurilor, completările se vor face pe o pagină separată, cu semnătura reprezentantului legal.

78. La anexa nr. 9 pagina 3/4 se modifică și va avea următorul cuprins:

PAGINA 3/4 9. MEMBRII ORGANULUI DE CONDUCERE PERSOANE CARE ÎNDEPLINESC FUNCȚIA DE CONFORMITATE, AGENȚII DELEGAȚI	INFORMAȚII ACTUALIZATE PRIVIND S.S.I.F.	
Numele și prenumele	Funcția și, în cazul membrilor organului de conducere, data expirării mandatului	Codul numeric personal
Numele și prenumele reprezentantului legal: Semnătura reprezentantului legal: Data:		

NOTĂ:

Dacă o pagină nu este suficientă, completările se vor face pe o pagină separată, cu semnătura reprezentantului legal și ștampila societății.

79. Anexa nr. 10 se modifică și va avea următorul cuprins:

„Anexa nr. 10

Ghid cu privire la anumite aspecte ale cerințelor MiFID II privind funcția de asigurare a conformității

I. Domeniu de aplicare

Cui i se aplică?

1. Prezentul ghid se aplică autorităților competente și următorilor participanți la piața financiară:

(i) firmele de investiții, atunci când acestea furnizează servicii de investiții sau activități de investiții sau când le vând clienților depozite structurate sau le furnizează consultanță cu privire la acestea;

(ii) instituțiile de credit, atunci când acestea furnizează servicii de investiții sau activități de investiții sau când le vând clienților depozite structurate sau le furnizează consultanță cu privire la acestea;

(iii) societățile de administrare a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare (OPCVM), atunci când acestea furnizează serviciile menționate la articolul 6 alineatul (3) din Directiva OPCVM, în conformitate cu articolul 6 alineatul (4) din directiva respectivă; precum și

(iv) administratorii de fonduri de investiții alternative (AFIA), atunci când aceștia furnizează serviciile menționate la articolul 6 alineatul (4) din DAFIA, în conformitate cu articolul 6 alineatul (6) din directiva respectivă.

Ce se aplică?

2. Prezentul ghid se aplică în raport cu articolul 16 alineatul (2) din MiFID II și cu articolul 22 din Regulamentul delegat MiFID II.

Când se aplică?

3. Prezentul ghid se aplică după două luni de la data publicării sale pe site-ul ESMA în toate limbile oficiale ale UE.
4. Documentul intitulat „Orientări cu privire la anumite aspecte ale cerințelor MiFID privind funcția de asigurare a conformității”¹ elaborat în temeiul MiFID I încetează să mai fie valabil la aceeași dată.

Referințe legislative, abrevieri și definiții

Referințe legislative

DAFIA

Directiva 2011/61/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 8 iunie 2011 privind administratorii fondurilor de investiții alternative și de modificare a Directivelor 2003/41/CE și 2009/65/CE și a Regulamentelor (CE) nr. 1060/2009 și (UE) nr. 1095/2010²

CRD

Directiva 2013/36/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 26 iunie 2013 cu privire la accesul la activitatea instituțiilor de credit și supravegherea prudențială a instituțiilor de credit și a firmelor de

¹ ESMA/2012/388.

² JO L 174, 1.7.2011, p. 1.

	investiții, de modificare a Directivei 2002/87/CE și de abrogare a Directivelor 2006/48/CE și 2006/49/CE ³
<i>CRR</i>	Regulamentul (UE) nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului din 26 iunie 2013 privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și societățile de investiții și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012 ⁴
<i>Regulamentul ESMA</i>	Regulamentul (UE) nr. 1095/2010 al Parlamentului European și al Consiliului din 24 noiembrie 2010 de instituire a Autorității europene de supraveghere (Autoritatea europeană pentru valori mobiliare și piețe), de modificare a Deciziei nr. 716/2009/CE și de abrogare a Deciziei 2009/77/CE a Comisiei ⁵
<i>MiFID I</i>	Directiva 2004/39/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 21 aprilie 2004 privind piețele instrumentelor financiare, de modificare a Directivelor 85/611/CEE și 93/6/CEE ale Consiliului și a Directivei 2000/12/CE a Parlamentului European și a Consiliului și de abrogare a Directivei 93/22/CEE a Consiliului ⁶
<i>MiFID II</i>	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 ⁷
<i>Regulamentul delegat MiFID II</i>	Regulamentul delegat (UE) 2017/565 al Comisiei din 25 aprilie 2016 de completare a Directivei 2014/65/UE a Parlamentului European și a Consiliului în ceea ce privește cerințele organizatorice și condițiile de funcționare aplicabile firmelor de investiții și termenii definiți în sensul directivei menționate ⁸
<i>Directiva delegată MiFID II</i>	Directiva delegată (UE) 2017/593 a Comisiei din 7 aprilie 2016 de completare a Directivei 2014/65/UE a Parlamentului European și a Consiliului în ceea ce privește protejarea instrumentelor financiare și a fondurilor care aparțin clienților, obligațiile de guvernanță a produsului și normele aplicabile la

³ JO L 176, 27.6.2013, p. 338-436.

⁴ JO L 176, 27.6.2013, p. 1-.

⁵ JO L 331, 15.12.2010, p. 84.

⁶ JO L 145, 30.4.2004, p. 1.

⁷ JO L 173, 12.6.2014, p. 349.

⁸ JO L 87, 31.3.2017, p. 1.

Directiva OPCVM

acordarea sau primirea de onorarii, comisioane sau alte tipuri de beneficii pecuniare sau nepecuniare⁹

Directiva 2009/65/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 13 iulie 2009 de coordonare a actelor cu putere de lege și a actelor administrative privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare (OPCVM)¹⁰

DAFIA

Directiva 2011/61/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 8 iunie 2011 privind administratorii fondurilor de investiții alternative și de modificare a Directivelor 2003/41/CE și 2009/65/CE și a Regulamentelor (CE) nr. 1060/2009 și (UE) nr. 1095/2010¹¹

Abrevieri

ESMA

Autoritatea Europeană pentru Valori Mobiliare și Piețe

Definiții

firme

Firmele de investiții [astfel cum sunt definite la articolul 4 alineatul (1) punctul (1) din MiFID II], atunci când acestea furnizează servicii de investiții sau activități de investiții sau când vând depozite structurate sau le furnizează clienților consiliere cu privire la depozite structurate; instituțiile de credit [astfel cum sunt definite la articolul 4 alineatul (1) punctul (1) din CRR], atunci când acestea furnizează servicii de investiții sau activități de investiții sau când le vând clienților depozite structurate sau le furnizează consiliere cu privire la acestea; societățile de administrare a OPCVM [astfel cum sunt definite la articolul 2 alineatul (1) litera (b) din Directiva OPCVM], atunci când acestea furnizează serviciile menționate la articolul 6 alineatul (3) din Directiva OPCVM, în conformitate cu articolul 6 alineatul (4) din directiva respectivă; și AFIA [astfel cum sunt definite la articolul 4 alineatul (1) litera (b) din DAFIA] care sunt AFIA externe atunci când acestea furnizează serviciile menționate la articolul 6 alineatul

⁹ JO L 87, 31.3.2017, p. 500.

¹⁰ JO L 302, 17.11.2009, p. 32.

¹¹ JO L 174, 1.7.2011, p. 1.

- (4) din DAFIA, în conformitate cu articolul 6 alineatul
(6) din directiva respectivă.

II. Scop

5. Presentul ghid este elaborat în temeiul articolului 16 alineatul (1) din Regulamentul ESMA. Obiectivele prezentului ghid sunt de a stabili practici de supraveghere consecvente, eficiente și eficace în cadrul SESF și de a asigura aplicarea comună, uniformă și consecventă a anumitor aspecte ale funcției de asigurare a conformității prevăzute în MiFID II în raport cu cerințele menționate la punctul 2.
6. ESMA se așteaptă, de asemenea, ca prezentul ghid să promoveze o mai mare convergență în ceea ce privește interpretarea și abordările în materie de supraveghere ale cerințelor MiFID II privind funcția de asigurare a conformității, axându-se pe o serie de aspecte importante și sporind astfel valoarea standardelor existente. Contribuind la garantarea respectării de către firme a standardelor uniforme de reglementare, ESMA anticipează o consolidare corespunzătoare a protecției investitorilor.

