

**REFERAT DE APROBARE**  
**pentru proiectul de 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**

Regulamentul A.S.F. nr. 5/2019, modificat și completat prin Regulamentul A.S.F. nr. 8/2022 și Regulamentul A.S.F. nr. 12/2023, a fost emis în aplicarea Legii nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare. Acesta cuprinde în principal dispoziții specifice referitoare la S.S.I.F. și la persoanele pentru care nu există obligația de autorizare în calitate de S.S.I.F. conform art. 7 din Legea nr. 126/2018, precum și la firmele de investiții din alte state membre și societăți din țări terțe. De asemenea, include și dispoziții cu privire la Ghiduri ESMA aplicabile S.S.I.F.

În cursul anului 2024, Legea nr. 126/2018 a fost modificată prin art. V din *O.U.G. nr. 71/2024 pentru modificarea și completarea unor acte normative, precum și pentru stabilirea unor măsuri de prevenire și combatere a publicității și a tehnicilor agresive de comunicare practicate de entitățile care nu sunt înscrise în Registrul Autorității de Supraveghere Financiară*. În vederea aplicării prevederilor referitoare la organizarea de programe de recomandare, este necesară introducerea de dispoziții specifice în Regulamentul A.S.F. nr. 5/2019 prin care să se stabilească criteriile pentru programele de recomandare.

În acest context, a fost elaborat un proiect de regulament pentru modificarea și completarea Regulamentului A.S.F. nr. 5/2019. Proiectul de regulament vizează:

- adaptarea la modificările aduse Legii nr. 126/2018 prin O.U.G. nr. 71/2024;
- clarificări referitoare la aspecte rezultate din corespondența cu diverse entități.