

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare



BULETINUL A.S.F.

Activitatea în perioada 22.04.2025 – 25.04.2025

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

ATESTAT NR. 14 / 23.04.2025

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. 1 lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 8 alin. (1) și art. 27 din OUG nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată, cu modificări și completări, prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

În temeiul Hotărârii Consiliului A.S.F. nr. 64/16.10.2024, precum și a Deciziei Consiliului A.S.F. nr. 17/09.01.2024

În temeiul art. 62 alin. (2), art. 113, art. 114 alin. (1), alin. (2), alin. (4), alin. (7), art. 116 alin. (1) și alin. (2), art. 117 și art. 118 din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare,

Luând în considerare prevederile art. 5 alin. (2), art. 6 alin. (1) lit b) și alin. (2), art. 8 alin. (3) și alin. (4) și art. 36 alin. (1) lit. b) din Regulamentul A.S.F. nr. 14/7/2018 privind

prestarea de servicii și activități de investiții în numele societăților de servicii de investiții financiare și al instituțiilor de credit, cu modificările și completările ulterioare,

Având în vedere prevederile art. 140 alin. (1) și alin. (2) și art. 141 alin. (1) 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, cu modificările și completările ulterioare,

În conformitate cu prevederile art. 2 alin. (2) lit. b) și art. 5 pct. 3 lit. f) din Regulamentul A.S.F. nr. 15/2018 privind Registrul public al Autorității de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare,

În temeiul art. 1 alin. (2), art. 13 și art. 16 din Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2017/2382 al Comisiei, de stabilire a standardelor tehnice de punere în aplicare privind formularele, modelele și procedurile standard pentru transmiterea informațiilor în conformitate cu Directiva 2014/65/UE a Parlamentului European și a Consiliului,

Luând în considerare prevederile art. 1 alin. (2) lit. b) și art. 6 din Regulamentul Delegat (UE) 2017/1018 al Comisiei de completare a Directivei 2014/65/UE a Parlamentului European și a Consiliului privind piețele instrumentelor financiare în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare referitoare la informațiile care trebuie notificate de către firmele de investiții, operatorii de piață și instituțiile de credit,

În baza notificărilor transmise de către autoritatea competentă din Olanda (AUTHORITY FOR THE FINANCIAL MARKETS-AFM) conform art. 35 din Directiva 65/2014/EU, înregistrate la A.S.F. cu nr. RG 9183/02.04.2025, nr. RG 9184/02.04.2025, nr. RG 9228/02.04.2025 și nr. RG 8376/27.03.2025,

În baza Notei Direcției Generale - Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare, înregistrată cu nr. SI/DG 4948.1 / 16.04.2025,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următorul:

ATESTAT

Art. 1. Se înscrie în Registrul A.S.F., în *Secțiunea 3 - Agenți delegați, Subsecțiunea 6 - Agenți delegați persoane juridice, notificați de autoritățile competente ale altor state membre (ADJC)*, următorii agenți delegați-persoane juridice ai **ING BANK NV AMSTERDAM - SUCURSALA BUCUREȘTI:**

NR. CRT.	DENUMIRE ADJC	ADRESA utilizată pentru desfășurarea activității	NUMĂR DE ÎNSCRIERE ÎN REGISTRUL ASF
1.	ASF- HR MANAGEMENT & CONSULT S.R.L.	Str. Kossuth Lajos nr. 19, spațiul comercial nr. 2, Mun. Miercurea Ciuc, Jud. Harghita	PJR03ADJC/190163
2.	JOFFICE SRL	Str. Timișorii nr. 13, Mun. Lugoj, Jud. Timiș	PJR03ADJC/350164
3.	REBEL MONEY SALAJ SRL	Bulevardul Mihai Viteazu nr. 14, parter, spațiu 3ommercial, Bl. O1, Mun. Zalău, Jud. Sălaj.	PJR03ADJC/310165
4.	TURDA CAPITAL INVEST S.R.L.	Str. Tineretului nr. 1, Bl. D20, Mun. Turda, Jud. Cluj.	PJR03ADJC/120166
5.	ASI CARD PLUS S.R.L.	Str. Marchian nr. 2, Bl. F3, parter și demisol, Mun. Botoșani, Jud. Botoșani.	PJR03ADJC/070167
6.	BALANTO S.R.L	Bd. Republicii nr. 8, bl. 8, sc. 3, et. P, ap. 2, Mun. Reșița, Jud. Caraș-Severin.	PJR03ADJC/110168
7.	AD FINANCE S.R.L.	Str. Ștefan cel Mare nr. 20, bl. D3, Sc. C, parter, Ap. 2, Mun. Mangalia, Jud. Constanța.	PJR03ADJC/130169

Art. 2. ING BANK NV AMSTERDAM - SUCURSALA BUCUREȘTI va putea, prin intermediul agenților delegați menționați la art.1 și în limita autorizației acordate de autoritatea competentă din statul membru de origine (AFM), să desfășoare activități de promovare de servicii de investiții și/sau de servicii auxiliare, precum și să presteze serviciile și activitățile de investiții prevăzute la pct. 1 din Secțiunea A a Anexei nr. 1 din Legea nr. 126/2018, cu modificările și completările ulterioare, pentru instrumentele financiare prevăzute la pct. 3 din Secțiunea C a aceleiași anexe (Unități ale organismelor de plasament colectiv).

Art. 3. Atestatul nr. 14 / 23.04.2025 intră în vigoare la data emiterii acestuia și va fi publicat în Buletinul A.S.F., forma electronică.

Art. 4. Direcția Generală- Sectorul Instrumente și Investiții Financiare asigură comunicarea prezentului Atestat.

PREȘEDINTE,

Alexandru PETRESCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

ATESTAT NR. 15 / 23.04.2025

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. 1 lit. a), art. 6 alin. (1), și alin. (3), art. 8 alin. (1) și art. 27 din OUG nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată, cu modificări și completări, prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

În baza art. 20 din Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2017/2382 al Comisiei, de stabilire a standardelor tehnice de punere în aplicare privind formularele, modelele și procedurile standard pentru transmiterea informațiilor în conformitate cu Directiva 2014/65/UE a Parlamentului European și a Consiliului,

Luând în considerare prevederile art. 7 din Regulamentul Delegat (UE) 2017/1018 al Comisiei de completare a Directivei 2014/65/UE a Parlamentului European și a Consiliului privind piețele instrumentelor financiare în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare referitoare la informațiile care trebuie notificate de către firmele de investiții, operatorii de piață și instituțiile de credit,

Având în vedere notificările transmise la A.S.F. de către autoritatea competentă din Olanda (THE AUTHORITY FOR THE FINANCIAL MARKETS -AFM- The Netherlands) în baza prevederilor art. 35 alin. (10) din Directiva 65/2014/UE (MiFID II) și înregistrate în cadrul A.S.F. cu nr. RG 9183/02.04.2025, nr. RG 9184/02.04.2025, nr. RG 9229/02.04.2025 și nr. RG 8376/27.03.2025,

Ținând cont de Atestatul A.S.F. nr. 81/04.11.2021 modificat prin Atestatul nr. 17/22.11.2022,

În temeiul Hotărârii Consiliului A.S.F. nr. 64/16.10.2024, precum și a Deciziei Consiliului A.S.F. nr. 17/09.01.2024,

În baza Notei Direcției Generale - Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare, înregistrată cu nr. SI/DG 4948.1/16.04.2025,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următorul:

ATESTAT

Art. 1. Se modifică punctele 2, 16, 17, 74, 91, 94 și 110 din Anexa, parte integrantă a Atestatului nr. 81/04.11.2021 modificat prin Atestatul nr. 17/22.11.2022 în ceea ce privește sediile utilizate pentru desfășurarea activității de către agenții delegați-persoane juridice **ASF MANAGEMENT & CONSULT S.R.L., REBEL MONEY RELOADED SRL, OVIDIU JUGARIU S.R.L., ASI CARD S.R.L., KSP FINANCIAL & CONSULTING S.R.L., PATRICK BALINT S.R.L. și ACMOLA CONSULTING S.R.L.**, care vor avea conținutul prevăzut în Anexa la prezentul Atestat.

Art. 2. Celelalte prevederi ale Atestatului nr. 81/04.11.2021 modificat prin Atestatul nr. 17/22.11.2022 rămân neschimbate.

Art. 3. Atestatul nr. 15/23.04.2025 intră în vigoare la data emiterii și se publică în Buletinul ASF, forma electronică.

Art. 4. Direcția Generală – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare asigură comunicarea prezentului Atestat.

PREȘEDINTE,

Alexandru PETRESCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

ATESTAT NR. 16 / 24.04.2025

În baza prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și (3), art. 7 alin. (2) și art. 8 alin. (1) din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

În baza prevederilor art. 1 din Anexa Deciziei Consiliului A.S.F. nr. 17/09.01.2024, privind soluționarea de către vicepreședintele Sectorului Instrumente și Investiții Financiare a unor note elaborate în cadrul sectorului, cu modificările și completările ulterioare, coroborat cu art. 1 al Hotărârii Consiliului A.S.F. nr. 64/16.10.2024,

Având în vedere prevederile art. 6 alin. (4) lit. a) și lit. b) pct. i) și iii) și ale art. 33 alin. (1), alin. (2), alin. (4) și alin. (5) din Directiva 2011/61/UE, cu modificările și completările ulterioare,

În conformitate cu prevederile art. 5 alin. (5) lit. a) și lit. b) pct. i) și iii), art. 33 alin. (2) și ale art. 34 alin. (1) și alin. (2) din Legea nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare,

În baza prevederilor art. 5 punctul 8, Secțiunea 8 - Administratori de fonduri de investiții alternative, lit. c) - Subsecțiunea 3 - Administratori de fonduri de investiții alternative din alte state membre care își desfășoară activitatea în România în mod direct (AFIASMD) din Regulamentul A.S.F. nr. 15/2018 privind Registrul public al A.S.F., cu modificările și completările ulterioare,

Ca urmare a notificării transmise de The Netherlands Authority for the Financial Markets către A.S.F. prin adresele nr. RG 17360/18.06.2024, completată prin adresele nr. RG 20092/19.07.2024, nr. RG 35369/30.12.2024, nr. RG 4365/14.02.2025 și nr. RG 4409/14.02.2025,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următorul:

ATESTAT

Art. 1. Se înscrie în Registrul public al A.S.F. la Secțiunea 8. - Administratori de fonduri de investiții alternative, lit. c) - Subsecțiunea 3. - Administratori de fonduri de investiții alternative din alte state membre care își desfășoară activitatea în România în mod direct (A.F.I.A.S.M.D.), următoarea societate de administrare de fonduri de investiții alternative:

Autoritatea competentă din satul membru de origine	Denumire A.F.I.A.	Nr. de înregistrare în Registrul A.S.F.	Servicii și activități notificate în conf. cu art. 5 din Legea nr. 74/2015
The Netherlands Authority for the Financial Markets	PGIM Netherlands B.V.	PJM08AFIASMDNLD0029	art. 5 alin. (5) lit. a) și lit. b) pct. i) și iii)

Art. 2. Atestatul nr. 16/24.04.2025 se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

PREȘEDINTE,

Alexandru PETRESCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIA NR. 44 / 22.04.2025

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale art. 27 din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară (denumită în continuare A.S.F.), aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere prevederile art. 1, art. 2 alin. (1), art. 3 alin. (1) pct. 51 și pct. 52, art. 4 lit. a), art. 19, art. 21 alin. (1), alin. (2) și alin. (3), art. 24 alin. (1), alin. (2), alin. (9), alin. (10) și alin. (11), art. 27, art. 29 și ale art. 76 alin. (1) și alin. (2) din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare,

ținând cont de prevederile art. 1 alin. (1), art. 2 alin. (2) lit. a), lit. b), lit. d), lit. f) și lit. x), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 5 alin. (1), alin. (2) lit. b) pct. (iii) și alin. (3), art. 6 alin. (1), alin. (2), alin. (4), alin. (5), alin. (9) și alin. (12), art. 10 alin. (1), alin. (2) și alin. (3), art. 11 alin. (1), alin. (2), alin. (3), alin. (4) și alin. (5), art. 12, art. 13 alin. (6), art. 14, art. 17 alin. (1), alin. (2) și alin. (3), art. 23, art. 24 alin. (7) lit. a), art. 27 alin. (1), alin. (2) și alin. (2¹), art. 30 alin. (6) și alin. (10), art. 33 alin. (1), alin. (4) și alin. (7) și ale art. 37 alin. (1) din Regulamentul

A.S.F. 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 modificările și completările ulterioare,

luând în considerare prevederile art. 1 alin. (1) lit. a) și alin. (2), art. 3 alin. (1), art. 6 alin. (1) lit. d), art. 7 alin. (2), art. 13 alin. (1) lit. c), alin. (3), alin. (4) și alin. (6) lit. a) 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, cu modificările și completările ulterioare,

analizând cererea formulată de **societatea de servicii de investiții financiare INTERFINBROK CORPORATION S.A.** prin adresa înregistrată la A.S.F. cu nr. RG/2266/29.01.2025, completată prin adresa nr. RG 3890/10.02.2025, nr. RG 6240/06.03.2025, nr. RG 7196/17.03.2025 și nr. RG 7201/17.03.2025,

în baza Notei Direcției Generale – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 16.04.2025.

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează domnul **STAVROSITU IANCU ADRIAN** în calitate de Membru al Consiliului de Administrație al societății de servicii de investiții financiare INTERFINBROK CORPORATION S.A. (CUI 7448690), conform Hotărârii A.G.O.A. nr. 1/11.11.2024, pentru un mandat de 4 ani, începând cu data de 01.05.2025.

Art. 2. Societatea de servicii de investiții financiare INTERFINBROK CORPORATION S.A. are obligația de a transmite la A.S.F. copia certificatului de înregistrare menționat, în termen de maximum 5 zile de la data înregistrării la Oficiul Național al Registrului Comerțului a numelui domnului **STAVROSITU IANCU ADRIAN** în calitate de Membru al Consiliului de Administrație al societății, dar nu mai târziu de 90 de zile de la data autorizației emise de către A.S.F.

Art. 3. Autorizația nr. 44/22.04.2025 intră în vigoare la data de 01.05.2025 și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

Art. 4. Direcția Generală – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare asigură comunicarea prezentei Autorizații.

PREȘEDINTE,

Alexandru PETRESCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIA NR. 45 / 22.04.2025

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale art. 27 din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară (denumită în continuare A.S.F.), aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere prevederile art. 1, art. 2 alin. (1), art. 3 alin. (1) pct. 51 și pct. 52, art. 4 lit. a), art. 19, art. 21 alin. (1), alin. (2) și alin. (3), art. 24 alin. (1), alin. (2), alin. (9), alin. (10) și alin. (11), art. 27, art. 29 și ale art. 76 alin. (1) și alin. (2) din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare,

ținând cont de prevederile art. 1 alin. (1), art. 2 alin. (2) lit. a), lit. b), lit. d), lit. f) și lit. x), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 5 alin. (1), alin. (2) lit. b) pct. (iii) și alin. (3), art. 6 alin. (1), alin. (2), alin. (4), alin. (5), alin. (9) și alin. (12), art. 10 alin. (1), alin. (2) și alin. (3), art. 11 alin. (1), alin. (2), alin. (3), alin. (4) și alin. (5), art. 12, art. 13 alin. (6), art. 14, art. 17 alin. (1), alin. (2) și alin. (3), art. 23, art. 24 alin. (7) lit. a), art. 27 alin. (1), alin. (2) și alin. (2¹), art. 30 alin. (6) și alin. (10), art. 33 alin. (1), alin. (4) și alin. (7) și ale art. 37 alin. (1) din Regulamentul A.S.F. 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 modificările și completările ulterioare,

luând în considerare prevederile art. 1 alin. (1) lit. a) și alin. (2), art. 3 alin. (1), art. 6 alin. (1) lit. d), art. 7 alin. (2), art. 13 alin. (1) lit. c), alin. (3), alin. (4) și alin. (6) lit. a) 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, cu modificările și completările ulterioare,

analizând cererea formulată de **societatea de servicii de investiții financiare INTERFINBROK CORPORATION S.A.** prin adresa înregistrată la A.S.F. cu nr. RG/2266/29.01.2025, completată prin adresa nr. RG 3890/10.02.2025, nr. RG 6240/06.03.2025, nr. RG 7196/17.03.2025 și nr. RG 7201/17.03.2025,

în baza Notei Direcției Generale – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 16.04.2025.

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează doamna **GHÎȚĂ MARIANA PETRONELA** în calitate de Membru al Consiliului de Administrație al societății de servicii de investiții financiare INTERFINBROK CORPORATION S.A. (CUI 7448690), conform Hotărârii A.G.O.A. nr. 1/11.11.2024, pentru un mandat de 4 ani, începând cu data de 01.05.2025.

Art. 2. Societatea de servicii de investiții financiare INTERFINBROK CORPORATION S.A. are obligația de a transmite la A.S.F. copia certificatului de înregistrare menționi, în termen de maximum 5 zile de la data înregistrării la Oficiul Național al Registrului Comerțului a numirii doamnei **GHIȚĂ MARIANA PETRONELA** în calitate de Membru al Consiliului de Administrație al societății, dar nu mai târziu de 90 de zile de la data autorizației emise de către A.S.F.

Art. 3. Autorizația nr. 45 / 22.04.2025 intră în vigoare la data de 01.05.2025 și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

Art. 4. Direcția Generală – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare asigură comunicarea prezentei Autorizații.

PREȘEDINTE,

Alexandru PETRESCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIA NR. 46 / 22.04.2025

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale art. 27 din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară (denumită în continuare A.S.F.), aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere prevederile art. 1, art. 2 alin. (1), art. 3 alin. (1) pct. 51 și pct. 52, art. 4 lit. a), art. 19, art. 21 alin. (1), alin. (2) și alin. (3), art. 24 alin. (1), alin. (2), alin. (9), alin. (10) și alin. (11), art. 27, art. 29 și ale art. 76 alin. (1) și alin. (2) din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare,

ținând cont de prevederile art. 1 alin. (1), art. 2 alin. (2) lit. a), lit. b), lit. d), lit. f) și lit. x), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 5 alin. (1), alin. (2) lit. b) pct. (iii) și alin. (3), art. 6 alin. (1), alin. (2), alin. (4), alin. (5), alin. (9) și alin. (12), art. 10 alin. (1), alin. (2) și alin. (3), art. 11 alin. (1), alin. (2), alin. (3), alin. (4) și alin. (5), art. 12, art. 13 alin. (6), art. 14, art. 17 alin. (1), alin. (2) și alin. (3), art. 23, art. 24 alin. (7) lit. a), art. 27 alin. (1), alin. (2) și alin. (2¹), art. 30 alin. (6) și alin. (10), art. 33 alin. (1), alin. (4) și alin. (7) și ale art. 37 alin. (1) din Regulamentul A.S.F. 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 modificările și completările ulterioare,

luând în considerare prevederile art. 1 alin. (1) lit. a) și alin. (2), art. 3 alin. (1), art. 6 alin. (1) lit. d), art. 7 alin. (2), art. 13 alin. (1) lit. c), alin. (3), alin. (4) și alin. (6) lit. a) 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, cu modificările și completările ulterioare,

analizând cererea formulată de **societatea de servicii de investiții financiare INTERFINBROK CORPORATION S.A.** prin adresa înregistrată la A.S.F. cu nr. RG/2266/29.01.2025, completată prin adresa nr. RG 3890/10.02.2025, nr. RG 6240/06.03.2025, nr. RG 7196/17.03.2025 și nr. RG 7201/17.03.2025,

în baza Notei Direcției Generale – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 16.04.2025.

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează doamna **BĂLĂNESCU MARIOARA** în calitate de Membru al Consiliului de Administrație al societății de servicii de investiții financiare INTERFINBROK CORPORATION S.A. (CUI 7448690), conform Hotărârii A.G.O.A. nr. 1/11.11.2024, pentru un mandat de 4 ani, începând cu data de 01.05.2025.

Art. 2. Societatea de servicii de investiții financiare INTERFINBROK CORPORATION S.A. are obligația de a transmite la A.S.F. copia certificatului de înregistrare mențiuni, în termen de maximum 5 zile de la data înregistrării la Oficiul Național al Registrului Comerțului a numirii doamnei **BĂLĂNESCU MARIOARA** în calitatea de Membru al Consiliului de Administrație al societății, dar nu mai târziu de 90 de zile de la data autorizației emise de către A.S.F.

Art. 3. Autorizația nr. 46/22.04.2025 intră în vigoare la data de 01.05.2025 și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

Art. 4. Direcția Generală – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare asigură comunicarea prezentei Autorizații.

PREȘEDINTE,

Alexandru PETRESCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIA NR. 47 / 23.04.2025

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 8 alin. (1) și art. 27 din OUG nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

În baza Deciziei A.S.F. nr. 17/09.01.2024 și a Hotărârii Consiliului A.S.F. nr. 64/16.10.2024,

În conformitate cu prevederile art. 1, art. 2 alin. (1), art. 3 alin. (1) pct. 57 - ii), art. 4 lit. g) din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare,

Ținând cont de prevederile art. 1 alin. (1), art. 2 alin. (2) lit. c), lit. p) - ii) și lit. q), art. 3 alin. (1) lit. b), art. 5 alin. (1) și alin. (2) lit. d), art. 6 alin. (1), alin. (2), alin. (4) și alin. (5), art. 10 alin. (1) și alin. (2), art. 11 alin. (1) și alin. (10), art. 12, art. 13 alin. (6), art. 14 alin. (1), art. 30 alin. (1¹), art. 31 alin. (1) lit. b) și art. 33 alin. (1), alin. (4) și alin. (7) din Regulamentul A.S.F. 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 modificările și completările ulterioare,

În conformitate cu prevederile art. 11 alin. (1) lit. c), alin. (2), alin. (3) și alin. (4), art. 12, art. 13 din Regulamentul 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, cu modificările și completările ulterioare,

În baza prevederilor art. 2 alin. (2) lit. a) și art. 5 pct. 14 din Regulamentul A.S.F. nr. 15/2018 privind Registrul Public al Autorității de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare,

Analizând solicitarea, transmisă la A.S.F. de către DEPOZITARUL CENTRAL S.A. prin cererea înregistrată la A.S.F. cu nr. RG 4938/20.02.2025, completată prin adresa nr. RG-10238/10.04.2025, de autorizare a doamnei Eugenia Toma în calitate de persoană care îndeplinește funcția de conformitate și de control intern în cadrul societății,

Ținând cont de rezultatul interviului organizat în data de 18.03.2025,

În baza Notei Direcției Generale-Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare, înregistrată cu nr. SI-DG 2554.4/14.04.2025,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează doamna **EUGENIA TOMA**, în calitate de persoană care îndeplinește funcția de conformitate și de control intern în cadrul societății DEPOZITARUL CENTRAL S.A.