III. Obligații de conformare și raportare

Statutul ghidului

7. În conformitate cu articolul 16 alineatul (3) din Regulamentul ESMA, autoritățile competente și firmele trebuie să depună toate eforturile necesare pentru a respecta prezentul ghid.
8. Autoritățile competente cărora li se aplică prezentul ghid trebuie să se conformeze prin includerea acestuia în cadrele lor juridice și/sau de supraveghere naționale, după caz, inclusiv în cazul în care anumite orientări specifice vizează, în principal, firmele. În acest caz, autoritățile competente trebuie să asigure, prin activități de supraveghere, respectarea ghidului de către firme.

Cerințe de raportare

9. În decurs de două luni de la data publicării ghidului pe site-ul ESMA în toate limbile oficiale ale UE, autoritățile competente cărora li se aplică prezentul ghid trebuie să informeze ESMA dacă (i) respectă, (ii) nu respectă, dar intenționează să respecte sau dacă (iii) nu respectă și nu intenționează să respecte ghidul.
10. În caz de neconformitate, autoritățile competente trebuie, de asemenea, să informeze ESMA, în decurs de două luni de la data publicării ghidului pe site-ul ESMA în toate limbile oficiale ale UE, cu privire la motivele de neconformare cu prezentul ghid.

11. Pe site-ul ESMA este disponibil un model de notificare. Odată ce a fost completat, modelul va fi transmis către ESMA.
12. Firmele nu sunt obligate să raporteze dacă respectă sau nu prezentul ghid.

IV. Ghid cu privire la anumite aspecte ale cerințelor MiFID II privind funcția de asigurare a conformității

13. Ca parte a responsabilității lor de a asigura respectarea de către firmă a obligațiilor care le revin în temeiul MiFID II, cadrele de conducere de nivel superior trebuie să se asigure că funcția de asigurare a conformității îndeplinește cerințele prevăzute la articolul 22 din Regulamentul delegat MiFID II.

1. Responsabilitățile funcției de asigurare a conformității

Orientări cu privire la evaluarea riscului de conformitate

[articolul 22 alineatul (1) și alineatul (2) al doilea paragraf din Regulamentul delegat MiFID II]

Orientarea 1

14. În temeiul articolului 22 alineatul (2) din Regulamentul delegat MiFID II, funcția de asigurare a conformității, în cadrul sarcinilor sale, efectuează o evaluare a riscului pentru a se asigura că riscurile de conformitate sunt monitorizate global. Funcția de asigurare a conformității stabilește un program de monitorizare bazat pe riscuri, pornind de la această evaluare a riscului de conformitate, pentru a stabili prioritățile sale și obiectivul activităților de monitorizare, de consultanță și de asistență.
15. Constatările formulate pe baza evaluării riscului de conformitate trebuie utilizate pentru a stabili programul de lucru al funcției de asigurare a conformității, precum și pentru a alocă în mod eficient resursele aferente funcției. Evaluarea riscului de conformitate trebuie revizuită periodic și, după caz, actualizată în vederea asigurării faptului că obiectivele, scopul și domeniul de aplicare a activităților de monitorizare a conformității și de consiliere rămân valabile.
16. În ceea ce privește demersurile de identificare a nivelului de risc de conformitate cu care se confruntă firma, articolul 22 alineatul (1) al doilea paragraf din Regulamentul delegat MiFID II prevede obligația ca funcția de asigurare a conformității să țină seama de toate domeniile serviciilor și activităților de investiții, precum și ale serviciilor auxiliare furnizate de firmă. Aceasta trebuie să includă tipurile de instrumente financiare tranzacționate și distribuite, categoriile clienților firmei, canalele de distribuție și, după caz, organizarea internă a grupului.

17. Evaluarea riscului de conformitate trebuie să ia în considerare obligațiile aplicabile în temeiul MiFID II, normele naționale de punere în aplicare, precum și politicile, procedurile, sistemele și controalele puse în aplicare în cadrul firmei în materie de servicii și de activități de investiții. Evaluarea trebuie să țină seama, de asemenea, de rezultatele unor eventuale activități de monitorizare, precum și de unele posibile constatări relevante ale auditurilor interne sau externe.
18. Riscurile identificate trebuie revizuite periodic și, după caz, în regim ad hoc, pentru a se asigura că eventualele riscuri emergente sunt luate în considerare (de exemplu, riscurile generate de noile domenii de activitate, alte modificări relevante ale structurii firmei sau ale cadrului de reglementare aplicabil).

Orientări cu privire la obligațiile de monitorizare ale funcției de asigurare a conformității

[articolul 22 alineatul (2) litera (a) și al doilea paragraf din Regulamentul delegat MiFID II]

Orientarea 2

19. Obiectivul programului de monitorizare bazat pe riscuri trebuie să fie acela de a aprecia dacă activitatea firmei se desfășoară sau nu cu respectarea obligațiilor care îi revin acesteia în temeiul MiFID II, precum și dacă politicile și procedurile sale interne și măsurile de organizare și de control continuă să fie eficace și adecvate, în vederea asigurării faptului că riscul de conformitate este monitorizat global.
20. În cazul în care firma face parte dintr-un grup, responsabilitatea pentru funcția de asigurare a conformității îi revine fiecărei firme din cadrul grupului respectiv. Prin urmare, firma trebuie să se asigure că funcția sa de asigurare a conformității continuă să fie responsabilă de monitorizarea propriului risc de conformitate. Acesta include cazurile în care o firmă externalizează sarcinile de conformitate către o altă firmă din cadrul grupului. Cu toate acestea, funcția de asigurare a conformității din cadrul fiecărei firme trebuie să țină seama de grupul din care aceasta face parte, de exemplu colaborând îndeaproape cu personalul departamentelor de audit, juridic, de reglementare și de asigurare a conformității din cadrul altor părți ale grupului.
21. Abordarea bazată pe riscuri în ceea ce privește asigurarea conformității trebuie să reprezinte baza stabilirii instrumentelor și a metodologiilor corespunzătoare utilizate de funcția de asigurare a conformității, precum și a amplitudinii programului de monitorizare și a frecvenței activităților de monitorizare efectuate de funcția de asigurare a conformității (care poate fi recurentă, ad-hoc și/sau continuă). Funcția de asigurare a conformității trebuie, de asemenea, să garanteze faptul că activitățile sale de monitorizare nu sunt doar

- documentare, ci că se verifică, de asemenea, modul în care politicile și procedurile sunt puse în aplicare în practică, de exemplu prin inspecții la fața locului la unitățile de activitate operative. Funcția de asigurare a conformității trebuie, de asemenea, să ia în considerare domeniul de aplicare a revizuirilor care trebuie efectuate.
22. Exemple de instrumente și metodologii adecvate pentru activitățile de monitorizare care ar putea fi utilizate de funcția de asigurare a conformității includ (dar nu se limitează la) următoarele:
- (a) utilizarea unor măsurători ale riscurilor agregate (de exemplu, indicatori de risc);
 - (b) utilizarea unor rapoarte (suplimentare) care impun atenția conducerii, în care sunt prezentate abateri semnificative între evenimentele care au survenit în fapt și preconizări (raport privind excepțiile) sau situații care necesită soluționarea (jurnal de probleme);
 - (c) supravegherea ținută a activității de tranzacționare, verificarea respectării procedurilor, verificările documentare, interviuarea personalului relevant și/sau, după caz și la latitudinea funcției de asigurare a conformității, interviuarea unui eșantion relevant de clienți ai firmei;
23. Programul de monitorizare trebuie să reflecte modificările profilului de risc al firmei, care pot surveni, de exemplu, în urma unor evenimente importante, cum ar fi achiziții la nivel de firmă, schimbări ale sistemului informatic sau reorganizare. Aceasta trebuie să cuprindă, de asemenea, punerea în aplicare și eficacitatea oricăror măsuri de remediere adoptate de firmă ca răspuns la încălcări ale MiFID II, actelor delegate sau de punere în aplicare aferente și/sau dispozițiilor naționale de transpunere din documentele menționate anterior.
24. Activitățile de monitorizare desfășurate de funcția de asigurare a conformității trebuie, de asemenea, să ia în considerare:
- (a) obligația firmei de a respecta cerințele de reglementare ale domeniului de activitate;
 - (b) controalele de nivelul I în domeniile de activitate ale firmei (și anume, controalele unităților operative, spre deosebire de controalele de nivelul II efectuate pentru respectarea conformității); și
 - (c) revizuirii realizate de funcția de gestionare a riscurilor, de funcția de audit intern sau de alte funcții de control din domeniul serviciilor și activităților de investiții.
25. Revizuirile realizate de funcțiile de control trebuie coordonate cu activitățile de monitorizare desfășurate de funcția de asigurare a conformității, respectând totodată independența și mandatul diverselor funcții.
26. Funcția de asigurare a conformității trebuie să aibă rolul de a supraveghea funcționarea procesului de reclamații și trebuie să considere reclamațiile drept sursă de informații

relevante în contextul responsabilităților sale generale de monitorizare. Aceasta nu impune ca funcția de asigurare a conformității să aibă un rol în stabilirea rezultatului reclamațiilor. În această privință, firmele trebuie să acorde funcției de asigurare a conformității acces la toate reclamațiile clienților primite de firmă.

Orientări cu privire la obligațiile de raportare ale funcției de asigurare a conformității

[articolul 16 alineatul (2) din MiFID II, articolul 21 alineatul (1) litera (e), alineatul (2) litera (c) și alineatul (3) litera (b), articolul 25 alineatele (2) și (3) și articolul 26 alineatele (3) și (7) din Regulamentul delegat MiFID II, articolul 9 alineatele (6) și (7) și articolul 10 alineatele (6) și (8) din Directiva delegată MiFID II]

Orientarea 3

27. În temeiul articolului 22 alineatul (2) litera (c) și alineatul (3) litera (c) și al articolului 25 alineatele (2) și (3) din Regulamentul delegat MiFID II, rapoartele obligatorii privind conformitatea constituie instrumente adecvate care impun neapărat atenția conducerii. Rapoartele obligatorii privind conformitatea trebuie să cuprindă toate unitățile de activitate implicate în furnizarea de servicii și activități de investiții și de servicii auxiliare prestate de o firmă. În cazul în care raportul nu acoperă toate aceste activități și servicii ale firmei, trebuie să se precizeze clar care sunt motivele.
28. Rapoartele obligatorii privind conformitatea trebuie, printre altele, să conțină informații cu privire la următoarele aspecte, în funcție de relevanța acestora:

(a) Informații generale:

- informații cu privire la caracterul adecvat și la eficacitatea politicilor și procedurilor firmei menite să asigure faptul că firma și personalul acesteia respectă obligațiile care le revin în temeiul MiFID II;
- modificările și evoluțiile relevante ale cerințelor aplicabile în decursul perioadei cuprinse în raport;
- un rezumat al structurii funcției de asigurare a conformității, inclusiv numărul total al membrilor personalului angajați, calificările acestora și liniile de raportare, iar în rapoartele ulterioare, eventuale modificări ale aspectelor menționate;

(b) Modul de realizare a monitorizării și a revizuirii

- modul în care funcția de asigurare a conformității monitorizează elaborarea și revizuirea obligațiilor în temeiul MiFID II și modul în care eventualele riscuri de nerespectare de către firmă sau de personalul acesteia a obligațiilor care le revin sunt identificate într-o etapă timpurie;

- un rezumat al inspecțiilor la fața locului sau al verificărilor documentare desfășurate de funcția de asigurare a conformității;
- un rezumat al activităților de monitorizare planificate pentru revizuirea ulterioară;

(c) Constatări

- un rezumat al principalelor constatări formulate în urma revizurii politicilor și procedurii, inclusiv riscurile identificate în ceea ce privește domeniul de aplicare a activităților de monitorizare ale funcției de asigurare a conformității;
- încălcările și deficiențele în ceea ce privește organizarea firmei și procesul de conformitate al acesteia;
- numărul de reclamații primite în decursul perioadei supuse revizurii, în cazul în care acestea nu au fost deja raportate prin alte surse. În cazul în care, ca urmare a revizurii reclamațiilor clienților, sunt identificate anumite aspecte specifice referitoare la asigurarea conformității sau la risc în ceea ce privește politicile sau procedurile adoptate de firmă în vederea furnizării de servicii și activități de investiții, aceste aspecte trebuie raportate în mod specific;

(d) Acțiuni întreprinse

- un rezumat care cuprinde acțiunile întreprinse în vederea abordării riscurilor semnificative de nerespectare de către firmă sau de personalul acesteia a obligațiilor ce le revin în temeiul MiFID II;
- măsurile luate și măsurile care trebuie luate în vederea asigurării conformității cu cerințele aplicabile modificate;
- reacția la reclamațiile primite și orice plăți efectuate în baza reclamației, în cazul în care acestea nu au fost deja raportate prin alte surse. Acțiunile care vizează anumite aspecte specifice referitoare la asigurarea conformității sau la risc identificate în ceea ce privește politicile sau procedurile adoptate de firmă în vederea furnizării de servicii și activități de investiții, ca urmare a revizurii reclamațiilor clienților;

(e) Altele

- alte aspecte semnificative în materie de asigurare a conformității care au survenit de la efectuarea ultimului raport;
- o trecere în revistă a corespondenței materiale cu autoritățile competente; și
- informații cu privire la orice abatere a cadrelor de conducere de nivel superior de la recomandările sau evaluările importante emise de funcția de asigurare a conformității;

- informații cu privire la orice abatere de la principiul conform căruia celelalte unități de activitate nu trebuie să emită instrucțiuni sau să influențeze în alt mod personalul care se ocupă de asigurarea conformității și activitățile desfășurate de acesta; și
 - în cazul în care o firmă face uz de derogare pentru a evita numirea unui responsabil cu asigurarea conformității a cărui răspundere exclusivă în cadrul firmei să fie funcția de asigurare a conformității, evaluarea faptului dacă măsurile menite să reducă la minim conflictele de interese sunt în continuare adecvate.
29. În secțiunea raportului care vizează mecanismele de guvernanță a produsului stabilite de firmă, funcția de asigurare a conformității trebuie, de asemenea, să abordeze, acolo unde acest lucru este relevant pentru situația firmei (de exemplu, ținând seama de rolul său în calitate de fabricant și/sau distribuitor de produse), cel puțin următoarele aspecte:
- (a) rolul funcției de asigurare a conformității în ceea ce privește participarea la elaborarea, monitorizarea și revizuirea politicilor și procedurilor firmei în materie de guvernanță a produsului;
 - (b) toate subiectele impuse în temeiul articolului 22 alineatul (2) din Regulamentul delegat MiFID II, cu privire la monitorizarea guvernanței produsului în cadrul firmei de către funcția de asigurare a conformității (de exemplu, constatările funcției de asigurare a conformității în ceea ce privește politicile și procedurile firmei în materie de guvernanță a produsului, încălcările și deficiențele, acțiunile întreprinse sau care trebuie întreprinse pentru remedierea celor din urmă).
 - (c) în mod sistematic, informațiile cu privire la instrumentele financiare produse/distribuite de firmă, inclusiv informații cu privire la strategia de distribuție în conformitate cu articolul 9 alineatul (6) și articolul 10 alineatul (8) din Directiva delegată MiFID II, și anume cel puțin:
 - numărul și natura produselor fabricate sau distribuite (după caz), inclusiv piețele-țintă respective și alte informații din cadrul procesului respectiv de aprobare a produsului necesare pentru a evalua riscul de conformitate al produsului, în special în ceea ce privește politica firmei de guvernanță a produsului (de exemplu, complexitatea produsului, conflictele de interese aferente produsului, îndeosebi date relevante din analiza pe bază de scenarii, ponderea cost-randament), concentrându-se în mod specific asupra noilor tipuri de produse fabricate sau distribuite în decursul perioadei de raportare, precum și asupra celor ale căror caracteristici au fost modificate în proporție semnificativă în cursul perioadei respective.
 - (în cazul firmelor producătoare) drept parte din informațiile privind strategia de distribuție respectivă: firmele distribuitoare respective, cu accent specific pe noile firme distribuitoare;

- dacă produsele sunt sau nu sunt distribuite în afara pieței-țintă (pozitive) și în ce măsură,

obiectivul fiind acela de a evalua dacă mecanismele de guvernanta a produsului stabilite de firmă funcționează în modul prevăzut. Pentru a realiza acest demers, funcția de asigurare a conformității poate analiza critic activitatea, rapoartele sau metodele funcției sau ale personalului firmei care se ocupă de mecanismele de guvernanta a produsului. Conform principiului proporționalității, în timpul raportării, de exemplu, cu privire la mecanismele de guvernanta a produsului stabilite de firmă, informațiile referitoare la produsele mai simple și mai obișnuite pot fi prezentate cu mai puține amănunte, în timp ce produsele caracterizate prin complexitate sau cele cu caracteristici de risc sau alte caracteristici relevante (cum ar fi, de exemplu, lipsa de lichiditate și inovarea) trebuie descrise mai în amănunt.