Art. 2. Se înregistrează doamna **EUGENIA TOMA** în Secțiunea 14 - Ofițeri de conformitate/Personal care îndeplinește funcția de conformitate (RCCO) din Registrul A.S.F. cu nr. PFR14RCCO/400050.

Art. 3. Valabilitatea prezentului act individual încetează la data revocării/retragerii autorizației acordate sau a încetării contractului de muncă.

Art. 4. Autorizația nr. 47 / 23.04.2025 intră în vigoare la data comunicării acesteia către DEPOZITARUL CENTRAL S.A. și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

Art. 5. Direcția Generală - Sectorul Instrumente și Investiții Financiare asigură comunicarea prezentei Autorizații.

PREȘEDINTE,

Alexandru PETRESCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIA NR. 48 / 24.04.2025

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2) și ale art. 8 alin. (1) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, (denumită în continuare A.S.F.), aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

În conformitate cu art. 1 din Decizia Consiliului A.S.F. nr. 17/09.01.2024 privind soluționarea de către Vicepreședintele Sectorului Instrumente și Investiții Financiare a unor note elaborate în cadrul sectorului, completat prin Hotărârea nr. 64/16.10.2024 a Consiliului A.S.F. prin care s-a acordat Președintelui A.S.F. competența de coordonare a activităților din cadrul sectorului instrumente și investiții financiare, astfel cum se menționează la art. 1 al acestei decizii,

În conformitate cu prevederile art. 17 alin. (1) din Legea nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare,

În temeiul prevederilor art. 13 alin. (1) lit. a), lit. c) și lit. d) și alin. (2) lit. f) din Regulamentul A.S.F. nr. 10/2015 privind administrarea fondurilor de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare,

În temeiul prevederilor art. 1 alin. (1), art. 3 alin. (1) lit. b), art. 5 alin. (1) și alin. (2) lit. d), art. 30 alin. (1¹), art. 31 alin. (1) lit. b), art. 33 alin. (1), alin. (4) și alin. (7), art. 37 alin. (4) și ale art. 38 alin. (3) din Regulamentul A.S.F. 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 modificările și completările ulterioare,

În conformitate cu prevederile art. 2 alin. (2) lit. a) și ale art. 5 Secțiunea 14 din Regulamentul A.S.F. nr. 15/2018 privind Registrul public al Autorității de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare,

Având în vedere solicitarea societății TRANSILVANIA INVESTMENTS ALLIANCE S.A. înregistrată la A.S.F. sub nr. RG 1275/17.01.2025, completată prin adresele nr. RG 1341/20.01.2025, nr. RG 1381/20.01.2025, nr. RG 1942/27.01.2025,

nr. RG 2245/29.01.2025, nr. RG 2246/29.01.2025, nr. RG 2654/30.01.2025,
nr. RG 4432/14.02.2025, nr. RG 4591/17.02.2025, nr. RG 6306/06.03.2025,
nr. RG 7957/24.03.2025, nr. RG 8424/27.03.2025 și nr. RG 9533/04.04.2025,

În baza Notei Direcției Generale – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare,
înregistrată cu nr. SI DG 773.13/10.04.2025, de aprobare a autorizării unei persoane pentru
deținerea funcției-cheie de ofițer de conformitate,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează domnul **Dragoș-Ionuț Bosînceanu** să dețină funcția-cheie de ofițer de conformitate în cadrul societății TRANSILVANIA INVESTMENTS ALLIANCE S.A.

Art. 2. Se înscrie domnul **Dragoș-Ionuț Bosînceanu** în Secțiunea 14 din Registrul public al A.S.F. cu nr. PFR14RCCO/400051.

Art. 3. În termen de maximum 5 zile lucrătoare de la data constatării încetării raporturilor contractuale între societate și persoana menționată la art. 1, TRANSILVANIA INVESTMENTS ALLIANCE S.A. are obligația notificării A.S.F.

Art. 4. Prezenta autorizație intră în vigoare la data comunicării acesteia către societatea TRANSILVANIA INVESTMENTS ALLIANCE S.A. și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

Art. 5. Direcția Generală - Sectorul Instrumente și Investiții Financiare asigură comunicarea Autorizației nr. 48/24.04.2025.

PREȘEDINTE,

Alexandru PETRESCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 348 / 22.04.2025

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. c) și lit. d), art. 5 lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale art. 21² alin. (1), alin. (1¹) și alin. (4) din O.U.G. nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară (denumită în continuare A.S.F.), aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

În conformitate cu prevederile art. 32 - 35 din Regulamentul A.S.F. nr. 4/2021 privind activitatea de control desfășurată de către Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare (denumit în continuare Regulamentul A.S.F. nr. 4/2021),

În cadrul activității de control permanent desfășurate de către A.S.F. la S.S.I.F. BRK Financial Group S.A. Cluj (denumită în continuare S.S.I.F.), în baza Raportului de control permanent, întocmit ca urmare a activității de supraveghere, precum și analiza obiecțiilor formulate, s-a constatat următoarea faptă pentru care este responsabilă S.S.I.F.:

Instrucțiunea de subscriere transmisă de un client cu cod intern nr. 505886, pentru un număr de 22.137.447 drepturi de preferință ONER03, nu a fost executată integral în cadrul ofertei de majorare a capitalului social al societății One United Properties S.A. București, derulată în perioada 19.08.2024 - 19.09.2024.

De asemenea, pentru un număr de cinci clienți ai S.S.I.F., nu au fost executate instrucțiunile de subscriere transmise de aceștia în cadrul ofertelor de majorare a capitalului social desfășurate la societățile One United Properties S.A. și Teraplast S.A. în perioada 19.08.2024-19.09.2024, respectiv perioada 12.08.2024 – 10.09.2024.

Având în vedere aspectele menționate, la nivelul S.S.I.F., nu au fost respectate prevederile art. 91 alin. (1) din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare (denumită în continuare Legea nr. 126/2018), întrucât nu au fost respectate instrucțiunile specifice date de clienți, respectiv nu au fost adoptate măsuri suficiente pentru a obține cel mai bun rezultat posibil pentru cei șase clienți menționați anterior, care au emis ordine de subscriere (cumpărare), ținând seama de prețul, costurile, rapiditatea, probabilitatea de executare și de soluționare, mărimea, natura ordinului sau de orice alte considerente privind executarea ordinului. Astfel, mecanismele implementate de S.S.I.F. nu au fost suficiente pentru a detecta și înlătura erorile până la momentul finalizării ofertelor.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 261 alin. (1) lit. a) pct. (xv) din Legea nr. 126/2018.

Având în vedere prevederile art. 252, art. 259 alin. (2), art. 260 alin. (1), art. 261 alin. (1) lit. a) pct. (xv) și alin. (2) lit. b) din Legea nr. 126/2018, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu amendă în cuantum de 20.200 lei.

La stabilirea acestei sancțiuni contravenționale s-a ținut cont de criteriile de individualizare, precum și de circumstanțele atenuante/agravante aferente situației. Astfel, s-a avut în vedere faptul că:

- prin neexecutarea ordinelor în cadrul ofertelor, clienții nu au beneficiat de oportunitatea de a achiziționa acțiuni în condițiile oferite de emitenți la acel moment;
- fapta vizează instrucțiunile transmise de un număr de șase clienți;
- fapta s-a produs din culpă;
- acest tip de faptă nu a mai fost constatat de A.S.F. la nivelul S.S.I.F., prin acte individuale, în ultimii 3 ani;
- responsabilitatea este partajată între persoanele responsabile;
- în cazul clientului cu cod intern nr. 505886, impactul financiar comunicat de S.S.I.F. prin adresa nr. 4275/26.09.2024, înregistrată la A.S.F. cu nr. RG/27026/27.09.2024, este de 1.987.014 lei (la prețul de referință de 0,5790 lei/acțiune ONE); în cazul celor

cinci clienți cărora nu le-au fost executate instrucțiunile de subscriere, conform documentelor transmise de S.S.I.F., suma de 1.251,3 lei (diferența dintre prețul de achiziție și prețul oferit în cadrul ofertelor) a fost restituită în integralitate acestora;

- S.S.I.F. a adoptat măsuri interne pentru a evita pe viitor repetarea unei astfel de fapte, precum și măsuri de remediere a unora dintre situațiile constatate;
- S.S.I.F. a mai fost sancționată de A.S.F., în ultimii 3 ani, prin: Decizia A.S.F. nr. 572/13.06.2024 (amandă în valoare de 13.400 lei), Decizia A.S.F. nr. 137/17.02.2025 (avertisment), decizii care nu au fost anulate de instanța de judecată, respectiv prin Decizia A.S.F. nr. 182/21.02.2024 (amandă în valoare de 76.950 lei), decizie pe rolul instanței de judecată.

În baza prevederilor art. 252, art. 259 alin. (2), art. 260 alin. (1), art. 261 alin. (1) lit. a) pct. (xv) și alin. (2) lit. b) și art. 270 alin. (1) din Legea nr. 126/2018,

Luând în considerare elementele de fapt și de drept mai sus arătate,

În urma ședinței Consiliului A.S.F. din data de 16.04.2025, Autoritatea de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se sancționează cu amendă în cuantum de 20.200 lei S.S.I.F. BRK Financial Group S.A., înscrisă în Registrul A.S.F. cu nr. PJR01SSIF/120072 (în calitate de entitate care prestează servicii și activități de investiții în România), identificată prin CUI 6738423, înregistrată la Oficiul Național al Registrului Comerțului cu nr. J12/3038/1994, cu sediul social în municipiul Cluj - Napoca, str. Calea Moșilor nr. 119, județul Cluj.

Art. 2. S.S.I.F. BRK Financial Group S.A. are obligația de a achita cuantumul amenzii contravenționale prevăzut la art. 1 în termen de 15 de zile de la data comunicării prezentei decizii, la Agenția Națională de Administrare Fiscală din raza teritorială unde își are sediul social. Prezenta decizie constituie titlu executoriu, iar în cazul neachitării în termenul prevăzut, se vor lua măsuri în vederea executării silite. O copie a dovezii achitării amenzii se va transmite la Autoritatea de Supraveghere Financiară – Direcția Generală – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare, în termen de 2 zile lucrătoare de la achitarea amenzii.

Art. 3. Împotriva prezentei decizii, S.S.I.F. BRK Financial Group S.A. poate formula contestație la Curtea de Apel București, Secția contencios administrativ și fiscal, în termen de 30 de zile de la data comunicării. Prezenta decizie este executorie, iar contestația nu suspendă executarea.

Art. 4. Prezenta decizie va fi publicată, conform prevederilor art. 253 alin. (1) din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare.

Art. 5. Prezenta decizie va fi comunicată S.S.I.F. BRK Financial Group S.A.

Art. 6 Decizia nr. 348/22.04.2025 intră în vigoare la data comunicării acesteia către S.S.I.F. BRK Financial Group S.A.

PREȘEDINTE,

Alexandru PETRESCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 350 / 22.04.2025

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. c) și lit. d), art. 5 lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale art. 21² alin. (1), alin. (1¹) și alin. (4) din O.U.G. nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară (denumită în continuare A.S.F.), aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

În conformitate cu prevederile art. 32 - 35 din Regulamentul A.S.F. nr. 4/2021 privind activitatea de control desfășurată de către Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare (denumit în continuare Regulamentul A.S.F. nr. 4/2021),

În cadrul activității de control permanent desfășurate de către A.S.F. la S.S.I.F. BRK Financial Group S.A. (denumită în continuare S.S.I.F.), în baza Raportului de control permanent întocmit ca urmare a activității de supraveghere, precum și în urma analizării obiecțiilor formulate la acesta, s-a constatat următoarea faptă pentru care este responsabil domnul Bădăluță Gabriel, în calitate de persoană care oferă informații privind instrumente financiare, servicii de investiții sau servicii auxiliare în numele S.S.I.F., care nu și-a îndeplinit în mod corespunzător atribuțiile și obligațiile aferente funcției deținute: sau

Conform documentelor transmise de S.S.I.F., în data de 18.09.2024, la nivelul S.S.I.F., a fost recepționată o instrucțiune de subscriere (ordin de cumpărare) transmisă de către clientul cu cod intern nr. 505886, pentru subscrierea a 22.137.447 drepturi de preferință ONERO3 (echivalentul a 10.118.039 acțiuni ONE), în cadrul ofertei de majorare a capitalului social derulate de societatea One United Properties S.A., în perioada 19.08.2024 - 19.09.2024.

În data de 19.09.2024, domnul Bădăluță Gabriel, în calitate de persoană care oferă informații privind instrumente financiare, servicii de investiții sau servicii auxiliare în numele S.S.I.F., a plasat instrucțiunea de subscriere, în mod eronat, în Arena Post Trading, fără să verifice numărul total de drepturi de subscriere deținute de acesta și a introdus un ordin doar pentru 10.666.666 drepturi de preferință ONER03 (echivalentul a 4.875.257 acțiuni ONE noi).

Astfel, instrucțiunea de subscriere aferentă tuturor drepturilor de preferință ONER03 deținute de client nu fost executată în totalitate în cadrul ofertei de majorare a capitalului social derulate de societatea One United Properties S.A.

Întrucât domnul Bădăluță Gabriel, în calitate de persoană care oferă informații privind instrumente financiare, servicii de investiții sau servicii auxiliare în numele S.S.I.F., a plasat instrucțiunea de subscriere, în mod eronat, în Arena Post Trading, fără să verifice numărul total de drepturi de subscriere deținute de acesta și a introdus un ordin doar pentru 10.666.666 drepturi de preferință ONER03 (echivalentul a 4.875.257 acțiuni ONE noi), nu au fost respectate prevederile art. 91 alin. (1) din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare (denumită în continuare Legea nr. 126/2018), deoarece nu a fost respectată instrucțiunea specifică dată de client, respectiv nu au fost adoptate măsuri suficiente pentru a obține cel mai bun rezultat posibil pentru clientul care emis ordinul de cumpărare menționat anterior, ținând seama de prețul, costurile, rapiditatea, probabilitatea de executare și de soluționare, mărimea, natura ordinului sau de orice alte considerente privind executarea ordinului.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 261 alin. (1) lit. a) pct. (xv) din Legea nr. 126/2018.

Având în vedere prevederile art. 252, art. 259 alin. (2), art. 260 alin. (1), art. 261 alin. (1) lit. a) pct. (xv) și alin. (2) lit. a) din Legea nr. 126/2018, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu amendă în cuantum de 5.700 lei.

La stabilirea acestei sancțiuni contravenționale s-a ținut cont de criteriile de individualizare, precum și de circumstanțele atenuante/agravante aferente situației. Astfel, s-a avut în vedere faptul că:

- prin executarea parțială a instrucțiunii (ordinului) în cadrul ofertei, clientul nu a beneficiat de oportunitatea de a achiziționa toate acțiunile aferente drepturilor de preferință deținute, în condițiile oferite de emitent la acel moment;
- fapta vizează un singur ordin;
- fapta s-a produs din culpă;
- acest tip de faptă nu a mai fost constatat de A.S.F. în sarcina domnului Bădăluță Gabriel, prin acte individuale, în ultimii 3 ani;
- în ultimii 3 ani, domnul Bădăluță Gabriel nu a mai fost sancționat de A.S.F.;
- responsabilitatea este partajată între persoanele responsabile;
- în cazul clientului cu cod intern nr. 505886, impactul financiar comunicat de S.S.I.F. prin adresa nr. 4275/26.09.2024, înregistrată la A.S.F. cu nr. RG/27026/27.09.2024, era de 1.987.014 lei (la prețul de referință de 0,5790 lei/acțiune ONE);
- S.S.I.F. a adoptat unele măsuri de remediere a situației, precum și măsuri interne pentru a evita pe viitor repetarea unei astfel de fapte.

În baza prevederilor în baza prevederilor art. 252, art. 259 alin. (2), art. 260 alin. (1), art. 261 alin. (1) lit. a) pct. xv) și alin. (2) lit. a) și ale art. 270 alin. (1) din Legea nr. 126/2018,

Luând în considerare elementele de fapt și de drept mai sus arătate,

În urma ședinței Consiliului A.S.F. din data de 16.04.2025, Autoritatea de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

D E C I Z I E

Art. 1. Se sancționează cu amendă în cuantum de 5.700 lei domnul Bădăluță Gabriel, în calitate de persoană care oferă informații privind instrumente financiare, servicii de investiții sau servicii auxiliare în numele S.S.I.F. BRK Financial Group S.A.

Art. 2. Domnul Bădăluță Gabriel are obligația de a achita cuantumul amenzii contravenționale revăzut la art. 1 în termen de 15 de zile de la data comunicării prezentei decizii, la Direcția Impozite și Taxe Locale din raza teritorială unde își are domiciliul. Prezenta decizie constituie titlu executoriu, iar în cazul neachitării în termenul prevăzut, se vor lua măsuri în vederea executării silite. O copie a dovezii achitării amenzii se va transmite la Autoritatea de Supraveghere Financiară – Direcția Generală – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare, în termen de 2 zile lucrătoare de la achitarea amenzii.

Art. 3. Împotriva prezentei decizii, domnul Bădăluță Gabriel poate formula contestație la Curtea de Apel București, Secția contencios administrativ și fiscal, în termen de 30 de zile de la data comunicării. Prezenta decizie este executorie, iar contestația nu suspendă executarea.

Art. 4. Prezenta decizie va fi publicată, conform prevederilor art. 253 alin. (1) din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare.

Art. 5. Prezenta decizie va fi comunicată domnului Bădăluță Gabriel și S.S.I.F. BRK Financial Group S.A.

Art. 6. Decizia nr. 350/22.04.2025 intră în vigoare la data comunicării acesteia către domnul Bădăluță Gabriel.

PREȘEDINTE,

Alexandru PETRESCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 351 / 22.04.2025

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. c) și lit. d), art. 5 lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale art. 21² alin. (1), alin. (1¹) și alin. (4) din O.U.G. nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară (denumită în continuare A.S.F.), aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

În conformitate cu prevederile art. 32 - 35 din Regulamentul A.S.F. nr. 4/2021 privind activitatea de control desfășurată de către Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare (denumit în continuare Regulamentul A.S.F. nr. 4/2021),

În cadrul activității de control permanent desfășurate de către A.S.F. la S.S.I.F. BRK Financial Group S.A. (denumită în continuare S.S.I.F.), în baza Raportului de control permanent întocmit ca urmare a activității de supraveghere, precum și din analiza obiecțiilor formulate, s-a constatat următoarea faptă pentru care este responsabil domnul Meștereagă Cristian, în calitate de persoană care oferă informații privind instrumente financiare, servicii de investiții sau servicii auxiliare în numele S.S.I.F., care nu și-a îndeplinit în mod corespunzător atribuțiile și obligațiile aferente funcției deținute:

Conform documentelor transmise de S.S.I.F., în data de 18.09.2024, la nivelul S.S.I.F., a fost recepționată o instrucțiune de subscriere (ordin de cumpărare) transmisă de către clientul cu cod intern nr. 505886, pentru subscrierea unui număr de 22.137.447 drepturi de preferință ONERO3 (echivalentul a 10.118.039 acțiuni ONE), în cadrul ofertei de majorare a capitalului social derulate de societatea One United Properties S.A., în perioada 19.08.2024 - 19.09.2024.

În data de 19.09.2024, domnul Meștereagă Cristian, în calitate de persoană care oferă informații privind instrumente financiare, servicii de investiții sau servicii auxiliare în numele S.S.I.F., a aprobat în Arena Post Trading instrucțiunea de subscriere a 10.666.666 drepturi de preferință ONERO3, introdusă eronat de o persoană care oferă informații privind instrumente financiare, servicii de investiții sau servicii auxiliare din cadrul S.S.I.F., fără verificarea corectitudinii acesteia, încălcând principiul dublei validări.

Astfel, instrucțiunea de subscriere aferentă tuturor drepturilor de preferință ONERO3 deținute de client nu a fost executată în totalitate în cadrul ofertei de majorare a capitalului social derulate de societatea One United Properties S.A.

Întrucât domnul Meștereagă Cristian, în calitate de persoană care oferă informații privind instrumente financiare, servicii de investiții sau servicii auxiliare în numele S.S.I.F., a aprobat în Arena Post Trading instrucțiunea de subscriere a 10.666.666 drepturi de preferință ONERO3, introdusă eronat de o persoană care oferă informații privind instrumente financiare, servicii de investiții sau servicii auxiliare din cadrul S.S.I.F., fără verificarea corectitudinii acesteia, încălcând principiul dublei validări, nu au fost respectate prevederile art. 91 alin. (1) din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare (denumită în continuare Legea nr. 126/2018), deoarece nu a fost respectată instrucțiunea specifică dată de client, respectiv nu au fost adoptate măsuri suficiente pentru a obține cel mai bun rezultat posibil pentru clientul care emis ordinul de cumpărare menționat anterior, ținând seama de prețul, costurile, rapiditatea, probabilitatea de executare și de soluționare, mărimea, natura ordinului sau de orice alte considerente privind executarea ordinului.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 261 alin. (1) lit. a) pct. (xv) din Legea nr. 126/2018.

Având în vedere prevederile art. 252, art. 259 alin. (2), art. 260 alin. (1), art. 261 alin. (1) lit. a) pct. (xv) și alin. (2) lit. a) din Legea nr. 126/2018, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu amendă în cuantum de 7.100 lei.