30. Sub rezerva principiului proporționalității, firmele trebuie să prefere o organizare în cadrul căreia funcția de asigurare a conformității și funcția de gestionare a reclamațiilor sunt separate în mod corespunzător. În cazul în care funcția firmei de asigurare a conformității are, de asemenea, rolul de funcție de gestionare a reclamațiilor, raportul privind conformitatea trebuie să abordeze orice probleme care decurg din punerea în aplicare a măsurilor pe care le-a instituit firma pentru a evalua, a reduce la minim și a gestiona orice conflicte de interese care apar între cele două funcții, inclusiv, în special, nerespectarea de către firmă a obligațiilor care îi revin în ceea ce privește tratarea reclamațiilor.
31. Funcția de asigurare a conformității trebuie să țină seama de necesitatea unor linii de raportare suplimentare către orice funcție de asigurare a conformității din cadrul grupului.
32. Autoritățile competente pot adopta diverse abordări în ceea ce privește supravegherea obligațiilor de raportare ale funcției de asigurare a conformității. De exemplu, unele autorități competente le solicită firmelor să le furnizeze rapoarte privind funcția de asigurare a conformității în regim periodic sau ad hoc, în timp ce altele le solicită, de asemenea, cadrelor de conducere de nivel superior să furnizeze o versiune adnotată a raportului, în care să figureze explicații referitoare la constatările funcției de asigurare a conformității. Aceste practici le furnizează autorităților competente informații directe cu privire la activitățile de asigurare a conformității desfășurate de o firmă, precum și cu privire la orice încălcări ale prevederilor aplicabile.

Orientări cu privire la obligațiile de acordare de consultanță și de asistență ale funcției de asigurare a conformității

[articolul 22 alineatul (2) litera (b) și articolul 27 alineatul (3) din Regulamentul delegat MiFID II]

Orientarea 4

33. Firmele trebuie să garanteze că funcția de asigurare a conformității își îndeplinește responsabilitățile privind acordarea de consultanță și de asistență, inclusiv oferirea de sprijin pentru instruirea personalului și a conducerii; furnizarea de asistență zilnică pentru personal și pentru conducere și participarea la stabilirea politicilor și procedurilor din cadrul firmei (de exemplu, politica de remunerare a firmei sau politicile și procedurile firmei în materie de guvernanță a produsului).
34. Firmele trebuie să promoveze și să consolideze o „cultură a conformității” la nivelul întregii firme, demers care trebuie sprijinit de cadrele de conducere de nivel superior. Scopul culturii conformității este nu doar de a stabili mediul general în care sunt tratate aspectele privind conformitatea, ci și de a însufla personalului principiul îmbunătățirii protecției investitorilor, precum și de a contribui la stabilitatea sistemului financiar.
35. Firma trebuie să se asigure că personalul său este instruit corespunzător¹². Funcția de asigurare a conformității trebuie să sprijine unitățile de activitate implicate în domeniul de furnizare a serviciilor și activităților de investiții (și anume, întregul personal implicat direct sau indirect în furnizarea de servicii și activități de investiții) în desfășurarea oricărui tip de instruire relevant. Instruirea și alte tipuri de sprijin trebuie să se concentreze în special, dar nu exclusiv, pe:
- (a) politicile și procedurile interne ale firmei și pe structura sa organizatorică în domeniul serviciilor și activităților de investiții; și
 - (b) MiFID II, actele sale delegate și de punere în aplicare, legislația națională de punere în aplicare, standardele aplicabile, ghidurile și alte orientări elaborate de ESMA și de autoritățile competente, orice alte cerințe de supraveghere și de reglementare care ar putea fi relevante, precum și orice modificări ale acestora.
36. Instruirea trebuie desfășurată periodic, iar o instruire bazată pe nevoile de formare trebuie desfășurată atunci când este necesar. Instruirea trebuie furnizată după caz – de exemplu, întregului personal al firmei în ansamblu, unor unități de activitate specifice sau unei anumite persoane.
37. Instruirea trebuie elaborată permanent, astfel încât să ia în considerare toate modificările relevante (de exemplu, noua legislație, standardele sau ghidurile emise de ESMA și de autoritățile competente, precum și modificările modelului de afaceri al firmei).
38. Prin cooperare cu echipa de conducere, care deține responsabilitatea executivă în ultimă instanță, funcția de asigurare a conformității trebuie să monitorizeze măsura în care

¹² A se consulta Ghidul cu privire la evaluarea cunoștințelor și a competențelor; ESMA71-1154262120-153 EN (rev).

personalul din domeniul serviciilor și activităților de investiții deține nivelul necesar de conștientizare și aplică în mod corect politicile și procedurile firmei.

39. Personalul responsabil pentru asigurarea conformității trebuie, de asemenea, să ofere asistență personalului din unitățile de activitate în activitatea economică zilnică a acestuia și să fie disponibil să răspundă la întrebările care decurg din activitatea economică de zi cu zi.
40. Firmele trebuie să asigure faptul că funcția de asigurare a conformității este implicată în elaborarea politicilor și procedurilor relevante din cadrul firmei în domeniul serviciilor și activităților de investiții și al serviciilor auxiliare (de exemplu, politica de remunerare a firmei sau politicile și procedurile firmei în materie de guvernanta a produsului). În acest context, funcția de asigurare a conformității trebuie să aibă capacitatea, de exemplu, de a oferi expertiză și consiliere în materie de conformitate unităților de activitate, cu privire la toate deciziile strategice sau la noile modele de afaceri, sau cu privire la lansarea unei noi strategii de publicitate în domeniul serviciilor și activităților de investiții. În cazul în care recomandarea funcției de asigurare a conformității nu este respectată, funcția de asigurare a conformității trebuie să documenteze situația în consecință și să o prezinte în rapoartele sale de evaluare a conformității (eventual în rapoartele ad hoc, după caz).
41. Firmele trebuie să se asigure că funcția de asigurare a conformității este implicată în toate modificările semnificative ale organizării firmei în domeniul serviciilor și activităților de investiții și al serviciilor auxiliare. Aceasta include procesul decizional, atunci când sunt aprobate noi ramuri de activitate sau noi produse financiare, precum și definirea politicilor de remunerare a personalului. În acest context, funcției de asigurare a conformității trebuie să i se acorde dreptul de a participa la procesul de aprobare a produselor în cazul firmelor producătoare și distribuitoare, după caz. Prin urmare, cadrele de conducere de nivel superior trebuie să încurajeze unitățile de activitate să se consulte cu funcția de asigurare a conformității în ceea ce privește operațiunile pe care le desfășoară, atunci când este cazul.
42. Firmele trebuie să asigure faptul că funcția de asigurare a conformității este implicată în întreaga corespondență semnificativă necurentă cu autoritățile competente în domeniul serviciilor și activităților de investiții.

2. Orientări cu privire la cerințele organizatorice ale funcției de asigurare a conformității

Orientări cu privire la eficacitatea funcției de asigurare a conformității

[articolul 21 alineatul (1) litera (d) și articolul 22 alineatul (3) litera (a) din Regulamentul delegat MiFID II]