La stabilirea acestei sancțiuni contravenționale s-a ținut cont de criteriile de individualizare, precum și de circumstanțele atenuante/agravante aferente situației. Astfel, s-a avut în vedere faptul că:

- prin executarea parțială a instrucțiunii (ordinului) în cadrul ofertei, clientul nu au beneficiat de oportunitatea de a achiziționa toate acțiunile aferente drepturilor de preferință deținute, în condițiile oferite de emitent la acel moment;
- fapta vizează un singur ordin;
- fapta s-a produs din culpă;
- acest tip de faptă nu a mai fost constatat de A.S.F. în sarcina domnului Meștereagă Cristian, prin acte individuale, în ultimii 3 ani;
- în ultimii 3 ani, domnul Meștereagă Cristian a mai fost sancționat de A.S.F. prin: Decizia A.S.F. nr. 376/18.04.2023 (amendă în valoare de 7.670 lei), Decizia A.S.F. nr. 190/21.02.2024 (amendă în valoare de 5.500 lei), decizii care nu a fost anulate de instanța de judecată;
- responsabilitatea este partajată între persoanele responsabile;
- în cazul clientului cu cod intern nr. 505886, impactul financiar comunicat de S.S.I.F. prin adresa nr. 4275/26.09.2024, înregistrată la A.S.F. cu nr. RG/27026/27.09.2024, era de 1.987.014 lei (la prețul de referință de 0,5790 lei/acțiune ONE);
- S.S.I.F. a inițiat unele măsuri de remediere a situației constatate și a adoptat măsuri interne pentru a evita pe viitor repetarea unei astfel de fapte.

În baza prevederilor în baza prevederilor art. 252, art. 259 alin. (2), art. 260 alin. (1), art. 261 alin. (1) lit. a) pct. (xv) și alin. (2) lit. a) și art. 270 alin. (1) din Legea nr. 126/2018,

Luând în considerare elementele de fapt și de drept mai sus arătate,

În urma ședinței Consiliului A.S.F. din data de 16.04.2025, Autoritatea de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

D E C I Z I E

Art. 1. Se sancționează cu amendă în cuantum de 7.100 lei domnul Meștereagă Cristian, în calitate de persoană care oferă informații privind instrumente financiare, servicii de investiții sau servicii auxiliare în numele S.S.I.F. BRK Financial Group S.A.

Art. 2. Domnul Meștereagă Cristian are obligația de a achita cuantumul amenzii contravenționale prevăzut la art. 1 în termen de 15 zile de la data comunicării prezentei decizii, la Direcția Impozite și Taxe Locale din raza teritorială unde își are domiciliul. Prezenta decizie constituie titlu executoriu, iar în cazul neachitării în termenul prevăzut, se vor lua măsuri în vederea executării silit. O copie a dovezii achitării amenzii se va transmite la Autoritatea de

Supraveghere Financiară – Direcția Generală – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare, în termen de 2 zile lucrătoare de la achitarea amenzii.

Art. 3. Împotriva prezentei decizii, domnul Meștereagă Cristian poate formula contestație la Curtea de Apel București, Secția contencios administrativ și fiscal, în termen de 30 de zile de la data comunicării. Prezenta decizie este executorie, iar contestația nu suspendă executarea.

Art. 4. Prezenta decizie va fi publicată, conform prevederilor art. 253 alin. (1) din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare.

Art. 5. Prezenta decizie va fi comunicată domnului Meștereagă Cristian și S.S.I.F. BRK Financial Group S.A.

Art. 6. Decizia nr. 351/22.04.2025 intră în vigoare la data comunicării acesteia către domnul Meștereagă Cristian.

PREȘEDINTE,

Alexandru PETRESCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 352 / 22.04.2025

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. c) și lit. d), art. 5 lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale art. 21² alin. (1), alin. (1¹) și alin. (4) din O.U.G. nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară (denumită în continuare A.S.F.), aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

În conformitate cu prevederile art. 32 - 35 din Regulamentul A.S.F. nr. 4/2021 privind activitatea de control desfășurată de către Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare (denumit în continuare Regulamentul A.S.F. nr. 4/2021),

În cadrul activității de control permanent desfășurate de către A.S.F. la S.S.I.F. BRK Financial Group S.A. (denumită în continuare S.S.I.F.), în baza Raportului de control permanent întocmit ca urmare a activității de supraveghere, precum și analiza obiecțiilor formulate, s-a constatat următoarea faptă pentru care este responsabil domnul Chilian Vlad - Daniel, în calitate de șef serviciu al Departamentului Operațiuni Clienți - Back-office, care deține și calitatea de persoană fizică care prestează servicii și activități de investiții în cadrul S.S.I.F., care nu și-a îndeplinit în mod corespunzător atribuțiile și obligațiile aferente funcției deținute:

Domnul Chilian Vlad – Daniel, șef serviciu al Departamentului Operațiuni Clienți - Back-office, nu a verificat corectitudinea efectuării operațiunilor de subscriere în cazul a șase clienți care au emis instrucțiuni de subscriere în cadrul ofertelor de majorare a capitalului social desfășurate la societățile One United Properties S.A. și Teraplast S.A. în perioada 19.08.2024-19.09.2024, respectiv perioada 12.08.2024 – 10.09.2024, obligație pe care o avea în aceasta calitate.

Astfel, pentru un număr de cinci clienți, ordinele transmise de aceștia nu au fost subscrise în cadrul ofertelor anterior menționate, iar în cazul unui client cu cod intern nr. 505886, ordinul transmis de acesta nu a fost executat integral în cadrul ofertei de majorare a capitalului social desfășurate la societatea One United Properties S.A. București în perioada 19.08.2024 - 19.09.2024.

Potrivit fișei postului (în vigoare din luna noiembrie 2021), coroborat cu prevederile art. 11 alin. (1) din Regulamentul Intern al S.S.I.F. (în vigoare din data de 18.09.2023), domnul Chilian Vlad - Daniel, în calitate de șef serviciu în cadrul Departamentului Operațiuni Clienți – Back-Office, avea următoarele responsabilități/atribuții:

„- coordonează și răspunde de activitatea departamentului de back-office al societății aflat în subordine și răspunde pentru întreaga activitate a personalului din subordine cu privire la responsabilitățile și îndatoririle acestora;

- întreprinde demersurile necesare pentru ducerea la îndeplinire a tuturor evenimentelor corporative la nivelul societății”.

De asemenea, nu au fost respectate prevederile art. 3.1 – Parametrii celei mai bune execuții și art. 3.2 - Aplicarea celor mai bune factori de execuție din Politica de executare a ordinelor (P0068), în vigoare din data de 08.08.2023, respectiv prevederile art. 3.4 din Procedura privind politica de executare a ordinelor (P007), în vigoare din data de 30.07.2024.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 257 alin. (1) lit. a) pct. (iii) din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare (denumită în continuare Legea nr. 126/2018).

Având în vedere prevederile art. 252, art. 257 alin. (1) lit. a) pct. (iii) și alin. (2) lit. b) pct. (i), art. 259 alin. (2) și ale art. 260 alin. (1) din Legea nr. 126/2018, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu amendă în cuantum de 9.000 lei.

La stabilirea acestei sancțiuni contravenționale s-a ținut cont de criteriile de individualizare, precum și de circumstanțele atenuante/agravante aferente situației. Astfel, s-a avut în vedere faptul că:

- prin neexecutarea ordinelor în cadrul ofertelor, clienții în cauza nu au beneficiat de oportunitatea de a achiziționa acțiuni în condițiile oferite de emitenți la acel moment;
- fapta vizează instrucțiunile transmise de un număr de șase clienți;
- fapta s-a produs din culpă;

- responsabilitatea este partajată între persoanele responsabile;
- acest tip de faptă nu a mai fost constatat de A.S.F. în sarcina domnului Chilian Vlad - Daniel, prin acte individuale, în ultimii 3 ani;
- în ultimii 3 ani, domnul Chilian Vlad - Daniel nu a mai fost sancționat de A.S.F.;
- în cazul clientului cu cod intern nr. 505886, impactul financiar comunicat de S.S.I.F. prin adresa nr. 4275/26.09.2024, înregistrată la A.S.F. cu nr. RG/27026/27.09.2024, era de 1.987.014 lei (la prețul de referință de 0,5790 lei/acțiune ONE); în cazul celor cinci clienți cărora nu le-au fost executate instrucțiunile de subscriere, conform documentelor transmise de S.S.I.F., suma de 1.251,3 lei (diferența dintre prețul de achiziție și prețul oferit în cadrul ofertelor) a fost restituită în integralitate acestora;
- S.S.I.F. a adoptat măsuri interne pentru a evita pe viitor repetarea unei astfel de fapte, precum și măsuri de remediere a unora din situațiile semnalate.

În baza prevederilor în baza prevederilor art. 252, art. 257 alin. (1) lit. a) pct. (iii) și alin. (2) lit. b) pct. (i), art. 259 alin. (2), ale art. 260 alin. (1) și ale art. 270 alin. (1) din Legea nr. 126/2018.

Luând în considerare elementele de fapt și de drept mai sus arătate,

În urma ședinței Consiliului A.S.F. din data de 16.04.2025, Autoritatea de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

D E C I Z I E

Art. 1. Se sancționează cu amendă în cuantum de 9.000 lei domnul Chilian Vlad - Daniel, în calitate de șef serviciu al Departamentului Operațiuni Clienți - Back-Office în cadrul S.S.I.F. BRK Financial Group S.A.

Art. 2. Domnul Chilian Vlad - Daniel are obligația de a achita cuantumul amenzii contravenționale prevăzut la art. 1 în termen de 15 de zile de la data comunicării prezentei decizii, la Direcția Impozite și Taxe Locale din raza teritorială unde își are domiciliul. Prezenta decizie constituie titlu executoriu, iar în cazul neachitării în termenul prevăzut, se vor lua măsuri în vederea executării silite. O copie a dovezii achitării amenzii se va transmite la Autoritatea de Supraveghere Financiară – Direcția Generală – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare, în termen de 2 zile lucrătoare de la achitarea amenzii.

Art. 3. Împotriva prezentei decizii, domnul Chilian Vlad - Daniel poate formula contestație la Curtea de Apel București, Secția contencios administrativ și fiscal, în termen de 30 de zile de la data comunicării. Prezenta decizie este executorie, iar contestația nu suspendă executarea.

Art. 4. Prezenta decizie va fi publicată, conform prevederilor art. 253 alin. (1) din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare.

Art. 5. Prezenta decizie va fi comunicată domnului Chilian Vlad - Daniel și S.S.I.F. BRK Financial Group S.A.

Art. 6. Decizia nr. 352/22.04.2025 intră în vigoare la data comunicării acesteia către domnul Chilian Vlad - Daniel.

PREȘEDINTE,

Alexandru PETRESCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 353 / 22.04.2025

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. c) și lit. d), art. 5 lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale art. 21² alin. (1), alin. (1¹) și alin. (4) din O.U.G. nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară (denumită în continuare A.S.F.), aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

În conformitate cu prevederile art. 32 - 35 din Regulamentul A.S.F. nr. 4/2021 privind activitatea de control desfășurată de către Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare (denumit în continuare Regulamentul A.S.F. nr. 4/2021),

În cadrul activității de control permanent desfășurate de către A.S.F. la S.S.I.F. BRK Financial Group S.A. (denumită în continuare S.S.I.F.), în baza Raportului de control permanent întocmit ca urmare a activității de supraveghere, precum și din analiza obiecțiilor formulate, s-a constatat următoarea faptă pentru care este responsabil domnul Chiș Grigore, în calitate de Director Operațiuni al Departamentului Operațiuni Clienți la data înfăptuirii acesteia, care nu și-a îndeplinit în mod corespunzător atribuțiile și obligațiile aferente funcției deținute:

În cadrul S.S.I.F., pentru un număr de șase clienți, nu au fost respectate instrucțiunile de subscriere transmise de aceștia în cadrul ofertelor de majorare a capitalului social desfășurate la societățile One United Properties S.A. și Teraplast S.A., în perioada 19.08.2024-19.09.2024, respectiv perioada 12.08.2024 – 10.09.2024.

Astfel, pentru un număr de cinci clienți, ordinele transmise de aceștia nu au fost subscrise în cadrul ofertelor anterior menționate, iar în cazul unui client cu cod intern nr. 505886, ordinul transmis de acesta nu a fost executat integral în cadrul ofertei de majorare a capitalului social desfășurate la societatea One United Properties S.A. București în perioada 19.08.2024 - 19.09.2024.

Operațiunile descrise anterior au fost coordonate și supravegheate pe linie ierarhică de către domnul Grigore Chiș, în calitate de Director Operațiuni al Departamentului Operațiuni Clienți la data săvârșirii faptei, acesta fiind responsabil pentru întreaga activitate a personalului aflat în subordine, inclusiv pentru operațiunile de subscriere inadecvate depistate în cazul acestor clienți.

Potrivit fișei postului (în vigoare din luna ianuarie 2024), coroborat cu prevederile art. 11 alin. (1) din Regulamentul Intern al S.S.I.F. (în vigoare din data de 18.09.2023), domnul Chiș Grigore, în calitate de Director Operațiuni al Departamentului Operațiuni Clienți, avea următoarele responsabilități/atribuții:

„- coordonează activitatea Departamentului Operațiuni Clienți al societății și răspunde pentru întreaga activitate a personalului din subordine cu privire la responsabilitățile și îndatoririle acestora;

- supraveghează activitatea angajaților din subordine;
- gestionează activitatea departamentului Back-Office”.

De asemenea, nu au fost respectate prevederile art. 3.1 – Parametrii celei mai bune execuții și art. 3.2 - Aplicarea celor mai bune factori de execuție din Politica de executare a ordinelor (P0068), în vigoare din data de 08.08.2023, respectiv prevederile art. 3.4 din Procedura privind politica de executare a ordinelor (P007), în vigoare din data de 30.07.2024.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 257 alin. (1) lit. a) pct. (iii) din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare (denumită în continuare Legea nr. 126/2018).

Având în vedere prevederile art. 252, art. 257 alin. (1) lit. a) pct. (iii) și alin. (2) lit. b) pct. (i), art. 259 alin. (2) și ale art. 260 alin. (1) din Legea nr. 126/2018, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu amendă în cuantum de 9.000 lei.

La stabilirea acestei sancțiuni contravenționale s-a ținut cont de criteriile de individualizare, precum și de circumstanțele atenuante/agravante aferente situației. Astfel, s-a avut în vedere faptul că:

- prin neexecutarea ordinelor în cadrul ofertelor, clienții nu au beneficiat de oportunitatea de a achiziționa acțiuni în condițiile oferite de emitenți la acel moment;
- fapta vizează instrucțiunile transmise de un număr de șase clienți;
- fapta s-a produs din culpă;
- responsabilitatea este partajată între persoanele responsabile;
- acest tip de faptă nu a mai fost constatat de A.S.F. în sarcina domnului Chiș Grigore, prin acte individuale, în ultimii 3 ani;
- persoana responsabilă nu a fost sancționată de A.S.F. în ultimii 3 ani;
- în cazul clientului cu cod intern nr. 505886, impactul financiar comunicat de S.S.I.F. prin adresa nr. 4275/26.09.2024, înregistrată la A.S.F. cu nr. RG/27026/27.09.2024, era

de 1.987.014 lei (la prețul de referință de 0,5790 lei/acțiune ONE); în cazul celor cinci clienți cărora nu le-au fost executate instrucțiunile de subscriere, conform documentelor transmise de S.S.I.F., suma de 1.251,3 lei (diferența dintre prețul de achiziție și prețul oferit în cadrul ofertelor) a fost restituită în integralitate acestora;

- S.S.I.F. a adoptat măsuri de remediere a unora dintre situațiile constatate, precum și măsuri interne pentru a evita pe viitor repetarea unei astfel de fapte.

În baza prevederilor în baza prevederilor art. 252, art. 257 alin. (1) lit. a) pct. (iii) și alin. (2) lit. b) pct. (i), art. 259 alin. (2), art. 260 alin. (1) și ale art. 270 alin. (1) din Legea nr. 126/2018.

Luând în considerare elementele de fapt și de drept mai sus arătate,

În urma ședinței Consiliului A.S.F. din data de 16.04.2025, Autoritatea de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

D E C I Z I E

Art. 1. Se sancționează cu amendă în cuantum de 9.000 lei domnul Chiș Grigore, în calitate de Director Operațiuni al Departamentului Operațiuni Clienți din cadrul S.S.I.F. BRK Financial Group S.A. la data săvârșirii faptei.

Art. 2. Domnul Chiș Grigore are obligația de a achita cuantumul amenzii contravenționale prevăzut la art. 1 în termen de 15 de zile de la data comunicării prezentei decizii, la Direcția Impozite și Taxe Locale din raza teritorială unde își are domiciliul. Prezenta decizie constituie titlu executoriu, iar în cazul neachitării în termenul prevăzut, se vor lua măsuri în vederea executării silite. O copie a dovezii achitării amenzii se va transmite la Autoritatea de Supraveghere Financiară – Direcția Generală – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare, în termen de 2 zile lucrătoare de la achitarea amenzii.

Art. 3. Împotriva prezentei decizii, domnul Chiș Grigore poate formula contestație la Curtea de Apel București, Secția contencios administrativ și fiscal, în termen de 30 de zile de la data comunicării. Prezenta decizie este executorie, iar contestația nu suspendă executarea.

Art. 4. Prezenta decizie va fi publicată, conform prevederilor art. 253 alin. (1) din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare.

Art. 5. Prezenta decizie va fi comunicată domnului Chiș Grigore și S.S.I.F. BRK Financial Group S.A.

Art. 6. Decizia nr. 353/22.04.2025 intră în vigoare la data comunicării acesteia către domnul Chiș Grigore.

PREȘEDINTE,

Alexandru PETRESCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 354 / 22.04.2025

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. c) și lit. d), art. 5 lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale art. 21² alin. (1), alin. (1¹) și alin. (4) din O.U.G. nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară (denumită în continuare A.S.F.), aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

În conformitate cu prevederile art. 32 - 35 din Regulamentul A.S.F. nr. 4/2021 privind activitatea de control desfășurată de către Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare (denumit în continuare Regulamentul A.S.F. nr. 4/2021),

În cadrul activității de control permanent desfășurate de către A.S.F. la S.S.I.F. BRK Financial Group S.A. (denumită în continuare S.S.I.F.), în baza Raportului de control permanent întocmit ca urmare a activității de supraveghere, precum și în urma analizării obiecțiilor formulate la acesta, s-au constatat următoarele fapte, pentru care este responsabilă doamna Ivan Monica Adriana, în calitate de Director general al S.S.I.F.:

1) În cadrul S.S.I.F., pentru un număr de cinci clienți, nu au fost respectate instrucțiunile de subscriere (ordinele de cumpărare) transmise de aceștia în cadrul ofertelor de majorare a capitalului social desfășurate la societățile One United Properties S.A. și Teraplast S.A. în perioada 19.08.2024-19.09.2024, respectiv perioada 12.08.2024 – 10.09.2024. Având în vedere cele menționate, tranzacțiile aferente acestor ordine nu au fost executate în cadrul ofertelor în cauză.

În data de 02.10.2024, conducerea executivă, respectiv doamna Ivan Monica Adriana, în calitate de Director general al S.S.I.F., a fost notificată de către persoana responsabilă cu funcția de conformitate, respectiv de către șeful de serviciu Back-Office din cadrul Departamentului Operațiuni Clienți – Back Office, cu privire la identificarea celor cinci clienți pentru care nu au fost realizate subscrierile în cadrul ofertelor de majorare a capitalului social desfășurate la societățile One United Properties S.A. și Teraplast S.A.

Având în vedere faptul că doamna Ivan Monica Adriana, în calitate de Director general al S.S.I.F., nu a informat A.S.F., până cel târziu la sfârșitul următoarei zile lucrătoare de la data notificării, cu privire la informațiile transmise în data de 02.10.2024 de către persoana responsabilă cu funcția de conformitate și de către șeful de serviciu Back Office din cadrul Departamentului Operațiuni Clienți – Back Office referitoare la cei cinci clienți pentru care nu s-au efectuat subscrierile în cadrul ofertelor de majorare a capitalului social desfășurate la societățile One United Properties S.A. și Teraplast S.A., se constată nerespectarea prevederilor art. 29 alin. (2) 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, cu modificările și completările ulterioare (denumit în continuare Regulamentul A.S.F. nr. 5/2019).

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 257 alin. (1) lit. a) pct. (i) din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare (denumită în continuare Legea nr. 126/2018).

Având în vedere prevederile art. 252, art. 257 alin. (1) lit. a) pct. (i) și alin. (2) lit. b) pct. (i), art. 259 alin. (2) și ale art. 260 alin. (1) din Legea nr. 126/2018, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu avertisment.

La stabilirea acestei sancțiuni contravenționale s-a ținut cont de criteriile de individualizare, precum și de circumstanțele atenuante/agravante aferente situației. Astfel, s-a avut în vedere faptul că:

- lipsa notificării A.S.F. în termenul legal a condus la necunoașterea de către Autoritate, cu celeritate, a situațiilor de încălcare a unor prevederi legale de către personalul S.S.I.F.;
- fapta s-a produs din culpă;
- în cazul celor cinci clienți cărora nu le-au fost executate instrucțiunile de subscriere, conform documentelor transmise de S.S.I.F., suma de 1.251,3 lei (diferența dintre prețul de achiziție și prețul oferit în cadrul ofertelor) a fost restituită în integralitate acestora;
- S.S.I.F. a adoptat o serie de măsuri interne pentru a evita pe viitor repetarea unei astfel de fapte;
- S.S.I.F. a informat ulterior A.S.F. cu privire la cazurile de nesubscriere constatate și la soluționarea acestora în mod favorabil;
- acest tip de faptă nu a mai fost constatat de A.S.F. în sarcina doamnei Ivan Monica Adriana, prin acte individuale, în ultimii 3 ani;
- persoana responsabilă a fost sancționată în ultimii 3 ani, prin Decizia A.S.F. nr. 188/21.02.2024 (amendă în valoare de 3.000 lei), decizie care nu a fost anulată de instanța de judecată;
- responsabilitatea este partajată între persoanele responsabile.

2) În perioada iunie 2022 – martie 2023, simultan cu calitatea de director general în cadrul S.S.I.F., doamna Ivan Monica Adriana, a deținut calitatea de Director la societatea Reit Capital S.A., societate la care S.S.I.F. nu mai deținea o participație calificată începând cu data de 07.06.2022, contrar prevederilor art. 24 alin. (3) și (4) din Legea nr. 126/2018 și a prevederilor art. 16 alin. (2) din Regulamentul A.S.F. 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 modificările și completările ulterioare (denumit în continuare Regulamentul A.S.F. nr. 1/2019).

S-a constatat astfel nerespectarea prevederilor art. 5 alin. (1) lit. c) din Regulamentul A.S.F. nr. 1/2019, coroborate cu prevederile art. 14 alin. (1) lit. b) din același regulament, în raport de prevederile art. 6 alin. (1) lit. d) din Regulamentul A.S.F. nr. 5/2019.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 257 alin. (1) lit. a) pct. (i) din Legea nr. 126/2018.

Având în vedere prevederile art. 252, art. 257 alin. (1) lit. a) pct. (i) și alin. (2) lit. b) pct. (i), art. 259 alin. (2) și ale art. 260 alin. (1) din Legea nr. 126/2018, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu avertisment.

La stabilirea acestei sancțiuni contravenționale s-a ținut cont de criteriile de individualizare, precum și de circumstanțele atenuante/agravante aferente situației. Astfel, s-a avut în vedere faptul că:

- situația de incompatibilitate a fost remediată prin demisia doamnei Ivan Monica Adriana din funcția de Director general al societății Reit Capital S.A., în luna martie 2023;
- fapta s-a produs din culpă, având în vedere că până la data de 07.06.2022, când S.S.I.F. și-a înstrăinat participația în cadrul Reit Capital S.A., doamna Ivan Monica Adriana putea să dețină simultan aceste funcții;
- acest tip de faptă nu a mai fost constatat de A.S.F. în sarcina doamnei Ivan Monica Adriana, prin acte individuale, în ultimii 3 ani;
- nu au fost identificate aspecte privind prejudiciile aduse terților;
- persoana responsabilă a fost sancționată în ultimii 3 ani, prin Decizia A.S.F. nr. 188/21.02.2024 (amendă în valoare de 3.000 lei), decizie care nu a fost anulată de instanța de judecată.

În baza prevederilor art. 252, art. 257 alin. (1) lit. a) pct. (i) și alin. (2) lit. b) pct. (i), art. 259 alin. (1) și (2), art. 260 alin. (1) și ale art. 270 alin. (1) din Legea nr. 126/2018,

Luând în considerare elementele de fapt și de drept mai sus arătate,

În urma ședinței Consiliului A.S.F. din data de 16.04.2025, Autoritatea de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

D E C I Z I E

Art. 1. Se sancționează cu avertisment doamna Ivan Monica Adriana, în calitate de Director general al S.S.I.F. BRK Financial Group S.A.

Art. 2. Împotriva prezentei decizii, doamna Ivan Monica Adriana poate formula contestație la Curtea de Apel București, Secția contencios administrativ și fiscal, în termen de 30 de zile de la data comunicării.

Art. 3. Prezenta decizie va fi publicată, conform prevederilor art. 253 alin. (1) din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare.

Art. 4. Prezenta decizie va fi comunicată doamnei Ivan Monica Adriana și S.S.I.F. BRK Financial Group S.A.

Art. 5. Decizia nr. 354/22.04.2025 intră în vigoare la data comunicării acesteia către doamna Ivan Monica Adriana.

PREȘEDINTE,

Alexandru PETRESCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 355 / 22.04.2025

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. c) și lit. d), art. 5 lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale art. 21² alin. (1), alin. (1¹) și alin. (4) din O.U.G. nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară (denumită în continuare A.S.F.), aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

În conformitate cu prevederile art. 32 - 35 din Regulamentul A.S.F. nr. 4/2021 privind activitatea de control desfășurată de către Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare (denumit în continuare Regulamentul A.S.F. nr. 4/2021),

În cadrul activității de control permanent desfășurată de către A.S.F. la S.S.I.F. BRK Financial Group S.A. (denumită în continuare S.S.I.F.), în baza Raportului de control permanent întocmit ca urmare a activității de supraveghere, precum și obiecțiile la acesta, s-au constatat următoarele fapte pentru care este responsabil domnul Goia Gabriel, în calitate de membru al Consiliului de administrație și membru al Comitetului de Nominalizare în perioada 2022 – 2023.

1) În cadrul S.S.I.F., pentru un număr de cinci clienți, nu au fost respectate instrucțiunile de subscriere (ordinele de cumpărare) transmise de aceștia în cadrul ofertelor de majorare a capitalului social desfășurate la societățile One United Properties S.A. și Teraplast S.A. în perioada 19.08.2024-19.09.2024, respectiv perioada 12.08.2024 – 10.09.2024. Având în vedere cele menționate, tranzacțiile aferente acestor ordine nu au fost executate în cadrul ofertelor respective.

În data de 11.10.2024, persoana responsabilă cu funcția de administrare a riscului, a întocmit un Raport privind riscurile operaționale identificate la nivelul Departamentului Back Office (cu nr. înregistrare S.S.I.F. 4541/11.10.2024) referitor la clienții pentru care nu s-au efectuat subscrierile în cadrul ofertelor de majorare a capitalului social desfășurate la societățile One United Properties S.A. și Teraplast S.A., raport adresat Consiliului de administrație, Conducerii executive și persoanelor responsabile cu funcția de conformitate. Conform

informațiilor transmise de S.S.I.F., raportul anterior menționat a fost remis membrilor Consiliului de administrație în data de 30.10.2024.

Având în vedere faptul că domnul Goia Gabriel, în calitate de membru al Consiliului de administrație al S.S.I.F., nu a notificat A.S.F., până cel târziu la sfârșitul următoarei zile lucrătoare de la data notificării, cu privire la situația celor cinci clienți menționată anterior, se constată nerespectarea prevederilor art. 29 alin. (2) 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, cu modificările și completările ulterioare.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 257 alin. (1) lit. a) pct. (i) din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare (denumită în continuare Legea nr. 126/2018).

Având în vedere prevederile art. 252, art. 257 alin. (1) lit. a) pct. (i) și alin. (2) lit. b) pct. (i), art. 259 alin. (2) și ale art. 260 alin. (1) din Legea nr. 126/2018, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu avertisment.

La stabilirea acestei sancțiuni contravenționale s-a ținut cont de criteriile de individualizare, precum și de circumstanțele atenuante/agravante aferente situației. Astfel, s-a avut în vedere faptul că:

- lipsa notificării A.S.F. în termenul legal a condus la necunoașterea de către Autoritate, cu celeritate, a situațiilor de încălcare a unor prevederi legale de către personalul S.S.I.F.;
- fapta s-a produs din culpă;
- în cazul celor cinci clienți cărora nu le-au fost executate instrucțiunile de subscriere, conform documentelor transmise de S.S.I.F., suma de 1.251,3 lei (diferența dintre prețul de achiziție și prețul oferit în cadrul ofertelor) a fost restituită în integralitate acestora;
- S.S.I.F. a adoptat o serie de măsuri interne pentru a evita pe viitor repetarea unei astfel de fapte;
- S.S.I.F. a informat ulterior A.S.F. cu privire la cazurile de nesubscriere constatate și la soluționarea acestora în mod favorabil;
- acest tip de faptă nu a mai fost constatat de A.S.F. în sarcina domnului Goia Gabriel, prin acte individuale, în ultimii 3 ani;
- persoana responsabilă nu a fost sancționată de A.S.F. în ultimii 3 ani;
- responsabilitatea este partajată între persoanele responsabile.

2) În perioada iunie 2022 – martie 2023, doamna Ivan Monica Adriana, în calitate de Director general al S.S.I.F., a deținut simultan și funcția de Director general la societatea Reit Capital S.A., societate la care S.S.I.F. nu mai deținea o participație calificată începând cu data de 07.06.2022, contrar prevederilor art. 24 alin. (3) și (4) din Legea nr. 126/2018 și a prevederilor art. 16 alin. (2) din Regulamentul A.S.F. 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 modificările și completările ulterioare (denumit în continuare Regulamentul A.S.F. nr. 1/2019).

Astfel, în perioada 2022-2023, domnul Goia Gabriel, în calitate de membru al Comitetului de nominalizare al S.S.I.F., nu și-a exercitat corespunzător atribuțiile, respectiv nu a realizat o evaluare adecvată a doamnei Ivan Monica Adriana, în calitate de Director general al S.S.I.F., conform prevederilor art. 27 alin. (1) din Regulamentul A.S.F. nr. 1/2019, cu luarea în considerare a prevederilor art. 5 alin. (1) lit. c), a prevederilor art. 14 alin. (1) lit. b), art. 16 alin. (2) și art. 21 din actul normativ menționat anterior.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 257 alin. (1) lit. a) pct. (i) din Legea nr. 126/2018.

Având în vedere prevederile art. 252, art. 257 alin. (1) lit. a) pct. (i) și alin. (2) lit. b) pct. (i), art. 259 alin. (2) și ale art. 260 alin. (1) din Legea nr. 126/2018, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu avertisment.

La stabilirea acestei sancțiuni contravenționale s-a ținut cont de criteriile de individualizare, precum și de circumstanțele atenuante/agravante aferente situației. Astfel, s-a avut în vedere faptul că:

- situația de incompatibilitate a fost remediată prin demisia doamnei Ivan Monica Adriana din funcția de Director general al societății Reit Capital S.A., în luna martie 2023;
- fapta s-a produs din culpă;
- acest tip de faptă nu a mai fost constatat de A.S.F. în sarcina domnului Goia Gabriel, prin acte individuale, în ultimii 3 ani;
- nu au fost identificate aspecte privind prejudiciile aduse terților;
- persoana responsabilă nu a fost sancționată de A.S.F. în ultimii 3 ani;
- responsabilitatea este partajată între persoanele responsabile.

În baza prevederilor art. 252, art. 257 alin. (1) lit. a) pct. (i) și alin. (2) lit. b) pct. (i), art. 259 alin. (1) și alin. (2), art. 260 alin. (1) și art. 270 alin. (1) din Legea nr. 126/2018,

Luând în considerare elementele de fapt și de drept mai sus arătate,

În urma ședinței Consiliului A.S.F. din data de 16.04.2025, Autoritatea de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

D E C I Z I E

Art. 1. Se sancționează cu avertisment domnul Goia Gabriel, în calitate de membru al Consiliului de administrație și membru al Comitetului de Nominalizare în perioada 2022 – 2023 al S.S.I.F. BRK Financial Group S.A.

Art. 2. Împotriva prezentei decizii, domnul Goia Gabriel poate formula contestație la Curtea de Apel București, Secția contencios administrativ și fiscal, în termen de 30 de zile de la data comunicării.

Art. 3. Prezenta decizie va fi publicată, conform prevederilor art. 253 alin. (1) din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare.

Art. 4. Prezenta decizie va fi comunicată domnului Goia Gabriel și S.S.I.F. BRK Financial Group S.A.

Art. 5. Decizia nr. 355/22.04.2025 intră în vigoare la data comunicării acesteia către domnul Goia Gabriel.

PREȘEDINTE,

Alexandru PETRESCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 356 / 22.04.2025

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. c) și lit. d), art. 5 lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale art. 21² alin. (1), alin. (1¹) și alin. (4) din O.U.G. nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară (denumită în continuare A.S.F.), aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

În conformitate cu prevederile art. 32 - 35 din Regulamentul A.S.F. nr. 4/2021 privind activitatea de control desfășurată de către Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare (denumit în continuare Regulamentul A.S.F. nr. 4/2021),

În cadrul activității de control permanent desfășurată de către A.S.F. la S.S.I.F. BRK Financial Group S.A. (denumită în continuare S.S.I.F.), în baza Raportului de control permanent întocmit ca urmare a activității de supraveghere, precum și în urma analizării obiecțiilor formulate, s-au constatat următoarele fapte pentru care este responsabil domnul Constantin Sorin George, în calitate de membru al Consiliului de administrație și membru al Comitetului de Nominalizare în perioada 2022 – 2023.

1) În cadrul S.S.I.F., pentru un număr de cinci clienți, nu au fost respectate instrucțiunile de subscriere (ordinele de cumpărare) transmise de aceștia în cadrul ofertelor de majorare a capitalului social desfășurate la societățile One United Properties S.A. și Teraplast S.A. în perioada 19.08.2024-19.09.2024, respectiv perioada 12.08.2024 – 10.09.2024. Având în

vedere cele menționate, tranzacțiile aferente acestor ordine nu au fost executate în cadrul ofertelor respective.

În data de 11.10.2024, persoana responsabilă cu funcția de administrare a riscului, a întocmit un Raport privind riscurile operaționale identificate la nivelul Departamentului Back Office (cu nr. înregistrare S.S.I.F. 4541/11.10.2024) referitor la clienții pentru care nu s-au efectuat subscrierile în cadrul ofertelor de majorare a capitalului social desfășurate la societățile One United Properties S.A. și Teraplast S.A., raport adresat Consiliului de administrație, Conducerii executive și persoanelor responsabile cu funcția de conformitate. Conform informațiilor transmise de S.S.I.F., raportul anterior menționat a fost remis membrilor Consiliului de administrație în data de 30.10.2024.

Având în vedere faptul că domnul Constantin Sorin George, în calitate de membru al Consiliului de administrație al S.S.I.F., nu a notificat A.S.F., până cel târziu la sfârșitul următoarei zile lucrătoare de la data notificării cu privire la situația celor cinci clienți menționată anterior, se constată nerespectarea prevederilor art. 29 alin. (2) 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, cu modificările și completările ulterioare.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 257 alin. (1) lit. a) pct. (i) din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare (denumită în continuare Legea nr. 126/2018).

Având în vedere prevederile art. 252, art. 257 alin. (1) lit. a) pct. (i) și alin. (2) lit. b) pct. (i), art. 259 alin. (2) și ale art. 260 alin. (1) din Legea nr. 126/2018, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu avertisment.

La stabilirea acestei sancțiuni contravenționale s-a ținut cont de criteriile de individualizare, precum și de circumstanțele atenuante/agravante aferente situației. Astfel, s-a avut în vedere faptul că:

- lipsa notificării A.S.F. în termenul legal a condus la necunoașterea de către Autoritate, cu celeritate, a situațiilor de încălcare a unor prevederi legale de către personalul S.S.I.F.;
- fapta s-a produs din culpă;
- în cazul celor cinci clienți cărora nu le-au fost executate instrucțiunile de subscriere, conform documentelor transmise de S.S.I.F., suma de 1.251,3 lei (diferența dintre prețul de achiziție și prețul oferit în cadrul ofertelor) a fost restituită în integralitate acestora;
- S.S.I.F. a adoptat o serie de măsuri interne pentru a evita pe viitor repetarea unei astfel de fapte;
- S.S.I.F. a informat ulterior A.S.F. cu privire la cazurile de nesubscriere constatate și la soluționarea acestora în mod favorabil;
- acest tip de faptă nu a mai fost constatat de A.S.F. în sarcina domnului Constantin Sorin George, prin acte individuale, în ultimii 3 ani;

- persoana responsabilă nu a fost sancționată de A.S.F. în ultimii 3 ani;
- responsabilitatea este partajată între persoanele responsabile.

2) În perioada iunie 2022 – martie 2023, doamna Ivan Monica Adriana, în calitate de Director general al S.S.I.F., a deținut simultan și funcția de Director general la societatea Reit Capital S.A., societate la care S.S.I.F. nu mai deținea o participație calificată începând cu data de 07.06.2022, contrar prevederilor art. 24 alin. (3) și (4) din Legea nr. 126/2018 și a prevederilor art. 16 alin. (2) din Regulamentul A.S.F. 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 modificările și completările ulterioare (denumit în continuare Regulamentul A.S.F. nr. 1/2019).

Astfel, în perioada 2022-2023, domnul Constantin Sorin George, în calitate de membru al Comitetului de nominalizare al S.S.I.F., nu și-a exercitat corespunzător atribuțiile, respectiv nu a realizat o evaluare adecvată a doamnei Ivan Monica Adriana, în calitate de Director general al S.S.I.F., conform prevederilor art. 27 alin. (1) din Regulamentul A.S.F. nr. 1/2019, cu luarea în considerare a prevederilor art. 5 alin. (1) lit. c), a prevederilor art. 14 alin. (1) lit. b), art. 16 alin. (2) și art. 21 din actul normativ menționat anterior.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 257 alin. (1) lit. a) pct. (i) din Legea nr. 126/2018.

Având în vedere prevederile art. 252, art. 257 alin. (1) lit. a) pct. (i) și alin. (2) lit. b) pct. (i), art. 259 alin. (2) și ale art. 260 alin. (1) din Legea nr. 126/2018, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu avertisment.

La stabilirea acestei sancțiuni contravenționale s-a ținut cont de criteriile de individualizare, precum și de circumstanțele atenuante/agravante aferente situației. Astfel, s-a avut în vedere faptul că:

- situația de incompatibilitate a fost remediată prin demisia doamnei Ivan Monica Adriana din funcția de Director general al societății Reit Capital S.A., în luna martie 2023;
- fapta s-a produs din culpă;
- acest tip de faptă nu a mai fost constatat de A.S.F. în sarcina domnului Constantin Sorin George, prin acte individuale, în ultimii 3 ani;
- nu au fost identificate aspecte privind prejudiciile aduse terților;
- persoana responsabilă nu a fost sancționată de A.S.F. în ultimii 3 ani;
- responsabilitatea este partajată între persoanele responsabile.

În baza prevederilor art. 252, art. 257 alin. (1) lit. a) pct. (i) și alin. (2) lit. b) pct. (i), art. 259 alin. (1) și alin. (2), art. 260 alin. (1) și ale art. 270 alin. (1) din Legea nr. 126/2018,

Luând în considerare elementele de fapt și de drept mai sus arătate,

În urma ședinței Consiliului A.S.F. din data de 16.04.2025, Autoritatea de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se sancționează cu avertisment domnul Constantin Sorin George, în calitate de membru al Consiliului de administrație și membru al Comitetului de Nominalizare în perioada 2022 – 2023 al S.S.I.F. BRK Financial Group S.A.

Art. 2. Împotriva prezentei decizii, domnul Constantin Sorin George poate formula contestație la Curtea de Apel București, Secția contencios administrativ și fiscal, în termen de 30 de zile de la data comunicării.

Art. 3. Prezenta decizie va fi publicată, conform prevederilor art. 253 alin. (1) din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare.

Art. 4. Prezenta decizie va fi comunicată domnului Constantin Sorin George și S.S.I.F. BRK Financial Group S.A.

Art. 5. Decizia nr. 356/22.04.2025 intră în vigoare la data comunicării acesteia către domnul Constantin Sorin George.

PREȘEDINTE,

Alexandru PETRESCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 357 / 22.04.2025

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. c) și lit. d), art. 5 lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale art. 21² alin. (1), alin. (1¹) și alin. (4) din O.U.G. nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară (denumită în continuare A.S.F.), aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

În conformitate cu prevederile art. 32 - 35 din Regulamentul A.S.F. nr. 4/2021 privind activitatea de control desfășurată de către Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare (denumit în continuare Regulamentul A.S.F. nr. 4/2021),

În cadrul activității de control permanent desfășurată de către A.S.F. la S.S.I.F. BRK Financial Group S.A. (denumită în continuare S.S.I.F.), în baza Raportului de control permanent întocmit ca urmare a activității de supraveghere, precum și în urma analizării obiecțiilor formulate, s-a constatat următoarea faptă, pentru care este responsabil domnul

Dănilă Robert Iulian, în calitate de membru al Comitetului de nominalizare al S.S.I.F. în perioada 2022 – 2023:

În perioada iunie 2022 – martie 2023, doamna Ivan Monica Adriana, în calitate de Director general al S.S.I.F., a deținut simultan și funcția de Director general la societatea Reit Capital S.A., societate la care S.S.I.F. nu mai deținea o participație calificată începând cu data de 07.06.2022, contrar prevederilor art. 24 alin. (3) și (4) din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare (denumită în continuare Legea nr. 126/2018) și a prevederilor art. 16 alin. (2) din Regulamentul A.S.F. 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 modificările și completările ulterioare (denumit în continuare Regulamentul A.S.F. nr. 1/2019).

Astfel, în perioada 2022-2023, domnul Dănilă Robert Iulian, în calitate de membru al Comitetului de nominalizare al S.S.I.F., nu și-a exercitat corespunzător atribuțiile, respectiv nu a realizat o evaluare adecvată a doamnei Ivan Monica Adriana, în calitate de Director general al S.S.I.F., conform prevederilor art. 27 alin. (1) din Regulamentul nr. A.S.F. 1/2019, cu luarea în considerare a prevederilor art. 5 alin. (1) lit. c), art. 14 alin. (1) lit. b), art. 16 alin. (2) și art. 21 din actul normativ menționat anterior.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 257 alin. (1) lit. a) pct. (i) din Legea nr. 126/2018.

Având în vedere prevederile art. 252, art. 257 alin. (1) lit. a) pct. (i) și alin. (2) lit. b) pct. (i), art. 259 alin. (2) și ale art. 260 alin. (1) din Legea nr. 126/2018, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu avertisment.

La stabilirea acestei sancțiuni contravenționale s-a ținut cont de criteriile de individualizare, precum și de circumstanțele atenuante/agravante aferente situației. Astfel, s-a avut în vedere faptul că:

- situația de incompatibilitate a fost remediată prin demisia doamnei Ivan Monica Adriana din funcția de Director general al societății Reit Capital S.A., în luna martie 2023;
- fapta s-a produs din culpă;
- acest tip de faptă nu a mai fost constatat de A.S.F. în sarcina domnului Dănilă Robert Iulian, prin acte individuale, în ultimii 3 ani;
- nu au fost identificate aspecte privind prejudiciile aduse terților;
- persoana responsabilă nu a fost sancționată de A.S.F. în ultimii 3 ani;
- responsabilitatea este partajată între persoanele responsabile.

În baza prevederilor art. 252, art. 257 alin. (1) lit. a) pct. (i) și alin. (2) lit. b) pct. (i), art. 259 alin. (2), art. 260 alin. (1) și art. 270 alin. (1) din Legea nr. 126/2018,

Luând în considerare elementele de fapt și de drept mai sus arătate,

În urma ședinței Consiliului A.S.F. din data de 16.04.2025, Autoritatea de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

D E C I Z I E

Art. 1. Se sancționează cu avertisment domnul Dănilă Robert Iulian, în calitate de membru al Comitetului de Nominalizare al S.S.I.F. BRK Financial Group S.A. la data săvârșirii faptei.

Art. 2. Împotriva prezentei decizii, domnul Dănilă Robert Iulian poate formula contestație la Curtea de Apel București, Secția contencios administrativ și fiscal, în termen de 30 de zile de la data comunicării.

Art. 3. Prezenta decizie va fi publicată, conform prevederilor art. 253 alin. (1) din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare.

Art. 4. Prezenta decizie va fi comunicată domnului Dănilă Robert Iulian și S.S.I.F. BRK Financial Group S.A.