Orientarea 5

43. Atunci când asigură alocarea unor resurse umane și de altă natură corespunzătoare pentru funcția de asigurare a conformității, firmele trebuie să ia în considerare amploarea și tipurile de servicii și activități de investiții și de servicii auxiliare furnizate de firma respectivă.
44. Numărul de membri ai personalului necesar pentru sarcinile funcției de asigurare a conformității depinde în mare măsură de natura serviciilor și activităților de investiții și a serviciilor auxiliare, precum și de natura altor servicii furnizate de firmă. În cazul în care activitățile unei firme de investiții sunt extinse considerabil, firma trebuie să asigure faptul că funcția de asigurare a conformității este extinsă în egală măsură, în cazul în care este necesar, având în vedere modificările riscului de conformitate al firmei. Cadrele de conducere de nivel superior trebuie să monitorizeze periodic, cel puțin în regim anual, dacă numărul de membri ai personalului și expertiza acestora corespund în continuare în vederea îndeplinirii atribuțiilor funcției de asigurare a conformității.
45. În afară de resursele umane, pentru funcția de asigurare a conformității trebuie alocate suficiente resurse informatice.
46. În cazul în care firma stabilește bugete pentru anumite funcții sau unități de activitate, funcției de asigurare a conformității trebuie să i se aloce un buget care să corespundă nivelului de risc de conformitate la care este expusă firma. Responsabilul cu funcția de asigurare a conformității trebuie consultat înainte de stabilirea bugetului. Toate deciziile privind reduceri bugetare semnificative trebuie documentate în scris și trebuie să conțină explicații detaliate.
47. Pentru asigurarea accesului personalului responsabil de asigurarea conformității la informațiile relevante pentru îndeplinirea sarcinilor acestora în orice moment, firmele trebuie să permită accesul la toate bazele de date și evidențele relevante (cum ar fi înregistrările convorbirilor telefonice și ale comunicațiilor electronice menționate la articolul 76 din Regulamentul delegat MiFID II). Pentru a avea în permanent o imagine de ansamblu asupra domeniilor firmei în care ar putea apărea informații sensibile sau relevante, responsabilul cu funcția de asigurare a conformității trebuie să aibă acces la toate sistemele de informații relevante din cadrul firmei, precum și la orice rapoarte de audit intern sau extern sau la alte raportări către cadrele de conducere de nivel superior sau către funcția de supraveghere, dacă acestea există. Acolo unde este cazul, responsabilul cu funcția de asigurare a conformității trebuie, de asemenea, să aibă posibilitatea de a participa la reuniunile cadrelor de conducere de nivel superior sau ale funcției de supraveghere. În cazul (care ar trebui să se rezume la situații excepționale) în care acest drept nu se acordă, situația trebuie documentată și explicată în scris. Responsabilul cu funcția de asigurare a conformității trebuie să dețină cunoștințe aprofundate cu privire la organizarea firmei, la cultura corporativă și la procesele

decizionale, pentru a fi în măsură să identifice reuniunile la care este important să participe.

48. În special, este important ca firma să instituie măsurile necesare pentru a asigura un schimb eficace de informații între funcția de asigurare a conformității și alte funcții de control (de exemplu, auditul intern și gestionarea riscurilor), precum și cu alți auditori interni sau externi.

Orientări cu privire la aptitudinile, cunoștințele, experiența și autoritatea funcției de asigurare a conformității

[articolul 21 alineatul (1) litera (d) și articolul 22 alineatul (3) literele (a) și (b) din Regulamentul delegat MiFID II]

Orientarea 6

49. Personalul din cadrul firmei responsabil cu asigurarea conformității dispune de aptitudinile, cunoștințele și experiența necesare pentru a-și îndeplini responsabilitățile, în temeiul articolului 21 alineatul (1) litera (d) din Regulamentul delegat MiFID II. În plus, funcția de asigurare a conformității dispune de autoritatea necesară în temeiul articolului 22 alineatul (3) litera (a) din Regulamentul delegat MiFID II. În special, aceste cerințe trebuie luate în considerare de către firme atunci când acestea numesc responsabilul cu asigurarea conformității. Având în vedere funcția și sarcinile atribuite responsabilului cu asigurarea conformității, acesta trebuie să facă dovada unor standarde înalte de etică profesională și de integritate personală.
50. Pentru a garanta faptul că funcția de asigurare a conformității dispune de autoritatea care se impune în vederea exercitării sarcinilor care îi revin, cadrele de conducere de nivel superior ale firmei trebuie să îi ofere sprijin în exercitarea sarcinilor respective. Autoritatea presupune deținerea unor competențe adecvate și a unor aptitudini personale relevante (cum ar fi, de exemplu, judecata persoanei respective), putând fi consolidată prin recunoașterea în mod explicit a autorității specifice a funcției de asigurare a conformității prin politica firmei de asigurare a conformității.
51. În cadrul funcției de asigurare a conformității trebuie să existe cunoștințe cel puțin cu privire la MiFID II și la toate actele delegate și de punere în aplicare aferente, la legislația de punere în aplicare și reglementările naționale, precum și la toate standardele, ghidurile și alte orientări aplicabile emise de ESMA și de autoritățile competente, în măsura în care acestea sunt relevante pentru îndeplinirea sarcinilor de conformitate. Personalul responsabil cu asigurarea conformității trebuie să beneficieze de formare periodică pentru a-și menține nivelul de cunoștințe. Pentru responsabilul cu funcția de asigurare a conformității desemnat este necesar un nivel mai ridicat de competență.

52. Responsabilul cu funcția de asigurare a conformității trebuie să posede cunoștințe și o experiență suficient de vastă, precum și un nivel suficient de ridicat de competență pentru a-și putea asuma responsabilitatea pentru funcția de asigurare a conformității în ansamblu și pentru a asigura eficacitatea acesteia. Pentru a demonstra nivelul necesar de cunoștințe și/sau de competență, pot fi prevăzute diverse opțiuni la nivel național în statul membru în cauză. De exemplu, unele autorități competente autorizează sau aprobă responsabilul cu funcția de asigurare a conformității desemnat în urma evaluării calificărilor acestuia. Această evaluare poate include o analiză a CV-ului responsabilului cu funcția de asigurare a conformității, precum și un interviu cu persoana desemnată și/sau un examen care trebuie promovat. Acest tip de proces de autorizare poate contribui la consolidarea poziției funcției de asigurare a conformității în cadrul firmei și în raport cu terții. Alte abordări de reglementare încadrează obligatoriu evaluarea calificărilor responsabilului cu funcția de asigurare a conformității exclusiv în sfera de responsabilitate a cadrelor de conducere de nivel superior ale firmei. Cadrele de conducere de nivel superior evaluează calificările potențialului responsabil cu funcția de asigurare a conformității anterior numirii. Conformitatea firmei în mod corespunzător cu cerințele de la articolul 21 alineatul (1) litera (d) și articolul 22 alineatul (3) literele (a) și (b) este analizată ulterior în cadrul evaluării generale a conformității firmei cu cerințele relevante ale MiFID II.
53. Responsabilul cu funcția de asigurare a conformității trebuie să facă dovada unei experiențe profesionale suficiente, întrucât aceasta este necesară pentru a putea evalua riscurile de conformitate și conflictele de interese inerente activităților economice ale firmei. Experiența profesională necesară poate să fi fost dobândită, printre altele, în funcții operaționale, în alte funcții de control sau în funcții de reglementare. În unele jurisdicții, experiența profesională este luată în considerare doar dacă a fost dobândită în decursul unei perioade minime de timp și cu condiția să nu fie perimată.
54. Responsabilul cu funcția de asigurare a conformității trebuie să aibă cunoștințe specifice cu privire la diferitele activități furnizate de firmă. Competențele relevante impuse ar putea să fie diferite de la o firmă la alta, întrucât caracterul principalelor riscuri de conformitate cu care se confruntă firmele ar putea să difere la rândul său. Prin urmare, un responsabil cu funcția de asigurare a conformității recent angajat poate necesita cunoștințe de specialitate suplimentare axate pe modelul de afaceri specific al firmei, chiar dacă acesta a fost responsabil anterior cu funcția de asigurare a conformității în cadrul unei alte firme.

Orientări cu privire la caracterul permanent al funcției de asigurare a conformității
[articolul 22 alineatul (2) primul paragraf din Regulamentul delegat MiFID II]

Orientarea 7

55. Articolul 22 alineatul (2) primul paragraf din Regulamentul delegat MiFID II le impune firmelor să garanteze faptul că funcția de asigurare a conformității își îndeplinește sarcinile și responsabilitățile în permanență. Prin urmare, firmele trebuie să stabilească măsuri adecvate pentru a se asigura că responsabilitățile care îi revin responsabilului cu funcția de asigurare a conformității sunt îndeplinite inclusiv în absența acestuia, precum și măsuri adecvate pentru a se asigura că responsabilitățile funcției de asigurare a conformității sunt îndeplinite în mod continuu. Aceste măsuri trebuie stabilite în scris.
56. Firma trebuie să se asigure, de exemplu, prin proceduri interne și măsuri temporare, că responsabilitățile funcției de asigurare a conformității sunt îndeplinite în mod adecvat în cursul absenței responsabilului cu funcția de asigurare a conformității.
57. Responsabilitățile și competențele, precum și autoritatea funcției de asigurare a conformității trebuie stabilite într-o „politică de conformitate” sau în alte politici generale sau norme interne care iau în considerare domeniul de aplicare și natura serviciilor și activităților de investiții ale firmei. Aceasta trebuie să includă informații cu privire la programul de monitorizare și la obligațiile de raportare ale funcției de asigurare a conformității, precum și informații cu privire la abordarea bazată pe risc a funcției de asigurare a conformității în ceea ce privește activitățile de monitorizare. Modificările relevante ale cerințelor aplicabile trebuie să se reflecte imediat în adaptarea acestor politici/norme.
58. Funcția de asigurare a conformității trebuie să își desfășoare activitățile în permanență și nu doar în anumite situații speciale. Aceasta necesită monitorizare periodică pe baza unui program de monitorizare. Activitățile de monitorizare trebuie să vizeze în mod regulat toate domeniile-cheie de servicii și activități de investiții furnizate de firmă, luând în considerare riscul de conformitate asociat domeniilor de activitate economică. Funcția de asigurare a conformității trebuie să poată răspunde rapid la evenimente neprevăzute, schimbând astfel accentul activităților sale într-un interval scurt de timp, dacă acest lucru este necesar.

Orientări cu privire la caracterul independent al funcției de asigurare a conformității

[articolul 22 alineatul (3) literele (b), (d) și (e) din Regulamentul delegat MiFID II]

Orientarea 8

59. Firmele trebuie să garanteze faptul că funcția de asigurare a conformității deține în structura organizatorică o poziție care asigură faptul că responsabilul cu funcția de asigurare a conformității și alți membri ai personalului responsabil pentru asigurarea conformității acționează independent atunci când își îndeplinesc sarcinile care le revin.

60. În timp ce cadrele de conducere de nivel superior sunt responsabile pentru stabilirea unei organizări corespunzătoare a conformității și pentru monitorizarea eficienței organizării implementate, sarcinile îndeplinite de funcția de asigurare a conformității trebuie să fie desfășurate în mod independent față de personalul de conducere de nivel superior și de alte unități de activitate ale firmei. În special, organizarea firmei trebuie să asigure faptul că alte unități de activitate nu pot emite instrucțiuni sau influența în alt mod personalul responsabil pentru asigurarea conformității și activitățile acestuia și trebuie implementat, de asemenea, un proces adecvat de escaladare de la funcția de asigurare a conformității către cadrele de conducere de nivel superior.
61. În cazul în care cadrele de conducere de nivel superior se abat de la recomandări sau evaluări importante emise de funcția de asigurare a conformității, responsabilul cu funcția de asigurare a conformității trebuie să documenteze situația în consecință și să o prezinte în rapoartele de conformitate.

Orientări referitoare la proporționalitate în ceea ce privește eficacitatea funcției de asigurare a conformității

[articolul 22 alineatul (4) din Regulamentul delegat MiFID II]

Orientarea 9

62. Firmele trebuie să decidă asupra celor mai potrivite măsuri, inclusiv măsuri de ordin organizatoric, precum și asupra nivelului resurselor, pentru a asigura eficacitatea funcției de asigurare a conformității în situația specifică în care se găsește firma.
63. Atunci când decid dacă cerințele de la articolul 22 alineatul (3) literele (d) și (e) din Regulamentul delegat MiFID II sunt sau nu proporționale, precum și dacă funcția acestora de asigurare a conformității continuă să fie eficace, firmele trebuie să ia în considerare cel puțin următoarele criterii:
- tipurile de servicii și activități de investiții și de servicii auxiliare, precum și alte activități comerciale furnizate de firmă (inclusiv cele care nu au legătură cu serviciile și activitățile de investiții și cu serviciile auxiliare);
 - interacțiunea între serviciile și activitățile de investiții și serviciile auxiliare și alte activități comerciale desfășurate de firmă;
 - domeniul de aplicare și volumul serviciilor și activităților de investiții și al serviciilor auxiliare desfășurate (valori absolute și relative față de alte activități comerciale), totalul bilanțului și veniturile firmei din comisioane și tarife și alte venituri, în contextul furnizării de servicii și activități de investiții și de servicii auxiliare;
 - tipurile de instrumente financiare oferite clienților;
 - tipurile de clienți vizați de firmă (profesionali, de retail, contrapărți eligibile);

- f) numărul de angajați;
 - g) dacă firma face sau nu parte dintr-un grup economic în sensul articolului 2 punctul 11 din CRD;
 - h) serviciile furnizate prin intermediul unei rețele comerciale, cum ar fi agenții delegați sau sucursalele;
 - i) activități transfrontaliere furnizate de firmă; și
 - j) organizarea și complexitatea sistemelor informatice.
64. Autoritățile competente pot considera aceste criterii utile, de asemenea, pentru a stabili tipurile de firme care pot beneficia de derogarea în baza principiului proporționalității, în conformitate cu articolul 22 alineatul (4) din Regulamentul delegat MiFID II.
65. De exemplu, o firmă poate fi eligibilă pentru derogarea în baza principiului proporționalității în cazul în care îndeplinirea sarcinilor de conformitate necesare nu necesită o funcție cu normă întreagă, având în vedere natura, amploarea și complexitatea activității economice a firmei, precum și natura și gama de servicii și activități de investiții și de servicii auxiliare furnizate.
66. Deși responsabilul cu funcția de asigurare a conformității trebuie întotdeauna numit, în cazul unor firme, în funcție de context (de exemplu, firmele mici cu activități restrânse și non-complexe și/sau cu volume limitate), poate fi disproporționată numirea unui responsabil distinct cu funcția de asigurare a conformității, care să nu efectueze nicio altă funcție. În cazul în care o firmă face uz de derogare (care trebuie evaluată și motivată de la caz la caz), conflictele de interese între sarcinile îndeplinite de persoanele relevante trebuie reduse cât mai mult posibil.
67. O firmă care nu este obligată să îndeplinească toate cerințele prevăzute la articolul 22 alineatul (3) din Regulamentul delegat MiFID II în baza principiului proporționalității poate combina funcția juridică și funcția de asigurare a conformității. Cu toate acestea, o firmă cu activități mai complexe sau de dimensiuni mai mari trebuie să evite o astfel de combinație, dacă aceasta ar putea submina eficacitatea funcției de asigurare a conformității.
68. În cazul în care o firmă face uz de derogarea în baza principiului proporționalității, aceasta trebuie să consemneze justificarea acestui fapt, astfel încât autoritatea competentă să o poată evalua.

Orientări privind combinarea funcției de asigurare a conformității cu alte funcții de control intern

[articolul 22 alineatul (3) litera (d) din Regulamentul delegat MiFID II]

Orientarea 10

69. O firmă trebuie să prefere o organizare în cadrul căreia funcțiile de control sunt separate în mod corespunzător. Combinarea funcției de asigurare a conformității cu alte funcții de control poate fi acceptabilă în cazul în care aceasta nu compromite eficiența și independența funcției de asigurare a conformității. Orice astfel de combinație trebuie documentată, inclusiv cu motivarea acesteia, astfel încât autoritățile competente să poată fi în măsură să evalueze caracterul adecvat al combinării funcțiilor în contextele respective. Cu toate acestea, în cazul în care a fost instituită o funcție de audit intern, iar aceasta este menținută în cadrul firmei de investiții în temeiul articolului 24 din Regulamentul delegat MiFID II, o astfel de funcție nu poate fi combinată cu alte funcții de control, precum funcția de asigurare a conformității, în temeiul articolului 24.
70. Personalul responsabil cu asigurarea conformității nu trebuie, în general, să se implice în activitățile pe care le monitorizează. Cu toate acestea, se poate accepta o combinație între funcția de asigurare a conformității și alte atribuții de control de la același nivel (cum ar fi prevenirea spălării de bani) în cazul în care aceasta nu generează conflicte de interese sau nu compromite eficacitatea funcției de asigurare a conformității.
71. Faptul că personalul din alte funcții de control îndeplinește inclusiv sarcini de asigurare a conformității trebuie, de asemenea, să reprezinte un considerent relevant în stabilirea numărului de membri ai personalului relevant pentru funcția de asigurare a conformității.
72. Indiferent dacă funcția de asigurare a conformității este sau nu combinată cu alte funcții de control, funcția de asigurare a conformității trebuie să își coordoneze activitățile cu activitățile de control de nivelul II desfășurate de alte departamente responsabile de alte funcții de control.
73. În cazul în care responsabilul cu funcția de asigurare a conformității nu este numit în calitate de responsabil unic menționat la articolul 7 din Directiva delegată MiFID II, atât responsabilul menționat la articolul 7 din Directiva delegată MiFID II, cât și responsabilul cu funcția de asigurare a conformității trebuie să acționeze independent, iar responsabilul cu funcția de asigurare a conformității nu trebuie să îl supravegheze și/sau să îi dea instrucțiuni responsabilului unic menționat la articolul 7 din Directiva delegată MiFID II.
74. În cazul în care funcția de asigurare a conformității este combinată cu alte funcții de control, astfel cum este precizat la punctul 69 sau în cazul în care aceasta este responsabilă și de alte sarcini (de exemplu, în scopul combaterii spălării de bani), firma trebuie să se asigure că alocă întotdeauna suficiente resurse în vederea asigurării respectării MiFID.