Art. 5. Decizia nr. 357/22.04.2025 intră în vigoare la data comunicării acesteia către domnul Dănilă Robert Iulian.

PREȘEDINTE,

Alexandru PETRESCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 358 / 22.04.2025

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. c) și lit. d), art. 5 lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale art. 21² alin. (1), alin. (1¹) și alin. (4) din O.U.G. nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară (denumită în continuare A.S.F.), aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

În conformitate cu prevederile art. 32 - 35 din Regulamentul A.S.F. nr. 4/2021 privind activitatea de control desfășurată de către Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare (denumit în continuare Regulamentul A.S.F. nr. 4/2021),

În cadrul activității de control permanent desfășurate de către A.S.F. la S.S.I.F. BRK Financial Group S.A. (denumită în continuare S.S.I.F.), în baza Raportului de control permanent întocmit ca urmare a activității de supraveghere, precum și în urma analizării

obiecțiilor formulate, s-a constatat următoarea faptă pentru care este responsabilă societatea ASCONCOR S.R.L., în calitate de auditor intern al S.S.I.F.:

În cadrul S.S.I.F., pentru un număr de șase clienți, nu au fost respectate instrucțiunile de subscriere transmise de aceștia în cadrul ofertelor de majorare a capitalului social desfășurate la societățile One United Properties S.A. și Teraplast S.A., în perioada 19.08.2024-19.09.2024, respectiv perioada 12.08.2024 – 10.09.2024.

Astfel, pentru un număr de cinci clienți, ordinele transmise de aceștia nu au fost subscrise în cadrul ofertelor anterior menționate, iar în cazul unui client cu codul intern nr. 505886, ordinul transmis de acesta nu a fost executat integral în cadrul ofertei de majorare a capitalului social desfășurate la societatea One United Properties S.A. București, în perioada 19.08.2024 - 19.09.2024.

Cu toate că societatea ASCONCOR S.R.L., în calitate de auditor intern, a fost notificată de conducerea executivă și persoana responsabilă cu funcția de conformitate din cadrul S.S.I.F. cu privire la situația de subscriere neconformă aferentă clientului cu cod intern nr. 505886, aceasta nu a depus diligențele necesare în vederea verificării și informării corespunzătoare a A.S.F., cu privire la situațiile de nesubscriere constatate în cazul celor cinci clienți anterior menționați.

Se constată astfel, nerespectarea prevederilor art. 29 alin. (2) 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, cu modificările și completările ulterioare.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 257 alin. (1) lit. a) pct. (i) din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare (denumită în continuare Legea nr. 126/2018).

Având în vedere prevederile art. 252, art. 257 alin. (1) lit. a) pct. (i) și alin. (2) lit. b) pct. (ii), art. 259 alin. (2) și ale art. 260 alin. (1) din Legea nr. 126/2018, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu avertisment.

La stabilirea acestei sancțiuni contravenționale, s-a ținut cont de criteriile de individualizare, precum și de circumstanțele atenuante/agravante aferente situației. Astfel, s-a avut în vedere faptul că:

- lipsa notificării A.S.F. în termenul legal a condus la necunoașterea de către Autoritate, cu celeritate, a situațiilor de încălcare a unor prevederi legale de către personalul S.S.I.F.;
- fapta s-a produs din culpă;
- în cazul celor cinci clienți cărora nu le-au fost executate instrucțiunile de subscriere, conform documentelor transmise de S.S.I.F., suma de 1.251,3 lei (diferența dintre prețul de achiziție și prețul oferit în cadrul ofertelor) a fost restituită în integralitate acestora;

- S.S.I.F. a adoptat o serie de măsuri interne pentru a evita pe viitor repetarea unei astfel de fapte;
- S.S.I.F. a informat ulterior A.S.F. cu privire la cazurile de nesubscriere constatate și la soluționarea acestora în mod favorabil;
- acest tip de faptă nu a mai fost constatat de A.S.F. în sarcina societății ASCONCOR S.R.L., prin acte individuale, în ultimii 3 ani;
- persoana responsabilă nu a fost sancționată de A.S.F. în ultimii 3 ani;
- responsabilitatea este partajată între persoanele responsabile.

În baza prevederilor art. 252, art. 257 alin. (1) lit. a) pct. (i) și alin. (2) lit. b) pct. (ii), art. 259 alin. (2), art. 260 alin. (1) și ale art. 270 alin. (1) din Legea nr. 126/2018,

Luând în considerare elementele de fapt și de drept mai sus arătate,

În urma ședinței Consiliului A.S.F. din data de 16.04.2025, Autoritatea de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

D E C I Z I E

Art. 1. Se sancționează cu avertisment societatea ASCONCOR S.R.L., în calitate de auditor intern al S.S.I.F. BRK Financial Group S.A., identificată prin CUI 24805865, înregistrată la Oficiul Național al Registrului Comerțului cu nr. J12/4733/2008, cu sediul în str. Alexandru Vlahuță, bl. LAMA A, sc. 1, ap. 2, mun. Cluj Napoca, jud. Cluj.

Art. 2. Împotriva prezentei decizii, societatea ASCONCOR S.R.L. poate formula contestație la Curtea de Apel București, Secția contencios administrativ și fiscal, în termen de 30 de zile de la data comunicării.

Art. 3. Prezenta decizie va fi publicată, conform prevederilor art. 253 alin. (1) din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare.

Art. 4. Prezenta decizie va fi comunicată societății ASCONCOR S.R.L și S.S.I.F. BRK Financial Group S.A.

Art. 5. Decizia nr. 358/22.04.2025 intră în vigoare la data comunicării acesteia către societatea ASCONCOR S.R.L.

PREȘEDINTE,

Alexandru PETRESCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 359 / 22.04.2025

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. c) și lit. d), art. 5 lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale art. 21² alin. (4) din O.U.G. nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară (denumită în continuare A.S.F.), aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare (denumită în continuare O.U.G. nr. 93/2012),

Având în vedere activitatea de controlul permanent desfășurată de A.S.F. la S.S.I.F. BRK Financial Group S.A. Cluj (denumită în continuare S.S.I.F.), în baza Raportului de control permanent întocmit ca urmare a activității de supraveghere, precum și analiza obiecțiilor formulate la acesta,

În baza prevederilor art. 21² alin. (4) din O.U.G. nr. 93/2012, ale art. 26 alin. (1) lit. c), art. 35 alin. (5) și art. 36 alin. (2) din Regulamentul A.S.F. nr. 4/2021 privind activitatea de control desfășurată de către Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările completărilor ulterioare, ale prevederilor art. 252 alin. (1), art. 257 alin. (7) lit. d) și alin. (8) și ale art. 270 alin. (1) din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare,

În urma ședinței Consiliului A.S.F. din data de 16.04.2025, Autoritatea de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se instituie în sarcina S.S.I.F. BRK Financial Group S.A., înscrisă în Registrul A.S.F. cu nr. PJR01SSIF/120072 (în calitate de entitate care prestează servicii și activități de investiții în România), identificată prin CUI 6738423, înregistrată la Oficiul Național al Registrului Comerțului cu nr. J12/3038/1994, cu sediul social în municipiul Cluj - Napoca, str. Calea Moșilor nr. 119, județul Cluj, obligația implementării măsurii de remediere cuprinse în cadrul planului de măsuri, anexat prezentei decizii, în termen de 90 zile calendaristice.

Art. 2. Termenul prevăzut la art. 1 curge de la data comunicării prezentei decizii. În termen de 5 zile lucrătoare de la momentul expirării termenului stabilit, S.S.I.F. BRK Financial Group S.A. va informa în mod corespunzător A.S.F. cu privire la stadiul implementării măsurii dispuse.

Art. 3. Împotriva prezentei decizii, S.S.I.F. BRK Financial Group S.A. poate formula contestație la Curtea de Apel București, Secția contencios administrativ și fiscal, în termen de 30 de zile de la data comunicării. Prezenta decizie este executorie, iar contestația nu suspendă executarea.

Art. 4. Prezenta decizie va fi publicată, conform prevederilor art. 253 alin. (1) din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare.

Art. 5. Prezenta decizie va fi comunicată S.S.I.F. BRK Financial Group S.A.

Art. 6. Decizia nr. 359/22.04.2025 intră în vigoare la data comunicării acesteia către S.S.I.F. BRK Financial Group S.A.

PREȘEDINTE,

Alexandru PETRESCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 361 / 22.04.2025

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

În baza art. 2 alin. (1), art. 129 alin. (4) și (7) și ale art. 147 alin. (1) și (2) din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare;

În conformitate cu prevederile art. 6, art. 38 alin. (1) lit. a) și ale alin. (4) din Regulamentul A.S.F. nr. 13/2018 privind locurile de tranzacționare, cu modificările și completările ulterioare, denumit în continuare Regulamentul nr. 13/2018;

Analizând solicitarea Bursei de Valori București S.A. înregistrată la A.S.F. cu nr. RG/539/10.01.2025, completată prin adresa înregistrată la A.S.F. cu nr. RG/6776/12.03.2025,

În baza Notei Direcției Generale – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare nr. DG/4381/26.03.2025 și a hotărârii Consiliului Autorității de Supraveghere Financiară adoptate în ședința din data de 16.04.2025,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

DECIZIE

Art. 1. Se aprobă modificarea și completarea reglementărilor pieței reglementate administrate de Bursa de Valori București S.A., care constau în *Codul Bursei de Valori București S.A. – Operator de piață reglementată*, în forma din anexa care face parte integrantă din prezenta decizie.

Art. 2. Bursa de Valori București S.A. are obligația să republice reglementările pieței reglementate administrate de Bursa de Valori București S.A., care constau în *Codul Bursei de Valori București S.A. – Operator de piață reglementată*.

Art. 3. Orice modificare a reglementărilor prevăzute la art. 1 va fi supusă, în prealabil, aprobării A.S.F.

Art. 4. (1) Decizia nr. 361/22.04.2025 intră în vigoare la data comunicării acesteia Bursei de Valori București S.A. și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

(2) Modificările aduse *Codului Bursei de Valori București S.A. – Operator de piață reglementată* intră în vigoare conform prevederilor art. 6 alin. (3) din Regulamentul nr. 13/2018.

Art. 5. Direcția Generală din cadrul Sectorului Instrumente și Investiții Financiare asigură ducerea la îndeplinire a prevederilor prezentei decizii, în conformitate cu atribuțiile ce îi revin.

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

PREȘEDINTE,

Alexandru PETRESCU

ANEXĂ la Decizia nr. 361 / 22.04.2025

Modificări și completări ale Codului Bursei de Valori București S.A.

– operator de piață reglementată

1. Denumirea Codului Bursei de Valori București – operator de piață reglementată se modifică și va avea următorul cuprins:
”CODUL BURSEI DE VALORI BUCUREȘTI - PIAȚA REGLEMENTATĂ PRINCIPALĂ”

2. Punctul I din Cuprinsul CODULUI BURSEI DE VALORI BUCUREȘTI - PIAȚA REGLEMENTATĂ PRINCIPALĂ se modifică și va avea următorul cuprins:
”PREVEDERI GENERALE
PIAȚA REGLEMENTATĂ PRINCIPALĂ”

3. Titlul Capitolului XIV din TITLUL III TRANZACȚIONAREA SI MONITORIZAREA se modifică și va avea următorul cuprins:
”CAPITOLUL XIV MONITORIZAREA PIEȚEI REGLEMENTATE”

4. Articolul 1 din secțiunea Prevederi Generale – Piața Reglementată Principală se modifică și va avea următorul cuprins:

”Art. 1. (1) Bursa de Valori București administrează:

a) piața reglementată a instrumentelor financiare de tip valori mobiliare și/sau asimilate acestora, precum și titluri de participare la OPCVM tranzacționabile (Piața Reglementată Principală);

b) piața reglementată a instrumentelor financiare derivate având activ suport active financiare și alte active;

(2) Prezentul Cod reglementează Piața Reglementată prevăzută la alin. (1) lit. a).”

5. La articolul 4 din secțiunea Prevederi Generale – Piața Reglementată Principală, alineatul (2) se modifică și va avea următorul cuprins:

”(2) Participanții la sistemul de tranzacționare al B.V.B. derulează operațiuni de piață cu instrumente financiare în cadrul pieței reglementate administrată de B.V.B., în mod corespunzător cu prevederile din cadrul prezentului Cod.”

6. Articolul 7 din secțiunea Prevederi Generale – Piața Reglementată Principală se modifică și va avea următorul cuprins:

”**Art. 7.** Prezentul Cod stabilește regimul operațiunilor de piață cu instrumente financiare, altele decât cele derivate, care sunt tranzacționate pe piața reglementată principală administrată de B.V.B., în conformitate cu prevederile Legii nr. 126/2018, Legii nr. 24/2017, precum și cu reglementările emise de Autoritatea de Supraveghere Financiară, reglementările europene emise în aplicarea Directivei 2014/65/UE și B.V.B. incidente (denumită în cele ce urmează Piața Reglementată sau Piața Reglementată Principală).”

7. Articolul 9 din secțiunea Prevederi Generale – Piața Reglementată Principală se renumerează și devine articolul 8:

”**Art. 8.** Prezentul Cod se va publica pe pagina web a B.V.B.”

8. La articolul 1 din Titlul Preliminar, alineatul (1) se modifică și va avea următorul cuprins:

” **1. Acțiuni distribuite public** – diferența dintre numărul total de acțiuni emise și aflate în circulație ale unui Emitent și numărul de acțiuni deținute fie de o autoritate publică centrală sau locală, fie de un subiect de drept persoană fizică sau juridică care a dobândit acțiunile deținute de autoritățile publice centrale sau locale, al cărui drept de tranzacționare este restricționat prin efectul legii sau al unor obligații contractuale, precum și acțiunile teaurizate ale respectivului Emitent.

2. Activ suport (*underlying asset*) - un instrument financiar, un indice bursier sau valutar, o rată a dobânzii, o marfă, cosuri ori combinații formate din aceste instrumente sau valori, precum și orice alt activ, instrument, indicator sau unitate de măsură al cărui randament, valoare sau marime stă la baza valorii unui produs structurat.

3. A.G.A. - denumirea prescurtata a Adunarii generale a acționarilor, instituție juridică reglementată de Legea nr. 31/1990. Poate fi ordinară, caz în care se va prescurta **A.G.A.O.**, sau extraordinară, caz în care se va prescurta **A.G.A.E.**

4. Agentul custode – persoană juridică care prestează servicii și activități de investiții înscrise în Registrul A.S.F. care desfășoară servicii de custodie și administrare de instrumente financiare pentru clienții al căror mandatar este și care are încheiat contract cu Depozitarul Central, în baza reglementărilor specifice de custodie emise de Depozitarul Central.

5. Acces Electronic Direct (Direct Electronic Access - DEA) – are semnificația descrisă la art. 3 alin. (1) pct. 1 din Legea nr. 126/2018 și art. 20 din Regulamentul Delegat 2017/565/UE.

6. Agent de bursă – angajat al unui Participant, atestat de B.V.B. în condițiile Titlului I, pentru a-și desfășura activitatea pe piețele reglementate și/sau sistemele multilaterale de tranzacționare administrate de B.V.B., în numele Participantului respectiv.

7. Aplicație specializată - program informatic proiectat cu scopul de a se conecta la sistemul B.V.B., în conformitate cu cerințele tehnice ale B.V.B. și care este instalat în sistemele Participantilor și este administrat de aceștia.

8. Arena Gateway - aplicație specializată, furnizată de B.V.B., care se instalează în sistemele Participantilor, este operată de Participanți și se conectează la Interfața Arena Proprietara din Sistemul B.V.B. utilizând B.V.B. Protocol. Arena Gateway este destinată Participantului, oferindu-i acestuia facilitățile tehnice pentru interconectarea propriilor sisteme de gestiune a ordinelor cu sistemul B.V.B., inclusiv receptarea datelor de piață.

9. Arena Terminal - aplicație specializată furnizată de B.V.B. care se instalează în sistemele Participantilor, este administrată de Participanți și se conectează la Interfața Arena Proprietara utilizând B.V.B. Protocol. Arena Terminal este destinată agentului de bursă pentru efectuarea de operațiuni de administrare a ordinelor și vizualizarea informațiilor de piață, prin intermediul unei interfețe grafice.

10. A.S.F. – denumirea prescurtată a Autorității de Supraveghere Financiară.

11. Bloc de tranzacționare sau Lot standard - numărul de instrumente financiare care formează o unitate standard de tranzacționare. Mărimea blocului de tranzacționare aplicabil fiecărei piețe este prezentată în Anexele nr. 7-9.

12. B.V.B. – denumirea prescurtată a societății Bursa de Valori București S.A., privită în calitate de operator de piață, în sensul Legii nr. 126/2018 și reglementărilor A.S.F.

13. B.V.B. Protocol - protocol de comunicații electronice, proprietate a B.V.B., proiectat pentru schimbul de informații în timp real între aplicațiile specializate operate de Participanții din sistemele Participanților la piața și sistemul B.V.B. operat de B.V.B. Prin intermediul B.V.B. Protocol se transmit atât operațiuni de gestiune a ordinelor de bursă și confirmări de tranzacții, cât și date de piață.

14. C.A. - denumirea prescurtată a Consiliului de administrație, organ reglementat de Legea nr. 31/1990 și de Legea nr. 126/2018.

15. Calendar financiar - calendarul de comunicare financiară al unui Emitent, pentru executarea obligațiilor de informare periodică, potrivit Titlului II și Regulamentului A.S.F. nr. 5/2018.

16. Circumstanțe excepționale de piață – circumstanțe identificate la art. 3 din Regulamentul Delegat 2017/578/UE.

17. Circumstanțe de tensiune în piață – condiții și termeni în linia prevederilor Regulamentului Delegat 2017/578/UE, care pot viza actualizarea obligațiilor de cotare și aplicarea de stimulente în vederea susținerii lichidității instrumentelor financiare în astfel de condiții.

18. Client – orice persoană fizică sau persoană juridică ce deschide un cont de tranzacționare la un Participant care prestează, în baza unui contract, servicii și activități de investiții principale și/sau servicii conexe.

19. Codul B.V.B. Piața Reglementată Principală - Codul B.V.B. care reglementează instrumentele financiare de tipul valorilor mobiliare și/sau asimilate acestora și unitățile organismelor de plasament colectiv și reprezintă setul B.V.B. de reguli aplicabile instrumentelor financiare respective, și anume: titluri de capital, titluri de credit, acțiuni/ unități de fond la OPC, titluri de participare la OPCVM tranzacționabile, produse structurate, drepturi de preferință, drepturi de alocare, alte instrumente financiare similare;

20. Comisia de Admitere la Tranzacționare – organ al B.V.B. cu competențe consultative în materia admiterii, promovării, retrogradării și retragerii de la tranzacționare a instrumentelor financiare, care este organizat și funcționează în conformitate cu prevederile Regulamentului de organizare și funcționare al B.V.B.

21. Comisia de Apel – organ al B.V.B. cu competențe consultative în materia soluționării contestațiilor la deciziile de sancționare a Participanților și agenților de bursă, care este organizat și funcționează în conformitate cu prevederile Regulamentului de organizare și funcționare a B.V.B.

22. Consiliul Bursei – C.A. al B.V.B.

23. Cont de tranzacționare - cont deschis în sistemul B.V.B., utilizat de Participanți exclusiv în activitatea de tranzacționare (introducere și gestionare ordine de bursă, tranzacții). În tot cuprinsul Codului, se va înlocui termenul „cont” cu termenul „cont de tranzacționare”. Regulile aplicabile Contului de tranzacționare utilizat în sistemul B.V.B. sunt cuprinse în Titlul III, Capitolul IV, Secțiunea 7.

24. Cont individual – cont de tranzacționare deschis de un Participant în sistemul B.V.B., pentru tranzacționarea instrumentelor financiare în numele unui client.

25. Cont global - cont de tranzacționare deschis de un Participant în sistemul B.V.B. pentru tranzacționarea instrumentelor financiare în numele clienților al căror mandatar este Participantul. Regulile de tranzacționare aplicabile Contului global utilizat în sistemul B.V.B. sunt cuprinse în Titlul III.

26. Cont propriu Participant sau House - cont de tranzacționare deschis în nume propriu de un Participant pentru tranzacționarea pe contul propriu al acestuia.

27. Cotație fermă de cumpărare-vânzare sau cotație fermă - ansamblul format din oferta fermă de vânzare și oferta fermă de cumpărare introduse pentru o serie de titluri de stat în piața principală, de către un Market Maker al Pieței Reglementate, înregistrat pentru seria respectivă.

28. Cotație informativă - intenția, nu și obligația, de a cumpăra sau a vinde un număr de instrumente financiare la un anumit preț.

29. Cupon - suma de bani corespunzătoare dobânzii calculate pentru perioada cupon a acestuia, datorată periodic de către Emitent (Ministerul Finanțelor Publice, în cazul titlurilor de stat) deținătorilor de obligațiuni sau titluri de stat și la plata căreia acesta s-a angajat prin documentul sau prospectul de emisiune.

30. Cupon curent - cupon a cărui perioadă cupon nu s-a încheiat la data decontării tranzacției și a cărui obligație de plată devine exigibilă la cea mai apropiată dată a cuponului stabilită în documentul sau prospectul de emisiune.

31. Cupon precedent - cuponul cel mai recent plătit, prin raportare la data decontării tranzacției.

32. Data cupon - ziua calendaristică la care devine exigibilă obligația Emitentului de a efectua plata unui cupon și/sau a unei cote-părți din principal (sau valoare nominală, în cazul titlurilor de stat) către proprietarii de obligațiuni sau către proprietarii de titluri de stat, la data de referință (corespunzătoare unei obligațiuni sau unui titlu de stat) stabilită pentru cuponul respectiv.

33. Data de emisiune - data de la care începe să se acumuleze dobânda corespunzătoare primului cupon pentru o obligațiune sau titlu de stat (data la care a fost emis titlul de stat).

34. Data de referință (pentru obligațiuni) - data care servește la identificarea proprietarilor de obligațiuni care au dreptul de a primi cuponul curent și/sau o cotă-parte din principal sau valoarea integrală sau rămasă a principalului, în conformitate cu documentul de emisiune, sau alte drepturi stabilite de lege. Se stabilesc date de referință pentru fiecare perioadă cupon în parte.

35. Data ex - data de tranzacționare în cadrul B.V.B., data de la care cumpărătorii unei acțiuni nu mai beneficiază de drepturile asociate acesteia și asupra cărora nu se mai răsfrâng efectele hotărârilor Adunării generale a acționarilor.