Orientări cu privire la externalizarea funcției de asigurare a conformității

[articolele 22 și 31 din Regulamentul delegat MiFID II]

Orientarea 11

75. Firmele trebuie să asigure îndeplinirea în continuare a tuturor cerințelor aplicabile privind funcția de asigurare a conformității în cazul în care funcția de asigurare a conformității este externalizată integral sau parțial.
76. Cerințele privind externalizarea funcțiilor critice sau importante prevăzute la articolul 16 alineatul (5) din MiFID II și la articolul 31 din Regulamentul delegat al Comisiei privind MiFID II se aplică integral în cazul externalizării funcției de asigurare a conformității.
77. Firmele pot externaliza doar sarcini, nu și responsabilități: firmele care doresc să practice externalizarea rămân pe deplin responsabile de sarcinile externalizate. Cu alte cuvinte, astfel cum se prevede la articolul 31 alineatul (2) litera (e) din Regulamentul delegat MiFID II, capacitatea de a controla sarcinile externalizate și de a gestiona riscurile asociate externalizării trebuie să îi revină mereu firmei care inițiază externalizarea.
78. Firma trebuie să efectueze o evaluare în temeiul obligației de diligență înainte de a alege un furnizor de servicii, pentru a se asigura că sunt îndeplinite cerințele prevăzute la articolele 22 și 31 din Regulamentul delegat MiFID II. Firma trebuie să se asigure că furnizorul de servicii are autoritatea, resursele și experiența necesară, precum și acces la toate informațiile relevante pentru îndeplinirea în mod efectiv a sarcinilor externalizate aferente funcției de asigurare a conformității. Nivelul evaluării în temeiul obligației de diligență depinde de natura, amploarea, complexitatea și riscul sarcinilor și proceselor aferente funcției de asigurare a conformității care sunt externalizate.
79. Firmele trebuie să se asigure, de asemenea, că funcția de asigurare a conformității își păstrează caracterul permanent atunci când este externalizată parțial sau integral, și anume furnizorul de servicii trebuie să poată îndeplini funcția în mod continuu și nu doar în anumite situații specifice.
80. Firmele trebuie să monitorizeze dacă furnizorul de servicii își îndeplinește sarcinile în mod adecvat, ceea ce include monitorizarea calității și a cantității serviciilor furnizate. Cadrele de conducere de nivel superior sunt responsabile în permanență de supravegherea și monitorizarea sarcinilor externalizate și trebuie să dispună de resursele și competența necesare pentru a putea îndeplini această responsabilitate. Cadrele de conducere de nivel superior pot desemna o anumită persoană pentru supravegherea și monitorizarea funcției externalizate în numele lor.
81. Externalizarea sarcinilor aferente funcției de asigurare a conformității în cadrul unui grup nu conduce la o scădere a nivelului de responsabilitate al cadrelor de conducere de nivel superior ale fiecăreia dintre firmele din cadrul grupului. Cu toate acestea, o funcție de asigurare a conformității centralizată la nivelul grupului poate oferi, în unele cazuri, un acces mai bun la informații responsabilului cu funcția de asigurare a conformității,

conducând la creșterea eficienței funcției, în special în cazul în care entitățile au același sediu.

82. În conformitate cu principiul proporționalității prevăzut la articolul 22 alineatul (4) din Regulamentul delegat MiFID, în cazul în care o firmă, din cauza caracterului, a domeniului de aplicare și a complexității activităților sale economice și a caracterului și gamei serviciilor și activităților de investiții, nu respectă articolul 22 alineatul (3) litera (d) din Regulamentul delegat MiFID II (și anume personalul său responsabil de asigurarea conformității este implicat, de asemenea, în desfășurarea serviciilor sau a activităților pe care le monitorizează), atunci respectiva firmă poate avea în vedere faptul că externalizarea sarcinilor aferente funcției de asigurare a conformității este probabil să constituie o abordare adecvată.
83. În toate cazurile, externalizarea funcției de asigurare a conformității nu trebuie să (i) îi submineze calitatea și independența, (ii) creeze riscuri operaționale suplimentare nejustificate, (iii) afecteze activitățile desfășurate de controalele interne sau (iv) afecteze capacitatea firmei și a autorității competente relevante de a supraveghea respectarea cerințelor aplicabile.
84. Externalizarea tuturor sarcinilor aferente funcției de asigurare a conformității sau a unor părți ale acestora către entități din afara UE ar putea îngreuna suplimentar monitorizarea și supravegherea funcției de asigurare a conformității, prin urmare, aceasta trebuie să facă obiectul unei monitorizări mai îndeaproape.
85. În cazul în care acordul de externalizare aferent funcției de asigurare a conformității încetează, firmele trebuie să garanteze continuitatea funcției de asigurare a conformității fie prin transferarea acesteia înapoi către firmă, fie prin externalizarea sa către un alt furnizor.

3. Evaluarea funcției de asigurare a conformității de către autoritatea competentă

Orientări cu privire la evaluarea funcției de asigurare a conformității de către autoritățile competente

[articolul 7 din MiFID II și articolul 22 din Regulamentul delegat MiFID II]

Orientarea 12

86. Autoritățile competente trebuie să evalueze modul în care firmele intenționează să îndeplinească, să pună în aplicare și să mențină cerințele aplicabile privind funcția de asigurare a conformității. Acest lucru trebuie să se aplice în cadrul procesului de autorizare, precum și, în urma unei abordări bazate pe risc, în decursul supravegherii continue.
87. Articolul 7 din MiFID II prevede că „autoritatea competentă nu acordă autorizația (unei firme) înainte de a se asigura pe deplin că solicitantul îndeplinește toate cerințele prevăzute de dispozițiile adoptate în temeiul prezentei directive (MiFID II)”. În consecință, autoritatea competentă trebuie să evalueze dacă funcția de asigurare a conformității a unei firme dispune sau nu de resursele corespunzătoare și dacă aceasta este sau nu organizată în mod adecvat, precum și dacă au fost stabilite liniile de raportare corespunzătoare. Drept condiție pentru autorizare, aceasta trebuie să solicite realizarea modificărilor necesare ale funcției de asigurare a conformității.
88. În plus, în cadrul procesului de supraveghere continuă, o autoritate competentă trebuie să evalueze – în urma unei abordări bazate pe risc – dacă măsurile puse în aplicare de către firmă pentru funcția de asigurare a conformității sunt adecvate sau nu, precum și dacă funcția de asigurare a conformității își îndeplinește în mod corespunzător responsabilitățile. Firmele au responsabilitatea de a stabili dacă sunt necesare modificări ale resurselor și organizării funcției de asigurare a conformității ca urmare a modificării modelului de afaceri al firmei. De asemenea, autoritățile competente trebuie să evalueze și să monitorizeze, după caz, în cadrul supravegherii continue pe care o desfășoară și în urma unei abordări bazate pe risc, măsura în care astfel de modificări sunt necesare și au fost puse în aplicare. Autoritatea competentă trebuie să ofere firmei un termen rezonabil pentru realizarea modificărilor. Cu toate acestea, modificările în cadrul firmelor nu fac neapărat obiectul aprobării autorităților competente.
89. De exemplu, astfel cum se precizează la punctul 52 de mai sus, unele autorități competente autorizează sau aprobă responsabilul cu funcția de asigurare a conformității desemnat în urma evaluării calificărilor acestuia.
90. Alte abordări de reglementare încadrează obligatoriu evaluarea calificărilor responsabilului cu funcția de asigurare a conformității exclusiv în sfera de responsabilitate a cadrelor de conducere de nivel superior ale firmei. Unele state membre solicită firmelor să informeze autoritățile competente cu privire la numirea și înlocuirea

responsabilului cu funcția de asigurare a conformității. În unele jurisdicții, notificarea respectivă trebuie, de asemenea, să fie însoțită de o declarație detaliată privind motivele înlocuirii. Aceasta poate ajuta autoritățile competente să obțină informații despre posibile tensiuni între responsabilul cu funcția de asigurare a conformității și cadrele de conducere de nivel superior, fapt ce ar putea indica deficiențe în ceea ce privește independența funcției de asigurare a conformității.