36. Data ex-cupon (pentru obligațiuni) - data de decontare a tranzacțiilor încheiate prin sistemul B.V.B., data de la care cumpărătorii unei obligațiuni nu mai beneficiază de plata cuponului curent și/sau a unei cote-părți din principal. Data ex-cupon este ziua lucrătoare imediat următoare datei de referință și marchează începutul perioadei ex-cupon. Se stabilesc date ex-cupon pentru fiecare perioadă cupon, cu excepția perioadei ultimului cupon.

37. Data de referință pentru titluri de stat (data înregistrării curente) - data care servește la identificarea deținătorilor de titluri de stat care au dreptul de a primi la scadență valoarea nominală, în cazul unui titlu de stat cu discount sau care au dreptul de a primi cuponul curent și/sau o cotă-parte din valoarea nominală sau valoarea integrală sau rămasă a valorii nominale, în cazul unui titlu de stat cu dobândă, în conformitate cu prospectul de emisiune. Se stabilesc date de referință pentru fiecare perioadă cupon în parte.

38. Data maturității (pentru drepturile de alocare) - reprezintă data la care drepturile își încetează existența, prin înregistrarea noilor acțiuni la Depozitarul Central.

39. Data scadenței (pentru obligațiuni) - reprezintă ultima dată cupon a unei obligațiuni. La această dată devine exigibilă plata ultimului cupon și/sau valoarea integrală sau rămasă a principalului.

40. Data scadenței (pentru titluri de stat) - reprezintă data la care devine exigibilă obligația de plată a valorii nominale a unui titlu de stat cu discount sau reprezintă ultima dată cupon a unui titlu de stat cu dobândă la care devine exigibilă obligația de plată a ultimului cupon și a valorii nominale.

41. Depozitar Central - entitate constituită și autorizată de A.S.F. în condițiile 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, cu care B.V.B. se află în relații contractuale.

42. Dispersia acțiunilor distribuite public – procentul reprezentând distribuția acțiunilor distribuite public, care se calculează ca raport între numărul de acțiuni distribuite public și numărul total de acțiuni emise și aflate în circulație ale unui Emitent.

43. Dobânda acumulată - cota-parte din valoarea cuponului curent corespunzătoare zilelor scurse din perioada cuponului curent, începând cu data de emisiune sau data cuponului precedent, inclusiv, până la data decontării tranzacției, exclusiv. Dobânda acumulată este exprimată ca procent din valoarea curentă a principalului obligațiunii sau din valoarea nominală a titlului de stat cu dobândă. Pentru obligațiuni, dobânda acumulată poate fi pozitivă sau negativă.

44. Dobânda acumulată negativă - dobânda acumulată corespunzătoare numărului de zile rămase din cuponul curent, începând cu data decontării tranzacției, inclusiv, până la data cuponului, exclusiv.

45. Dobânda acumulată pozitivă - dobânda acumulată corespunzătoare numărului de zile care s-au scurs de la data emisiunii, în cazul perioadei primului cupon, sau data cuponului precedent, inclusiv, până la data de decontare a tranzacției, exclusiv.

46. Emitent – entitate legală cu/fără personalitate juridică, care a emis sau intenționează să emită instrumente financiare de tipul celor care definesc sectoarele și secțiunile pieței reglementate administrate de B.V.B., menționate în Titlul II.

47. Emisiune individuală de produse structurate - tranșa de produse structurate identificată în mod unic prin codul ISIN, emisă în conformitate cu prospectul de bază al Emitentului și documentele de completare a respectivului prospect.

48. Entitate responsabilă – entitatea desemnată de Emitentul unui OPCVM tranzacționabil, Categoria Internațională care are rolul de a efectua raportările specifice către B.V.B. Această entitate poate fi una dintre următoarele:

a) societatea de administrare a investițiilor;

b) Furnizorul de lichiditate înregistrat pe respectiva emisiune, conform prevederilor contractului încheiat între acesta și Emitent, respectiv Formatorul de piață din piața inițială.

49. Free-float – reprezintă numărul de acțiuni emise de o societate și în circulație, care sunt disponibile la tranzacționare. Free-float-ul exprimat în valoare absolută este estimat ca fiind numărul total de acțiuni emise de o societate, din care se elimină următoarele:

- Acțiunile la dispoziția societății (treasury stock);
- Acțiunile deținute de către stat și alte agenții guvernamentale, investitori strategici, acționari majoritari;
- Deținerile de cel puțin 30% ale societăților de asigurări, fondurilor de pensii, organismelor de plasament colectiv;
- Deținerile de cel puțin 5% ale altor categorii de investitori.

Nivelul de free-float este raportul procentual dintre numărul de acțiuni inclus în free-float-ul exprimat în valoare absolută și numărul total de acțiuni emise și înregistrate în registrul acționarilor.

50. Furnizor de lichiditate (*liquidity provider*) - un Participant care se angajează să mențină lichiditatea pieței pentru instrumentele financiare de natura produselor structurate sau a titlurilor de participare la OPCVM tranzacționabile, Categoria Internațională. În perioada de timp în care acționează în această calitate, Participantul introduce și menține oferte ferme de cumpărare și vânzare și poate încheia tranzacții pe baza acestor oferte conform condițiilor stabilite de B.V.B., după cum urmează:

a) pe contul propriu sau pe contul indicat de respectivul participant, deschis în numele Emitentului, conform contractului încheiat între Participant și Emitent, în cazul produselor structurate;

b) în cazul titlurilor de participare la OPCVM tranzacționabile din Categoria Internațională, astfel:

i) pe contul propriu, în situația în care Furnizorul de lichiditate este desemnat de Emitent, și indiferent dacă Furnizorul se identifică sau nu cu formatorul de piață din piața inițială pentru titlurile de participare respective;

ii) pe contul indicat de respectivul Participant, deschis în numele formatorului de piață din piața inițială, în situația în care Furnizorul de lichiditate este desemnat de formatorul de piață din piața inițială a respectivelor titluri de participare, conform contractului încheiat între Participant și acesta. Contractul dintre Participant și formatorul de piață va fi încheiat în contextul existenței unei relații contractuale între formatorul de piață și Emitent, prin care Emitentul acordă acestuia dreptul de stabilire a unor relații contractuale cu alți participanți pentru tranzacționarea respectivelor titluri.

51. Formator de piață sau Market Maker pe piața reglementată - un Participant care se angajează să mențină lichiditatea pieței pentru un instrument financiar tranzacționat în Piața Reglementată, utilizând propriul capital, prin introducerea și menținerea de oferte ferme de cumpărare și vânzare în nume propriu, precum și să încheie tranzacții pe baza acestora în perioada de timp în care Participantul respectiv deține această calitate.

52. Firmă de investiții - orice persoană juridică a cărei activitate o constituie prestarea unuia sau a mai multor servicii de investiții financiare către terți și/sau desfășurarea uneia sau mai multor activități de investiții pe baze profesionale, în conformitate cu reglementările legale în vigoare.

53. FIX Protocol - este un protocol standard de comunicații electronice destinat schimbului de mesaje în timp real pentru tranzacții cu instrumente financiare în piețe de capital.

54. Instrumente financiare – termen având înțelesul definit în art. 3 alin. (1) pct. 34 din Legea nr. 126/2018.

55. Interfețe de acces – programe informatice care fac parte din sistemul B.V.B., la care se conectează aplicații specializate prin B.V.B. Protocol sau FIX Protocol, în vederea administrării ordinelor în sistemul B.V.B. și obținerii confirmării tranzacțiilor. Interfețele de acces la sistemul B.V.B. sunt următoarele: Interfața Arena Proprietara și Interfața Arena FIX.

56. Interfața Arena FIX – este o interfață de acces la sistemul B.V.B. care permite conectarea unei aplicații specializate la sistemul B.V.B. folosind FIX Protocol. Interfața Arena FIX are rolul de a permite schimbul de instrucțiuni de administrare a ordinelor cu o aplicație specializată de management a ordinelor din sistemele Participanților în vederea execuției acestora în sistemul B.V.B.

57. Interfața Arena Proprietara - este o interfață de acces la sistemul B.V.B. care permite conectarea unei aplicații specializate furnizate de B.V.B. la sistemul B.V.B., utilizând B.V.B. Protocol. Interfața Arena Proprietara are rolul de a permite schimbul de instrucțiuni de gestionare a ordinelor cu Arena Terminal sau cu Arena Gateway, în vederea execuției acestora în sistemul B.V.B.

58. Legea 126/2018 – Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare.

59. Legea 24/2017 – Legea privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată.

60. Legea 31/1990 - Legea nr. 31/1990 Societăților, republicată, cu modificările și completările ulterioare.

61. Lista de monitorizare sau Lista Emitenților care nu respectă temporar cerințele de menținere la tranzacționare – lista întocmită de B.V.B., potrivit Titlului II.

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

63. Monitorizare – supravegherea în mod continuu, efectuată prin personal specializat, a respectării prevederilor legale incidente tranzacționării instrumentelor financiare pe piețele reglementate.

64. Obligațiune cu cupon - acea obligațiune cu dobândă prin care Emitentul se obligă să plătească proprietarului o sumă de bani, la anumite intervale de timp, precum și să restituie la scadență valoarea integrală sau rămasă a principalului.

65. Obligațiuni municipale – obligațiuni emise de către autorități ale administrației publice locale, respectiv de județe, municipii, orașe și comune.

66. OPCVM tranzacționabil (Exchange Traded Fund – ETF) - organism de plasament colectiv în valori mobiliare autorizat în conformitate cu reglementările comunitare în vigoare, care este deja admis la tranzacționare pe o piață reglementată, în cazul celor din categoria Internațională, sau care urmează să fie admis la tranzacționare pe piața reglementată administrată de B.V.B., Categoria locală OPCVM tranzacționabile, a cărei politică de investiții (stabilită prin prospectul de emisiune, regulile de funcționare, alte documente relevante) are ca obiectiv urmărirea sau replicarea performanței unui indice recunoscut de acțiuni sau titluri de credit denumit “indice referință”. În cazul unui OPCVM tranzacționabil categoria locală, indicele referință este exclusiv un indice de acțiuni.

Titlurile de participare la OPCVM tranzacționabile sunt următoarele:

1) unitățile de fond emise de fondurile deschise de investiții administrate de o societate de administrare a investițiilor, precum și unitățile de fond emise de un sub-fond al unui fond deschis de investiții (umbrella fund), compus din sub-fonduri, administrate în același mod;

2) acțiunile emise de societățile de investiții.

67. O.R.C. – Oficiul Registrului Comerțului competent.

68. Ordin - instrucțiunea care exprimă oferta fermă de cumpărare sau de vânzare a unor instrumente financiare și care nu îndeplinește condițiile specifice menționate la cotații informative, cotații ferme sau ordine deal-uri, astfel cum sunt detaliate la Titlul III, Capitolul IV.

69. Ordin de bursă - instrucțiunea care exprimă oferta fermă de cumpărare sau de vânzare a unor instrumente financiare. Termenul se utilizează generic pentru a face referire la ordine, cotații informative, cotații ferme sau ordine deal, astfel cum este detaliat în Titlul III, Capitolul IV.

70. Ordin (de) Deal - ofertă fermă de cumpărare sau de vânzare a unui anumit număr de instrumente financiare, care este transmisă direct de către un agent de bursă, denumit inițiator, către un alt agent de bursă, denumit contraparte. Ordinul și identitatea celor două părți nu sunt publice pentru ceilalți Participanți.

71. Participant la sistemul de tranzacționare al B.V.B. sau Participant –societățile de servicii de investiții financiare/ instituțiile de credit care prestează servicii și activități de investiții/firmele de investiții înscrise în Registrul public al A.S.F., admiși la tranzacționare pe piața reglementată, administrată de B.V.B., în condițiile Titlului I și înscrși în Registrul Participanților.

72. Entitate cu rol tehnic operațional alocată Depozitarului Central – entitate definită în sistemul B.V.B., cu scopul de a reflecta înregistrarea unei tranzacții de vânzare specială (sell-out specială) sau de cumpărare specială (buy-in specială), la instrucțiunea Depozitarului Central, conform art. 151 alin. (1) lit. c) din Titlul III și în baza contractului dintre B.V.B. și Depozitarul Central.

Entitatea respectivă este similară cu un tip de participant, care însă nu are dreptul de a efectua operațiuni în sistemul B.V.B., precum și nici dreptul de acces sau de vizualizare la sistemul B.V.B. B.V.B. va efectua operațiuni în sistemul B.V.B. în numele acestei entități și pe contul aferent agentului custode.

73. Pas de preț - valoarea variației minime de preț a unui simbol, stabilită pe intervale de preț, conform Anexei nr. 4. Mărimea pașilor de preț aplicabili fiecărui tip de instrument financiar este prezentată în Anexele nr. 4 și 8 și Titlul III.

74. Perioada cum-cupon - interval de timp exprimat în zile, cuprins între data de emisiune sau data cuponului precedent, inclusiv, și data de referință, inclusiv.

75. Perioada cupon - interval de timp exprimat în zile, cuprins între data de emisiune și data primului cupon sau intervalul de timp cuprins între data cuponului precedent și data cuponului curent. În funcție de perioada cupon, cuponul poate fi normal, scurt sau lung, astfel cum se explică în Anexa nr. 8 și Titlul III, Capitolul X, Secțiunea I.

76. Perioada ex-cupon - reprezintă intervalul de timp, exprimat în zile, cuprins între data ex-cupon, inclusiv, și data cuponului curent, exclusiv.

77. Piața bursieră sau Bursa - sistemul unitar compus din mai multe piețe, care sunt administrate în mod independent și între care pot exista relații de interdependență.

78. Piața de oferte și operațiuni speciale - piețe de tip “order-driven” în care se tranzacționează instrumente financiare care fac obiectul ofertelor publice desfășurate prin B.V.B. sau al altor metode de vânzare de instrumente financiare prevăzute în legi speciale, precum cele din materia privatizării.

79. Piața inițială – o piață reglementată pe care este admis la tranzacționare un instrument financiar, anterior admiterii acestuia la tranzacționare în cadrul B.V.B.

80. Piața lichidă pentru un instrument financiar –conform definiției din art. 2, pct. 1 (17) din Regulamentul 2014/600/UE.

81. Piața principală - piața desemnată de B.V.B. drept piața de referință pentru fiecare simbol care se tranzacționează în cadrul B.V.B.

82. Precizări tehnice - documente emise de B.V.B. cu privire la clarificarea sau interpretarea unor aspecte de natură tehnică cu privire la prezentul Cod, precum și la sistemul B.V.B.

83. Preț - al unui titlu de stat cu discount, emis cu scadență de 365 zile, reprezintă prețul de cumpărare sau de vânzare exprimat ca procent din valoarea nominală. Este calculat de sistem pe baza randamentului introdus într-o cotație fermă sau informativă, un ordin deal sau ordin.

84. Preț brut - al unei obligațiuni sau al unui titlu de stat cu dobândă, emis cu scadența mai mare sau egală cu 365 de zile, reprezintă prețul care include dobânda acumulată, menționat într-o cotație fermă sau informativă, un ordin deal sau ordin introdus în sistemul B.V.B. Este exprimat ca procent din valoarea principalului unei obligațiuni sau din valoarea nominală a unui titlu de stat.

85. Preț de deschidere - prețul la care se execută prima tranzacție pentru un simbol într-o anumită Piață în cursul unei ședințe de tranzacționare.

86. Preț de închidere - prețul la care se execută ultima tranzacție pentru un simbol într-o anumită Piață în cursul unei ședințe de tranzacționare.

87. Preț de referință - al simbolului într-o ședință de tranzacționare, reprezintă prețul față de care se calculează variația de preț a simbolului în cursul unei ședințe de tranzacționare, valabil în toate Piețele în care este tranzacționat un anumit simbol.

(1) Prețul de referință pentru instrumentele financiare tranzacționate în piața reglementată, cu excepțiile prevăzute la alin. (2), poate fi unul dintre următoarele prețuri:

a) prețul de închidere înregistrat în Piața Principală a simbolului în ședința de tranzacționare precedentă. În cazul în care ultima tranzacție este o tranzacție cross, se va preciza în mod expres faptul ca prețul de referință este prețul rezultat dintr-o tranzacție cross.

b) o valoare ajustată a prețului menționat la lit. a), calculată și diseminată public de B.V.B., în situația înregistrării unor evenimente corporative cu impact asupra prețului, și anume:

1. operațiuni de modificare a numărului instrumentelor financiare care nu implică și modificarea capitalului social (splitare, consolidare);

2. operațiuni de majorare/diminuare a capitalului social prin modificarea numărului de instrumente financiare (acordare de acțiuni gratuite, acordare de acțiuni în baza dreptului de preferință etc., cu excepția acordării de dividende și a fuziunilor).

Prețul de referință pentru un instrument financiar de tip titlu de stat poate fi stabilit în conformitate cu decizia Directorului General al B.V.B. prin alte metode, ulterior consultării cu Emitentul și modificării prevederilor prezentului Cod;

(2) Prețul de referință pentru o emisiune individuală de produse structurate sau pentru titluri de participare la OPCVM tranzacționabile, pentru o ședință de tranzacționare, poate fi unul dintre următoarele prețuri, în ordine descrescătoare:

a) media aritmetică, calculată pe baza celei mai bune cotații de cumpărare și a celei mai bune cotații de vânzare introduse/administrate de către Furnizorul/Furnizorii de lichiditate sau de către Market Maker/Market Makeri, după caz, existente în piață după încheierea ședinței curente de tranzacționare, în situația în care sunt îndeplinite cumulativ următoarele:

1. au existat cotații de cumpărare și de vânzare ale Furnizorului/ Furnizorilor de lichiditate sau ale Market Makerului/Market Makerilor, iar simbolul a fost disponibil la tranzacționare;

2. dacă spreadul dintre cea mai bună cotație de cumpărare și cea mai bună cotație de vânzare ale Furnizorului de lichiditate este mai mic sau egal cu nivelul spreadului maxim indicat, conform Parametrilor specifici desfășurării activității de Furnizor de lichiditate pentru simbolul respectiv.

Valoarea respectivă se rotunjește la cel mai apropiat pas de preț corespunzător simbolului respectiv.

b) prețul de închidere înregistrat în Piața Principală a simbolului în ședința de tranzacționare curentă dacă acesta a fost disponibil la tranzacționare, în situația în care nu există cotații disponibile ale Furnizorului de lichiditate/Furnizorilor de lichiditate sau ale Market Makerului/Market Makerilor, conform lit. a) și au fost înregistrate tranzacții în ședința de tranzacționare respectivă;

c) cel mai recent preț de referință al simbolului (prețul de referință rămâne nemodificat), în situația în care sunt îndeplinite cumulativ următoarele cerințe:

1. nu au fost înregistrate tranzacții în cea mai recentă ședință de tranzacționare în care simbolul respectiv a fost disponibil la tranzacționare;

2. nu au existat cotații ale Furnizorului/ Furnizorilor de lichiditate sau ale Market Makerului/Market Makerilor, după caz, la încheierea celei mai recente ședințe de tranzacționare în care simbolul respectiv a fost disponibil la tranzacționare.

(3) Orice modificare cu privire la metodologia de determinare a prețului de referință se va comunica public, cu cel puțin 30 de zile anterior datei de intrare în vigoare a acesteia.

88. Prețul “knock-out” – o anumită valoare a unui activ suport, definit conform pct. 2, care constituie baza de raportare pentru identificarea situațiilor care pot conduce la încheierea anticipată a tranzacționării unei emisiuni individuale de produse structurate, în condițiile prevăzute în prospectul de bază și în documentele de completare a acestuia.

89. Preț mediu - prețul care reprezintă media ponderată a prețurilor cu volumul tranzacțiilor încheiate într-o anumită Piață în cursul unei ședințe de tranzacționare, rotunjit la cel mai apropiat pas de preț.

90. Preț net - al unei obligațiuni sau al unui titlu de stat cu dobândă, emis cu scadența mai mare sau egală cu 365 de zile, reprezintă prețul care nu include dobânda acumulată, menționat într-o cotație fermă sau informativă, deal sau ordin introdus în sistemul B.V.B. Este exprimat ca procent din valoarea principalului unei obligațiuni sau din valoarea nominală a titlului de stat.

91. Prețul cel mai bun - prețul ordinului de bursă cu prioritatea cea mai mare de execuție și anume prețul cel mai mare de cumpărare, respectiv prețul cel mai mic de vânzare al unui simbol într-o Piață.

92. Principal - valoarea împrumutului corespunzător unei obligațiuni, exclusiv dobânda aferentă, pe care Emitentul se angajează să-l ramburseze la scadență. Principalul poate avea valoare unică atunci când există o singură rambursare, sau o valoare curentă, în cazul unor rambursări anticipate. Rata cuponului se aplică la valoarea curentă a principalului.

93. Produse structurate (*structured products*) – În sensul prezentului Cod - instrumente financiare de natura valorilor mobiliare care au la bază un activ suport, sunt emise în conformitate cu un prospect de bază, precum și cu documentele de completare aferente respectivului prospect, și care pot fi admise la tranzacționare pe piața reglementată administrată de B.V.B. Emitenții produselor structurate pot fi instituții de credit, firme de investiții, precum și alte instituții financiare aflate sub incidența autorizării și reglementării autorităților competente din state membre sau terțe. Produsele structurate pot fi: certificate, warrant-uri, precum și alte tipuri de produse structurate.

94. Prospect de admitere la tranzacționare – prospectul întocmit în conformitate cu prevederile Legii 24/2017 și Regulamentul 5/2018 în vederea admiterii instrumentelor financiare pe piața reglementată administrată de B.V.B.

95. Prospect de bază - prospectul de emisiune aprobat fie de către A.S.F., fie de o autoritate competentă dintr-un alt stat membru și notificat A.S.F., în baza căruia un Emitent poate solicita admiterea la tranzacționare a produselor structurate pe piața reglementată administrată de B.V.B..

96. Program cadru de ofertă – un plan care permite emiterea, în mod continuu sau repetat în decursul unei perioade de timp determinate, a valorilor mobiliare, altele decăt cele de tipul titlurilor de capital.

97. Rata cupon - rata anuală a dobânzii exprimată ca procent din valoarea curentă a principalului unei obligațiuni sau din valoarea nominală a unui titlu de stat cu dobândă. Este utilizată pentru determinarea valorii cuponului.

98. Regulamentul ASF 5/2019 - 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.

99. Regulamentul 5/2018 - Regulamentul A.S.F. privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață.

100. Regulamentul 13/2018 - Regulamentul A.S.F. privind locurile de tranzacționare.

101. Piața - componentă a Bursei, în cadrul căreia pot fi tranzacționate unul sau mai multe simboluri și care funcționează în mod independent, după reguli specifice.

102. Seria emisiunii - cod alfanumeric unic prin care se identifică o emisiune de obligațiuni a unui Emitent sau o emisiune de titluri de stat.

103. SFTP - sistemul informatic intern al B.V.B. de transmitere electronică de date.

104. Simbol - instrument financiar care se tranzacționează în cadrul B.V.B.

105. Simbol-Piață - asocierea unui Simbol cu o Piață în care acesta se tranzacționează în cadrul B.V.B., formându-

se o unitate logică administrată independent.

106. Sistemul de tranzacționare al B.V.B. pentru piața reglementată sau Sistemul electronic al B.V.B. sau Sistemul B.V.B. - sistemul electronic prin care se asigură efectuarea ordonată și transparentă a tranzacțiilor cu instrumente financiare pe piața reglementată. Accesul la sistemul B.V.B. se realizează prin intermediul unei interfețe de acces. Aplicațiile specializate sunt conectate la interfețele de acces ale B.V.B. prin intermediul unui sistem de comunicații la distanță. Sistemul de comunicație la distanță dintre Participanți și B.V.B. este asigurat de societăți de comunicații agregate de B.V.B.

107. Sistemul de compensare-decontare și/sau registru – sistemul administrat de Depozitarul Central sau de o altă societate autorizată să administreze un asemenea sistem.

108. Societate inițitoare – Participant care asigură suportul necesar Emitenților pentru admiterea și promovarea la tranzacționare, în condițiile Titlului II.

109. Stat de origine - Statul membru sau terț în care este situat sediul social al firmei de investiții; dacă, în conformitate cu legea națională, societatea nu are un sediu social, statul de origine este acela în care este situat sediul central.

110. Termenul de valabilitate a ordinelor de bursă – este fie termenul maxim până la care un ordin de bursă poate fi valid în sistemul B.V.B., fie termenul sau condiția în baza căruia acesta se activează.

111. Tip de simbol - un tip de instrument financiar, care are specifică o monedă de tranzacționare și o monedă de decontare.

112. Tranzacție bursieră - contractul de vânzare-cumpărare de instrumente financiare, înregistrat în sistemul de tranzacționare al B.V.B., cu respectarea prevederilor Titlului III.

113. Tranzacție Deal: tranzacția încheiată între părți, prin agenți de bursă, care se realizează prin sistemul de tranzacționare al B.V.B. de către agenții de bursă, în Piața Deal, prin ordine Deal, în condițiile Titlului III.

114. Tranzacționare algoritmică – reprezintă tranzacționarea definită conform art. 4 (1) (39) din Directiva 2014/65/UE și din art. 18 din Regulamentul Delegat 2017/565/UE.

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

116. Tranzacții negociate – în conformitate cu prevederile art. 4 pct. 1 lit. b) din Regulamentul 2014/600/UE.

117. Tranzacție cum-cupon - tranzacție a cărei decontare are loc în perioada cum-cupon.

118. Tranzacție ex-cupon - tranzacție a cărei decontare are loc în perioada ex-cupon.

119. Valoarea unitară a activului net (VUAN) - valoarea unitară a activului net al unui OPCVM tranzacționabil publicată de B.V.B., în baza informațiilor furnizate de către Emitent sau altă entitate responsabilă.

120. Valoarea unitară indicativă a activului net (iVUAN) – în sensul prezentului Cod, este valoarea unitară estimată a activului net al unui OPCVM tranzacționabil din Categoria Locală, calculată și actualizată de către societatea de administrare a OPCVM tranzacționabil și transmisă B.V.B., în mod continuu, cel puțin o dată la fiecare 60 de secunde, pe perioada întregii zile de tranzacționare.

Valoarea unitară indicativă a activului net este publicată de B.V.B. concomitent cu recepționarea sa.

Pentru OPCVM tranzacționabile care urmăresc indicii referință aflați în proprietatea B.V.B., B.V.B. poate calcula și publica iVUAN.

121. Valori mobiliare - termen având înțelesul definit în art. 3 alin. (1) pct. 84 din Legea nr. 126/2018.

122. Variație maximă preț ordin - variația procentuală maximă a prețului ordinelor de bursă față de prețul de referință al simbolului respectiv.

123. Vânzarea specială la ordin - o metodă de vânzare specifică pieței de capital care se realizează prin intermediul B.V.B., constând într-o ofertă fermă, formulată de orice persoană fizică sau juridică, inclusiv de către instituțiile publice implicate în procesul de privatizare și denumită **Ofertant**, de vânzare a valorilor mobiliare pe care le deține, prin sistemul tehnic al B.V.B.

124. Volum minim ordin - cantitate minimă de instrumente financiare admisă la introducerea unui ordin de bursă în sistemul de tranzacționare al B.V.B.”

9. La articolul 2¹ din Titlul I, partea introductivă a alineatului (2) se modifică și va avea următorul cuprins:

”Art. 2¹ (2) B.V.B. va efectua operațiuni pe teritoriul altor state membre numai după transmiterea către A.S.F. a unei notificări care va cuprinde următoarele: (...)”

10. La articolul 2¹ din Titlul I, alineatul (3) se modifică și va avea următorul cuprins:

”Art. 2¹ (3) B.V.B. va putea începe demersuri, în conformitate cu informațiile din notificare, pentru acordarea accesului la tranzacționare și conectarea de la distanță a intermediarilor din statele membre după ce a primit din partea A.S.F. confirmarea comunicării respectivei notificări către statul membru indicat.”

11. Articolul 16¹¹ din Titlul I se modifică și va avea următorul cuprins:

”Art. 16¹¹ (1) Directorul General al B.V.B. poate decide cu privire la acordarea beneficiilor/facilităților corespunzătoare în cazuri de forță majoră, în care un Participant nu își poate îndeplini obligațiile care decurg din deținerea calității de Market Maker din motive independente de acesta.

(2) Participanții care nu își pot îndeplini obligațiile care decurg din deținerea calității de Market Maker în cazuri de forță majoră, vor transmite către B.V.B. o notificare scrisă cu privire la situația respectivă, însoțită de documentele justificative.”

12. Articolul 16²⁵⁽⁰⁾ din Titlul I se modifică și va avea următorul cuprins:

”Art. 16²⁵⁽⁰⁾ (1) Participantul care deține calitatea de Market Maker al emitentului este Participantul care și-a asumat rolul de a susține lichiditatea unui instrument financiar, în baza contractului încheiat cu emitentul instrumentelor financiare respective.

(2) B.V.B. poate solicita unui emitent să ia în considerare opțiunea de susținere a lichidității instrumentelor financiare emise de acesta prin intermediul unui Participant, în conformitate cu cele menționate la alin. (1).

(3) Un Participant care intenționează să obțină calitatea de Market Maker al emitentului trebuie să obțină acordul de principiu al B.V.B. Pentru obținerea acordului de principiu Participantul respectiv va transmite B.V.B. următoarele documente:

- a) o notificare cu privire la semnarea contractului între acesta și emitentul respectiv, care să specifice că obiectul contractului este susținerea lichidității instrumentelor financiare indicate, prin introducerea și menținerea de ordine în piața principală a instrumentelor respective;
- b) o copie a contractului respectiv (cu excepția mențiunilor legate de comisioanele stabilite între părți).

(4) În termen de zece zile lucrătoare de la primirea documentelor menționate la alin. (3), B.V.B. va informa Participantul respectiv în situația în care prevederile contractului nu sunt conforme cu prezentul Cod.

(5) În situația în care B.V.B. nu răspunde în termenul menționat la alin. (4), se consideră că a fost obținut acordul de principiu al B.V.B. privind derularea de către Participantul respectiv a activității de Market Maker al emitentului.

(6) Înregistrarea Participantului ca Market Maker al emitentului și începerea activității în aceasta calitate sunt condiționate de îndeplinirea de către acesta a cerințelor specificate în prezentul Capitol cu privire la:

- a) dobândirea calității de Market Maker pe piața reglementată;
- b) semnarea contractului între Participantul respectiv și BVB cu privire la cadrul pentru derularea operațiunilor (conformarea cu nivelul de bază al parametrilor specifici de cotare, comisioane aplicabile, etc.).

(7) B.V.B. va stabili un nivel de bază corespunzător parametrilor specifici derulării activității de Market Maker al emitentului și va percepe comisioane specifice acestei activități, funcție de îndeplinirea obligațiilor de cotare privind parametrii respectivi, conform unei proceduri specifice.

(8) Prevederile prezentului Capitol se vor aplica și pentru Participantul care va acționa în calitate de Market

Maker al Emitentului cu următoarele excepții:

- a) prevederile referitoare la suspendarea înregistrării ca Market Maker al Emitentului, precum și cele referitoare la reluarea înregistrării în această calitate, incluse în Secțiunea 5, respectiv Secțiunea 6 din Titlul I;
 - b) prevederile Art. 16¹⁸ alin. (4) și (5) din Titlul I.
- (9) Orice modificare a contractului dintre Participantul care deține calitatea de Market Maker al emitentului și emitentul respectiv va fi notificată B.V.B. de către Participant, în maxim o zi lucrătoare de la data survenirii modificărilor respective, însoțită și de o copie a contractului actualizat dintre părți (excluzând mențiunile referitoare la comisioanele dintre părți). În situația în care prevederile contractului actualizat nu sunt conforme cu prevederile prezentului Capitol, B.V.B. poate decide încetarea activității Participantului în calitate de Market Maker al emitentului.
- (10) În situația încetării contractului menționat la alin. (3), B.V.B. va retrage calitatea de Market Maker al emitentului pentru instrumentul respectiv.”

13. La articolul 16³² din Titlul I, alineatul (2) se modifică și va avea următorul cuprins:

”Art. 16³² (2) Prevederile art. 16¹⁰ alin. (1) și cele ale art. 16¹¹ alin. (2) se aplică și Furnizorilor de lichiditate.”

14. Articolul 18¹ din Titlul I se modifică și va avea următorul cuprins:

”Art. 18¹ Utilizarea aplicațiilor specializate de către Participanții care se conectează la interfețele de acces ale sistemului B.V.B. se efectuează pe baza unei solicitări transmise de aceștia la B.V.B., în termenii și condițiile tehnice, procedurale, operaționale și de securitate aferente, cu respectarea următoarelor prevederi:

- a) introducerea și administrarea ordinelor de bursă de către Participanți vor fi efectuate în permanență conform reglementărilor B.V.B., aprobate de A.S.F. și a reglementărilor emise de A.S.F.;
- b) Participanții trebuie să dispună de mecanisme de control, filtrare și autorizare a operațiunilor transmise către sistemul B.V.B., precum și de metode de stocare a detaliilor acestor operațiuni;
- c) Participanții au obligația de a furniza B.V.B., la cerere, informații suplimentare cu privire la orice instrucțiune transmisă sistemului B.V.B. prin interfețele de acces (ordin de bursă, operațiune administrativă).”

15. La articolul 32 din Titlul I, alineatul (1) se modifică și va avea următorul cuprins:

”Art. 32 (1) Participanții au obligația să plătească B.V.B. tarife, conform Listei privind tarifele și comisioanele practicate de B.V.B., pentru:

- a) efectuarea de tranzacții;
- b) invalidarea/inconfirmarea/operarea rezoluțiunii de plin drept a tranzacțiilor bursiere;
- c) alte operațiuni specifice.”

16. La articolul 37 din Titlul I, litera d²) din cuprinsul alineatului (2) se elimină.

17. La articolul 37 din Titlul I, alineatul (3) se modifică și va avea următorul cuprins:

”Art. 37. (3) În materia Titlului III sunt fapte ilicite la regimul juridic bursier:

- a) nerespectarea de către un Participant a prevederilor art. 12;
- b) deschiderea de către un Participant, care tranzacționează în B.V.B., de conturi proprii de instrumente financiare la un alt Participant, în condițiile în care dispune de dreptul de tranzacționare a instrumentelor financiare obiect al tranzacționării, cu încălcarea prevederilor art. 13;
- c) nerespectarea de către Participanți a prevederilor art. 15 alin. (1);
- d) accesarea sistemului de tranzacționare al B.V.B. de către Participanți, cu încălcarea prevederilor art. 15 alin. (2);
- e) nerespectarea prevederilor art. 21;

f) omisiunea de a notifica sau notificarea cu întârziere, de către un Participant sau de către agentul de bursă respectiv, a încetării calității de agent de bursă autorizat să desfășoare operațiuni bursiere în numele și pe seama respectivului Participant;

g) introducerea în sistemul B.V.B., în cadrul unei oferte publice, a unui ordin care nu respectă prevederile prospectului/documentului de ofertă sau omisiunea sau refuzul intermediarului implicat de a retrage acel ordin sau refuzul sau omisiunea intermediarului ofertei sau a intermediarului implicat relevant de a colabora cu B.V.B. în vederea remedierii incidentelor survenite în cadrul ofertei publice sau de a implementa măsurile dispuse de B.V.B., intermediarul ofertei și/sau A.S.F. în acest sens.”

18. Articolul 63 din Titlul I se modifică și va avea următorul cuprins:

”Art. 63 Dacă în timpul investigațiilor, Departamentul de specialitate al B.V.B. competent apreciază că fapta considerată ilicită la regimul juridic bursier a fost săvârșită în astfel de condiții încât, potrivit prevederilor legii aceasta constituie infracțiune, B.V.B. este obligată să sesizeze de îndată organul de urmărire penală competent, anunțând imediat despre aceasta și A.S.F.”

19. Articolul 64 din Titlul I se modifică și va avea următorul cuprins:

”Art. 64 Dacă B.V.B. este informată despre inițierea procedurii de urmărire penală împotriva unui subiect de drept de tipul celui la care se referă prezentul Capitol, în legătură cu săvârșirea unei fapte ilicite la regimul juridic bursier care întrunește elementele constitutive ale unei infracțiuni sau este informată că A.S.F. analizează o săvârșire a unei fapte care ar putea constitui o contravenție sau o infracțiune, derularea procedurii de investigare a faptelor ilicite în cadrul B.V.B. se suspendă, până la încheierea procedurilor menționate, cu excepția situației în care organele competente sau A.S.F. solicită în mod expres continuarea investigației.”

20. La articolul 103 din Titlul I, litera b) se modifică și va avea următorul cuprins:

”Art. 103 (...)

b) există date care justifică suspiciunea că persoana asupra căreia se instituie această măsură va săvârși o faptă ilicită la regimul juridic bursier sau că prin neluarea unei astfel de măsuri ar exista o stare de pericol pentru sistemul de tranzacționare al B.V.B. sau pentru operațiunile derulate pe piețele reglementate și sistemele multilaterale de tranzacționare administrate de B.V.B. sau pentru bunurile, personalul, activitatea sau sediul B.V.B.”

21. Articolul 5 din Titlul II se modifică și va avea următorul cuprins:

”Art. 5. Acțiunile care fac obiectul admiterii la tranzacționare în Categoria Premium acțiuni trebuie:

- a) să fie înregistrate la A.S.F.;
- b) să fie liber transferabile, plătite integral, emise în formă dematerializată și evidențiate prin înscriere în cont;
- c) să fie din aceeași clasă, iar valoarea free-float-ului să fie de cel puțin 40 milioane Euro.”

22. La articolul 6 din Titlul II, alineatul (2) se modifică și va avea următorul cuprins:

”Art. 6. (2) Prin excepție de la prevederile art. 5 alin. (1) lit. c), un emitent poate solicita admiterea în Categoria Premium acțiuni dacă a încheiat un contract cu un market maker pentru susținerea lichidității pieței acțiunilor emise de acel emitent sau dacă există cel puțin un market maker înregistrat pentru acele acțiuni.”

23. La articolul 16 din Titlul II, alineatul (1) se modifică și va avea următorul cuprins:

”Art. 16. (1) Drepturile emise de un Emitent pot fi admise în Categoria drepturi, indiferent de admiterea sau nu la tranzacționare a acțiunilor suport pe o piață administrată de B.V.B.”

24. La articolul 21 din Titlul II, alineatul (2) se modifică și va avea următorul cuprins:

”Art. 21. (2) Emitenții din statele nemembre care doresc admiterea la tranzacționare a acțiunilor în Categoria

Internațională acțiuni, vor depune la B.V.B., prin intermediul unei Societăți inițitoare documentele precizate la alin. 1 lit. a) și lit. c) – s), precum și prospectul în vederea admiterii la tranzacționare, însoțit de decizia de aprobare de către A.S.F.”

25. La articolul 21 din Titlul II, alineatul (3), abrogat, se elimină.

26. La articolul 40 din Titlul II, litera a) a alineatului (1) se modifică și va avea următorul cuprins:

”a) să fie înregistrate la A.S.F.”;

27. La articolul 40¹ din Titlul II, litera a) a alineatului (2) se modifică și va avea următorul cuprins:

”a) să fie înregistrate la A.S.F.”;

28. La articolul 40¹ din Titlul II, alineatele (7) și (8) se modifică și vor avea următorul cuprins:

”(7) În funcție de modul de organizare și funcționare a OPCVM tranzacționabil, prevederile din prezentul Cod referitoare la Emitentul titlurilor de participare se aplică societății de administrare a investițiilor.

(8) Orice referire la unitățile de fond ale unui OPCVM tranzacționabil din Categoria Internațională vizează și acțiunile emise de societățile de investiții, dacă prezentul Cod nu conține precizări distincte în acest sens.”

29. La articolul 40² din Titlul II, alineatele (1) și (5) se modifică și vor avea următorul cuprins:

”(1) În Categoria Locală OPCVM tranzacționabile sunt cuprinse titlurile de participare emise de către OPCVM tranzacționabile cu sediul în România și autorizate de A.S.F., în conformitate cu prevederile cadrului legal incident.

(...)

(5) În funcție de modul de organizare și funcționare a OPCVM tranzacționabil, prevederile din prezentul Cod referitoare la Emitentul titlurilor de participare se aplică societății de administrare a investițiilor.”

30. La articolul 41 din Titlul II, literele n) și o) se modifică și vor avea următorul cuprins:

”n) ultimele 3 rapoarte anuale ale Emitentului, întocmite conform reglementărilor A.S.F.;

o) ultima raportare financiară semestrială (copie),

însoțite de:

1.ultimul raport semestrial al administratorilor (raportul de gestiune);

2.raportul semestrial al Emitentului, întocmit conform reglementărilor A.S.F.”;

31. La articolul 42⁰⁽¹⁾ din Titlul II, litera g) a alineatului (1) se modifică și va avea următorul cuprins:

”g) certificatul de înregistrare emis de A.S.F. (copie);”

32. La articolul 42⁰⁽²⁾ din Titlul II, literele b) și g) ale alineatului (1) se modifică și vor avea următorul cuprins:

”b) ultima versiune a prospectului de emisiune, aprobat de A.S.F., precum și ultima versiune a prospectului de emisiune simplificat, aprobat de A.S.F., după caz, ultima versiune a regulilor de funcționare sau a actului constitutiv ale OPCVM-ului tranzacționabil, aprobate de A.S.F., după caz (copie);

(...)

g) certificatul de înregistrare emis de A.S.F. (copie);”

33. La articolul 42³ din Titlul II, literele b), c) și d) se modifică și vor avea următorul cuprins:

”b) copie a prospectului de bază în limba română, aprobat de A.S.F., în cazul în care prospectul de bază este aprobat de A.S.F., sau, după caz, copie a prospectului de bază, în limba engleză, aprobat de autoritatea competentă dintr-un alt stat membru și notificat A.S.F.;

c) copie a deciziei de aprobare a prospectului de bază emisă de A.S.F. pentru prospectele aprobate de A.S.F. sau documentul similar emis de autoritatea competentă dintr-un alt stat membru, pentru prospectele aprobate de aceasta;

d) dovada că A.S.F. a fost notificată cu privire la aprobarea prospectului de bază de către o autoritate competentă dintr-un alt stat membru, după caz;”

34. La articolul 42⁴ din Titlul II, literele b) și c) ale alineatului (1) se modifică și vor avea următorul cuprins:

”b) copie a documentelor de completare a prospectului de bază, inclusiv parametrii și elementele specifice emisiunii individuale, aprobate de către A.S.F. sau de către o autoritate competentă dintr-un alt stat membru, după caz. Documentele respective vor fi furnizate B.V.B. în limba română sau în limba engleză;

c) certificatul de înregistrare a emisiunii respective la A.S.F.;”

35. Articolul 42⁹ din Titlul II se modifică și va avea următorul cuprins:

”Art. 42⁹ Pentru a realiza admiterea instrumentelor financiare la tranzacționare în Categoria B, Emitenții din alte state vor trebui să depună la B.V.B., prin intermediul unei Societăți inițiatoare, documentele prevăzute la art. 36 alin. (1) sau (2) după caz.”

36. Articolul 44 din Titlul II se modifică și va avea următorul cuprins:

” Art. 44. (1) Societatea inițiatoare va depune la B.V.B. documentele înainte de a le depune la A.S.F., însoțite de o cerere provizorie de admitere la tranzacționare pe piața reglementată, în vederea obținerii acordului de principiu, urmând ca în termen de maximum 10 zile de la data depunerii tuturor documentelor solicitate de B.V.B. să fie emis acordul de principiu al operatorului de piață.

(2) Pentru situațiile în care este necesar ca prospectul să fie aprobat de A.S.F., B.V.B. va putea demara procedura de admitere la tranzacționare a instrumentelor financiare pe baza documentelor menționate la alin. (1), urmând ca în termen de cel mult o lună de la data depunerii tuturor documentelor solicitate de B.V.B., Consiliul Bursei să adopte o hotărâre de admitere sau neadmitere a instrumentelor la tranzacționare.

(3) Consiliul Bursei este singurul organ competent să decidă cu privire la admiterea sau neadmiterea instrumentelor financiare ale unui Emitent la tranzacționare pe piață reglementată administrată de B.V.B., în baza avizului Comisiei de Admitere la Tranzacționare.