91. Unele state membre solicită responsabilului cu funcția de asigurare a conformității să completeze un chestionar anual pentru a colecta informații cu privire la conformitatea firmei. Chestionarul constă într-o grilă de evaluare cu privire la modul în care firma intenționează să își desfășoare și să își monitorizeze activitatea economică. Grila de evaluare respectivă include întrebări privind toate serviciile de investiții pe care firma este autorizată să le desfășoare. Unele întrebări se referă, de asemenea, la monitorizarea și controlul activității care urmează a fi desfășurate de firmă. (de exemplu, modul în care sunt organizate funcțiile de control, cui îi raportează acestea, dacă unele funcții sunt sau nu externalizate etc., precum și o serie de câmpuri deschise în care firmei i se solicită să descrie orice modificări și evoluții relevante în raport cu anii trecuți). Răspunsurile ar putea fi validate de cadrele de conducere de nivel superior ale firmei, apoi trimise autorității competente. Acest chestionar ar putea constitui un raport standardizat într-un format prelucrabil automat pentru a permite extragerea datelor, incluzând indicatori calitativi și semnalând anomaliile într-o manieră eficientă din punct de vedere al utilizării resurselor. Chestionarul ar putea fi utilizat de autoritățile competente pentru a monitoriza firma și a-i impune adoptarea unui plan de acțiune menit să remedieze problemele, precum și pentru a stabili prioritățile supravegherii autorității competente și pentru a-și calibra abordarea bazată pe riscuri.
92. Practicile menționate mai sus ar putea fi utile pentru alte autorități competente.

VI. Tabel de corespondență între ghidul din 2020 și ghidul din 2012

Ghidul din 2020	Ghidul din 2012
Responsabilitățile funcției de asigurare a conformității	
Evaluarea riscului de asigurare a conformității <i>Orientarea 1</i>	Evaluarea riscului de asigurare a conformității <i>Orientarea generală 1</i>
Obligațiile de monitorizare ale funcției de asigurare a conformității <i>Orientarea 2</i>	Obligațiile de monitorizare ale funcției de asigurare a conformității <i>Orientarea generală 2</i>
Obligațiile de raportare ale funcției de asigurare a conformității <i>Orientarea 3</i>	Obligațiile de raportare ale funcției de asigurare a conformității <i>Orientarea generală 3</i>
Obligațiile de acordare de consultanță și de asistență ale funcției de asigurare a conformității <i>Orientarea 4</i>	Obligațiile de acordare de consultanță ale funcției de asigurare a conformității <i>Orientarea generală 4</i>
Cerințele organizatorice ale funcției de asigurare a conformității	
Eficacitatea funcției de asigurare a conformității <i>Orientarea 5</i>	Eficacitatea funcției de asigurare a conformității <i>Orientarea generală 5</i>
Aptitudinile, cunoștințele, experiența și autoritatea funcției de asigurare a conformității <i>Orientarea 6</i>	
Caracterul permanent al funcției de asigurare a conformității <i>Orientarea 7</i>	Caracterul permanent al funcției de asigurare a conformității <i>Orientarea generală 6</i>
Caracterul independent al funcției de asigurare a conformității <i>Orientarea 8</i>	Caracterul independent al funcției de asigurare a conformității <i>Orientarea generală 7</i>

Ghidul din 2020	Ghidul din 2012
Proportionalitatea în ceea ce privește eficacitatea funcției de asigurare a conformității <i>Orientarea 9</i>	Derogări <i>Orientarea generală 8</i>

Combinarea funcției de asigurare a conformității cu alte funcții de control intern <i>Orientarea 10</i>	Combinarea funcției de asigurare a conformității cu alte funcții de control intern <i>Orientarea generală 9</i>
Externalizarea funcției de asigurare a conformității <i>Orientarea 11</i>	Externalizarea funcției de asigurare a conformității <i>Orientarea generală 10</i>
Evaluarea funcției de asigurare a conformității de către autoritatea competentă	
Evaluarea funcției de asigurare a conformității de către autoritățile competente <i>Orientarea 12</i>	Evaluarea funcției de asigurare a conformității de către autoritățile competente <i>Orientarea generală 11</i>

.....

80. La anexa nr. 14, punctul 9, după litera j) se introduc opt noi litere, literele j¹)-j⁸), cu următorul cuprins:

j ¹) o prezentare a activităților ce se intenționează a fi prestate pentru următorii trei ani, inclusiv informații privind activitățile planificate reglementate și nereglementate, informații detaliate cu privire la distribuția geografică și activitățile care urmează să fie desfășurate; informațiile relevante trebuie să includă: <ul style="list-style-type: none"> (i) localizarea geografică a potențialilor clienți și a investitorilor vizați; (ii) activitatea și mecanismele de marketing și promovare, tipul de documente promoționale, pentru a evalua unde se va concentra efectiv cea mai mare parte a activității de marketing; 	[]
j ²) descrierea resurselor tehnice alocate activităților planificate;	[]
j ³) o explicație a modului în care se vor respecta cerințele de conduită care i se aplică;	[]

j ⁴) măsurile pentru identificarea și prevenirea sau gestionarea conflictelor de interese care apar cu ocazia furnizării de servicii de investiții și, în cazul în care se prestează serviciul de preluare și transmitere de ordine pentru valori mobiliare și unități de fond ale unor organisme de plasament colectiv, o descriere a mecanismelor de guvernanta a produsului;	[]
j ⁵) detalii privind sistemele de evaluare și de gestionare a riscurilor de spălare a banilor și de finanțare a terorismului;	[]
j ⁶) planurile de continuitate a activității;	[]
j ⁷) politicile în materie de gestionare a evidențelor, de ținere a evidențelor și de păstrare a evidențelor;	[]
j ⁸) o descriere a manualului de operațiuni efectuate pentru desfășurarea activității;	[]

81. La anexa nr. 18, punctul 9, după litera k) se introduc opt noi litere, literele k¹)-k⁸), cu următorul cuprins:

k ¹) o prezentare a activităților ce se intenționează a fi prestate pentru următorii trei ani, inclusiv informații privind activitățile planificate reglementate și nereglementate, informații detaliate cu privire la distribuția geografică și activitățile care urmează să fie desfășurate; informațiile relevante trebuie să includă: (i) localizarea geografică a potențialilor clienți și a investitorilor vizați; (ii) activitatea și mecanismele de marketing și promovare, tipul de documente promoționale, pentru a evalua unde se va concentra efectiv cea mai mare parte a activității de marketing;	[]
k ²) descrierea resurselor tehnice alocate activităților planificate;	[]
k ³) o explicație a modului în care se vor respecta cerințele de conduită care i se aplică;	[]
k ⁴) măsurile pentru identificarea și prevenirea sau gestionarea conflictelor de interese care apar cu ocazia furnizării serviciului de preluare și transmitere de ordine pentru valori mobiliare și unități de fond ale unor organisme de plasament colectiv și o descriere a mecanismelor de guvernanta a produsului;	[]
k ⁵) detalii privind sistemele de evaluare și de gestionare a riscurilor de spălare a banilor și de finanțare a terorismului;	[]
k ⁶) planurile de continuitate a activității;	[]
k ⁷) politicile în materie de gestionare a evidențelor, de ținere a evidențelor și de păstrare a evidențelor;	[]
k ⁸) o descriere a manualului de operațiuni efectuate pentru desfășurarea activității;	[]

Art. II. - La data intrării în vigoare a prezentului regulament se abrogă următoarele acte:

a) Dispunerea de măsuri a Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 07 din 17.12.2007*);

*) Dispunerea de măsuri a Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 07 din 17.12.2007 nu a fost publicată în Monitorul Oficial al României, Partea I.

b) Decizia Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 348 din 18.04.2013**);



**) Decizia Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 348 din 18.04.2013 nu a fost publicată în Monitorul Oficial al României, Partea I.

Art. III. - Prezentul regulament se publică în Monitorul Oficial al României, Partea I, și intră în vigoare la data publicării.

Președintele Autorității de Supraveghere Financiară,

Nicu Marcu

București, 2021