(4) Consiliul Bursei este abilitat ca, la propunerea Comisiei de Admitere la Tranzacționare, prin Hotărârea emisă, să acorde derogări de la obligația îndeplinirii unor prevederi referitoare la cerințele de admitere la tranzacționare pe piața reglementată, dacă cerințele respective nu sunt stabilite de Legea nr. 24/2017 și de reglementările emise de A.S.F. în aplicarea acestora și dacă în opinia membrilor Consiliului Bursei, va exista o piață adecvată pentru respectivele acțiuni și emitentul este capabil să îndeplinească obligațiile de raportare prevăzute în legislația pieței de capital.

(5) Îndeplinirea setului de cerințe nu atrage eo ipso aprobarea cererii de admitere a instrumentelor financiare la tranzacționare.

(6) Susținerea cererii de admitere la tranzacționare a instrumentelor financiare ale respectivului Emitent în fața Comisiei de Admitere la Tranzacționare se face de către Societatea inițiatoare și de Emitent sau numai de către Emitent, după caz, prin reprezentantul său legal, care vor fi invitați la respectiva ședință.

(7) Hotărârea Consiliului Bursei se pune în executare ulterior încheierii de către Emitent a contractului corespunzător cu depozitarul central.”

37. La articolul 45 din Titlul II, literele d), e), f), g) și h), abrogate, ale alineatului (1) se elimină.

38. Articolul 48 din Titlul II se modifică și va avea următorul cuprins:

”Art. 48. Directorul General al B.V.B. poate decide retrogradarea acțiunilor oricărui Emitent admise la tranzacționare din Categoria Premium în Categoria Standard, în cazul în care:

- a) Emitentul nu respectă cerințele de menținere în Categoria Premium;
- b) abrogat;
- c) Emitentul a intrat în procedura insolvenței.”

39. La articolul 51 din Titlul II, alineatele (3), (4), (5) și (6), abrogate, se elimină.

40. La articolul 53 din Titlul II, alineatul (3), abrogat, se elimină.

41. Articolul 64 din Titlul II se modifică și va avea următorul cuprins:

”Art. 64 (1) Departamentul de specialitate al B.V.B. va face anual, precum și la solicitarea Directorului General al B.V.B., analiza respectării cerințelor de menținere la tranzacționare a instrumentelor financiare admise la tranzacționare la B.V.B.

(2) B.V.B. poate include în Lista de Monitorizare Emitenții care se află în una din următoarele situații:

- a) nu mai îndeplinesc condițiile de menținere la tranzacționare;
- b) au intrat în procedură de retragere de la tranzacționare;
- c) se află într-una din situațiile prevăzute în prezentul Titlu care pot conduce la demararea procedurilor de retragere de la tranzacționare.

(3) Emitenții înscrși în Lista de monitorizare trebuie:

- a) să ia măsurile necesare în vederea eliminării motivelor care au condus la înscrierea în Lista de Monitorizare;
- b) să informeze B.V.B. cu privire la orice nou element care are legătură cu motivul pentru care au fost înscrși în Lista de Monitorizare;
- c) să respecte toate obligațiile legale și regulamentare cu privire la informarea periodică și continuă.

(4) B.V.B. este singura abilitată să retragă un Emitent din Lista de monitorizare, în momentul în care cauzele care au condus la monitorizare au fost înlăturate în totalitate.

(5) B.V.B. va comunica Emitentului hotărârea sa de înscriere/retragere din Lista de monitorizare împreună cu motivele care au condus la această decizie.

(6) Lista de monitorizare va fi făcută publică de B.V.B. pe pagina proprie de Web.”

42. La articolul 66 din Titlul II, alineatul (2) se modifică și va avea următorul cuprins:

”(2) B.V.B. poate retrage de la tranzacționare obligațiunile, cu acordul A.S.F., din Categoria obligațiuni corporative, Categoria Internațională obligațiuni și obligațiuni ipotecare din Categoria alte titluri de credit, în următoarele situații:

- a) există o clauză de retragere anticipată în prospectul de emisiune;
- b) în alte situații motivate.”

43. La articolul 67 din Titlul II, litera c) devine litera b):

”b) în alte situații motivate.”

44. Articolul 69 din Titlul II se modifică și va avea următorul cuprins:

”Art. 69. B.V.B. poate retrage de la tranzacționare, cu acordul A.S.F., instrumentele financiare din Sectorul OPC, în conformitate cu prevederile art. 65 alin. (1).”

45. La articolul 69¹ din Titlul II, litera g) a alineatului (1) se modifică și va avea următorul cuprins:

”g) neîndeplinirea cerințelor de raportare și menținere la tranzacționare prevăzute de prezentul Cod;”

46. La articolul 69² din Titlul II, litera e) a alineatului (1) se modifică și va avea următorul cuprins:

”e) neîndeplinirea cerințelor de raportare și menținere la tranzacționare prevăzute de prezentul Cod;”

47. Articolul 71 din Titlul II se modifică și va avea următorul cuprins:

” **Art. 71. (1)** Consiliul Bursei este singurul organ competent al B.V.B. să decidă în materia retragerii instrumentelor financiare ale unui Emitent de la tranzacționare pe piața reglementată administrată de B.V.B., în baza avizului consultativ al Comisiei de Admitere la Tranzacționare.

(2) Instrumentele financiare ale unui Emitent, retrase de la tranzacționare, vor putea fi admise din nou la tranzacționare la B.V.B. numai cu respectarea reglementărilor B.V.B. incidente în materia admiterii la tranzacționare.

(3) Decizia A.S.F. privind retragerea de la tranzacționare a instrumentelor financiare ale unui Emitent va intra în vigoare în mod corespunzător, fără a mai fi necesare alte demersuri în cadrul B.V.B.”

48. Articolul 75 din Titlul II se modifică și va avea următorul cuprins:

”**Art. 75.** Emitentul va respecta atât cerințele de raportare stabilite prin reglementările emise de către A.S.F. în vigoare, cât și pe cele stabilite prin prezentul Capitol și prin Angajamentul de admitere și menținere la tranzacționare.”

49. Articolul 77 din Titlul II se modifică și va avea următorul cuprins:

”**Art. 77.** Furnizarea informațiilor prevăzute la art. 76 trebuie să fie subiectul unui comunicat/raport curent transmis către B.V.B. și A.S.F., înaintea oricărui anunț destinat informării publicului sau unei terțe părți care nu este obligată să păstreze caracterul confidențial al acestora, în conformitate cu prevederile legale în vigoare.”

50. Articolul 78 din Titlul II se modifică și va avea următorul cuprins:

”**Art. 78.** Informațiile vor fi transmise B.V.B. și A.S.F., cât mai curând posibil, în cel mult 24 de ore de la producerea respectivului eveniment, respectând atât limitele sau intervalele de timp stabilite prin prezentul Capitol, cât și regimul de publicare în materia rapoartelor curente.”

51. Articolul 85 din Titlul II se modifică și va avea următorul cuprins:

”**Art. 85.** Pe toata durata menținerii la tranzacționare a instrumentelor financiare emise, Emitentul va respecta cerințele de raportare privind furnizarea continuă și periodică a informațiilor stabilite prin prezentul Capitol și prin Angajamentul de admitere și menținere la tranzacționare, acestea având caracter suplimentar față de cerințele de raportare stabilite prin reglementările emise de către A.S.F.”

52. Articolul 86 din Titlul II se modifică și va avea următorul cuprins:

”**Art. 86.** B.V.B. va solicita Emitentului transmiterea informațiilor subiect al cerințelor de raportare stabilite prin reglementările emise de către A.S.F. sau prin prezentul Capitol, într-un format standardizat.”

53. Articolul 87¹, abrogat, din Titlul II se elimină.

54. Articolul 94 din Titlul II se modifică și va avea următorul cuprins:

”**Art. 94. (1)** Emitentul include în Raportul Anual o declarație privind conformarea cu prevederile Codului de

Guvernanță Corporativă al B.V.B.

(2) În baza declarației indicate la alin. (1) și conform prevederilor Codului de Guvernanță Corporativă al B.V.B., B.V.B. monitorizează anual, cu sprijinul unor terțe părți, dacă este cazul, conformitatea emitenților cu prevederile Codului de Guvernanță Corporativă al B.V.B., realizează o situație agregată cu privire la aceasta și publică anual rezultatele agregate ale monitorizării, până la finalul lunii iunie anul curent pentru raportările emitenților aferente anului financiar precedent.

(3) B.V.B. nu poate fi considerată răspunzătoare pentru datele și informațiile comunicate de emitenți, precum și de consecințele sau rezultatele incidente care pot surveni și care pot influența desfășurarea demersurilor prevăzute la alin. (2).”

55. La articolul 99 din Titlul II, litera a) se modifică și va avea următorul cuprins:

”a) informațiile privilegiate prevăzute la art. 139 alin. (1) din Legea 24/2017, republicată, cu modificările și completările ulterioare, precum și în reglementările A.S.F.”

56. La articolul 99 din Titlul II, litera b¹) se abrogă.

57. Articolul 106 din Titlul II se modifică și va avea următorul cuprins:

” **Art. 106** Emitenții ale căror instrumente financiare sunt admise în Sectorul Titlurilor de Credit vor transmite B.V.B. rapoartele, documentele și comunicatele întocmite conform cerințelor de raportare specifice stabilite prin reglementările A.S.F., respectiv prin Angajamentul de admitere și menținere la tranzacționare.”

58. Articolul 107 din Titlul II se modifică și va avea următorul cuprins:

” **Art. 107** Emitenții ale căror instrumente financiare sunt admise în Sectorul OPC vor transmite B.V.B. rapoartele, documentele și comunicatele întocmite conform cerințelor de raportare specifice stabilite prin reglementările A.S.F., respectiv prin Angajamentul de admitere și menținere la tranzacționare.”

59. La articolul 107¹ din Titlul II, alineatul (1) se modifică și va avea următorul cuprins:

”**(1)** Emitentul ale cărui titluri de participare sunt admise în Sectorul OPC, Categoria Internațională OPCVM tranzacționabile, sau, după caz, altă entitate responsabilă, va transmite B.V.B. simultan informațiile cu conținut identic publicate pe piața inițială, în condițiile în care acestea vor fi diferite de cele cu caracter general solicitate în conformitate cu prezentul Cod.”

60. La articolul 107² din Titlul II, literele a), d) și e) ale alineatului (4) se modifică și vor avea următorul cuprins:

”a) orice modificare a prospectului de emisiune/ prospectului de emisiune simplificat, aprobat de A.S.F., după caz;

(...)

d) informarea cu privire la decizia A.S.F. de a suspenda/retrage autorizarea de funcționare a OPCVM ori de a suspenda/retrage de la tranzacționare titlurile de participare emise de respectivul OPCVM, după caz;

e) informarea cu privire la decizia A.S.F. de a retrage autorizația de funcționare a depozitarului activelor/societății de administrare, după caz, cu indicarea posibilității de a asigura depozitarea/administrarea de o altă entitate, cu respectarea reglementărilor în vigoare;”

61. La articolul 120 din Titlul II, alineatul (1) se modifică și va avea următorul cuprins:

” **(1)** Tariful de admitere la tranzacționare reprezintă un tarif unic, datorat anticipat de Emitent, corespunzător unei perioade de 12 luni, perioada care curge de la data începerii tranzacționării instrumentelor financiare în sectorul pieței reglementate administrată de B.V.B.”

62. La articolul 121 din Titlul II, alineatele (1) și (7) se modifică și vor avea următorul cuprins:

” (1) Tariful de menținere la tranzacționare este un tarif anual, datorat anticipat de Emitent, pentru menținerea instrumentelor financiare pe sectorul pieței reglementate administrate de B.V.B., corespunzător unei perioade de 12 luni, perioadă care curge de la data împlinirii perioadei menționate în art. 120 alin. (1).

(...)

(7) În cazul retragerii de la tranzacționare, Emitentul va primi o cotă parte din tariful de menținere la tranzacționare, proporțională cu numărul de luni, din cele 12 luni plătite în avans, în care nu a mai beneficiat de menținerea la tranzacționare pe piața reglementată administrată de B.V.B.”

63. La articolul 1 din Titlul III, alineatul (1) se modifică și va avea următorul cuprins:

”(1) Prezentul Titlu conține principiile, regulile și termenii de bază privind tranzacționarea și monitorizarea tranzacțiilor cu instrumentele financiare admise la tranzacționare pe piața reglementată administrată de B.V.B.”

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

”Art. 2¹ (1) Instrumentelor financiare tranzacționate la B.V.B. li se aplică mecanismul fără prevalidare, definit conform reglementărilor Depozitarului Central.

(2) Un Participant BVB poate tranzacționa instrumentele financiare menționate la alin. (1) prin intermediul sistemului de conturi globale, compus din contul „House” și conturi globale.”

65. La articolul 4 din Titlul III, alineatul (3) se modifică și va avea următorul cuprins:

” (3) B.V.B. va comunica Participanților la piață și A.S.F. suspendarea temporară a ședinței de tranzacționare.”

66. La articolul 16 din Titlul III, partea introductivă și litera a) ale alineatului (1) se modifică și vor avea următorul cuprins:

”Art. 16. (1) B.V.B. poate retrage accesul unui Participant sau agent de bursă la sistemul B.V.B., în următoarele cazuri, fără a se limita la acestea:

a) aplicarea de sancțiuni bursiere sau măsuri preventive de către B.V.B. sau A.S.F. Participantului sau agentului de bursă;

(...)”

67. La articolul 18 din Titlul III, alineatele (3), (4) și (5), abrogate, se elimină.

68. La articolul 21 din Titlul III, alineatul (1⁰) se modifică și va avea următorul cuprins:

” (1⁰) Accesul la sistemul B.V.B. se efectuează exclusiv prin interfețele de acces definite de art. 1 (1) pct. 55 din Titlul preliminar.”

69. La articolul 25 din Titlul III, litera d), abrogată, se elimină.

70. La articolul 41 din Titlul III, litera a) a alineatului (1) și alineatul (4) se modifică și vor avea următorul cuprins:

”Art. 41 (1) (...)

a) în prima zi de tranzacționare a unui instrument financiar care nu a mai fost tranzacționat pe piața reglementată sau sistemele multilaterale de tranzacționare administrate de B.V.B., până la formarea prețului de referință;

(...)

(4) Aplicarea alin. (1) lit. c) se va efectua prin Decizie a Directorului General al B.V.B., cu notificarea prealabilă a A.S.F., Participanților la piață și a publicului cu privire la momentul și termenii aplicării.”

71. La articolul 43¹ din Titlul III, alineatul (1) se modifică și va avea următorul cuprins:

”**(1)** În datele ex aferente evenimentelor corporative cu impact asupra prețului se aplică variația maximă admisă a prețului ordinelor, calculată față de pretul de referință, în conformitate cu prevederile art.1 alin.(1) pct. 87 lit. b) din Titlul preliminar.”

72. La articolul 48 din Titlul III, literele a), b) și c), abrogate, se elimină.

73. La articolul 52 din Titlul III, alineatul (1) se modifică și va avea următorul cuprins:

”**(1)** Ordinul de bursă se introduce în sistemul B.V.B., conform reglementărilor B.V.B., aprobate de A.S.F..”

74. La articolul 53 din Titlul III, litera i) se modifică și va avea următorul cuprins:

”**i)** înregistrarea unor evenimente de natură să impună o astfel de măsură în condițiile prevăzute de prezentul Cod;”

75. Articolul 65 din Titlul III se modifică și va avea următorul cuprins:

” **Art. 65.** În piețele destinate derulării ofertelor publice și altor operațiuni speciale menționate în Capitolul XIII pot fi utilizate și tipuri de alocări, conform prevederilor din Capitolul XIII.”

76. La articolul 66, abrogat, din Titlul III, alineatele (1) - (8), abrogate, se elimină.

77. La articolul 100 din Titlul III, alineatele (1) – (5), abrogate, se elimină.

78. La articolul 102¹ din Titlul III, alineatele (3) – (7), abrogate, se elimină.

79. La articolul 118¹ din Titlul III, alineatul (1), partea introductivă a alineatului (1²), litera d) a alineatului (3) și alineatul (6) se modifică și vor avea următorul cuprins:

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

(...)

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

(...)

(3) (...)

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

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

i) durata stării Pre-deschidere este stabilită de Directorul General al B.V.B.;

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

iii) limita de sens contrar rămâne nemodificată;

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

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

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

(...)

(6) B.V.B. va comunica A.S.F., participanților la piață și publicului informațiile stabilite la alin.(4) și alin.(5) și va publica informațiile respective prin mijloacele de diseminare specifice (pagina de web a B.V.B., SFTP, sistemul B.V.B. etc.) cu minim 24 de ore înainte de intrarea în vigoare a acestora.”

80. Articolul 120 din Titlul III se modifică și va avea următorul cuprins:

” **Art. 120. (1)** Valorile impuse de B.V.B. pentru mărirea pasului de preț se definesc în conformitate cu prevederile prezentului Titlu și conform anexelor aferente, după caz.

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

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

81. Articolul 123 din Titlul III se modifică și va avea următorul cuprins:

”**Art. 123.** B.V.B. pune la dispoziția Participanților, prin intermediul sistemului de tranzacționare, rapoartele de tranzacționare.”

82. Articolul 128 din Titlul III se modifică și va avea următorul cuprins:

”**Art. 128.** Cerințele privind încheierea unei tranzacții cross cuprinse în prezenta secțiune se aplică numai acțiunilor tranzacționate pe piața reglementată administrată de B.V.B. și numai tranzacțiilor încheiate în starea Deschisă a Pieței principale a acțiunilor respective.”

83. Articolul 136 din Titlul III se modifică și va avea următorul cuprins:

”**Art. 136.** Operațiunile de vânzare în lipsă cu instrumente financiare admise la tranzacționare la B.V.B. se desfășoară cu respectarea prevederilor Regulamentului A.S.F. nr. 5/2019 și ale Regulamentului nr. 15/2021 privind utilizarea sistemului de conturi globale și aplicarea mecanismelor fără prevalidarea instrumentelor financiare, cu modificările și completările ulterioare.”

84. La articolul 152 din Titlul III, alineatul (4), abrogat, se elimină.

85. Articolul 163¹ din Titlul III se modifică și va avea următorul cuprins:

”**Art. 163¹** B.V.B. va notifica A.S.F. orice invalidare/inconfirmare sau rezoluțiune de plin drept a unei tranzacții bursiere, cel târziu în ziua lucrătoare următoare realizării operațiunii respective.”

86. Articolul 168 din Titlul III se modifică și va avea următorul cuprins:

”**Art. 168** Mărirea lotului (blocului) standard de tranzacționare este de 1 instrument financiar.”

87. La articolul 187 din Titlul III, alineatul (1) se modifică și va avea următorul cuprins:

”**Art. 187. (1)** Data de referință pentru obligațiunile tranzacționate pe piața reglementată administrată de B.V.B. este o zi lucrătoare, anterioară datei cuponului sau datei scadenței, cu un număr de zile lucrătoare egal cu termenul de decontare al tranzacțiilor cu obligațiuni.”

88. La articolul 222² din Titlul III, partea introductivă a alineatului (2) se modifică și va avea următorul cuprins:

”(2) Ultima zi de tranzacționare pe piața reglementată administrată de B.V.B. a unei emisiuni individuale de produse structurate este stabilită în conformitate cu prevederile prospectului de bază și a documentelor de completare aferente, și poate fi, fără ca enumerarea să fie limitativă: (...)”

89. Articolul 222⁴ din Titlul III se modifică și va avea următorul cuprins:

” Art. 222⁴ Tranzacționarea emisiunilor individuale de produse structurate se efectuează prin intermediul Furnizorului/Furnizorilor de lichiditate, în conformitate cu prevederile Capitolului III² din Titlul I, precum și prin intermediul celorlalți participanți cu drept de tranzacționare pe piața reglementată.”

90. La articolul 222¹¹ din Titlul III, litera b) a alineatului (1) se modifică și va avea următorul cuprins:

” b) programul etapelor menționate la lit. a) se stabilește prin Decizia Directorului General al B.V.B., comunicată A.S.F., participanților la piață și publicului.”

91. La articolul 223 din Titlul III, alineatul (6) se modifică și va avea următorul cuprins:

” (6) Prevederile alin. (5) referitoare la licitația competitivă sunt aplicabile ulterior stabilirii de către B.V.B. a principiilor care stau la baza acestei metode de vânzare și aprobării acestora de către A.S.F.”

92. La articolul 225 din Titlul III, partea introductivă a alineatului (2) și litera i) a literei a) a alineatului (2) se modifică și vor avea următorul cuprins:

”Art. 225 (2) În situația în care un Participant intenționează derularea prin B.V.B. a unei oferte pentru care nu a fost întocmit un prospect, în conformitate cu reglementările A.S.F. incidente, se vor avea în vedere următoarele:

a) (...):

i) confirmarea Participantului că sunt îndeplinite cerințele pentru neîntocmirea unui prospect, cu respectarea legislației naționale și europene aplicabile și a reglementărilor A.S.F. incidente; (...)”

93. La articolul 226¹ din Titlul III, litera c) a alineatului (1) se modifică și va avea următorul cuprins:

”c) alocare după criterii particulare, conform prevederilor prezentului Capitol, specificului ofertei (inclusiv conform prevederilor prospectului de ofertă/documentului de ofertă, dacă acesta se întocmește), sau caracteristicilor operațiunilor speciale, după caz, și ale protocolului tehnic încheiat între B.V.B. și intermediarul ofertei, cu respectarea legislației naționale și europene aplicabile și a reglementărilor A.S.F. incidente.”

94. La articolul 236¹ din Titlul III, alineatele (1), (3), (4), (7), (8), (9), (10) și (12) se modifică și vor avea următorul cuprins:

”(1) Derularea unei oferte publice de vânzare/cumpărare prin intermediul sistemului de tranzacționare al B.V.B., precum și operațiunile aferente procesării ofertei prin sistemul B.V.B., se vor efectua în conformitate cu, și fără a se limita la, reglementările A.S.F., documentele relevante aplicabile ofertelor, conform specificului acestora (inclusiv conform prevederilor prospectului/documentului de oferta publică, dacă acesta se întocmește, și actele individuale relevante, etc.), precum și în conformitate cu regulile cuprinse în prezentul Cod.

(...)

(3) În situația în care B.V.B. acționează în concordanță cu prevederile Legii nr. 24/2017, ale reglementărilor A.S.F. și ale prezentei Secțiuni, nicio persoană (fără a se limita la intermediarul ofertei, intermediarii implicați, ofertantul, investitorii implicați) nu poate pretinde daune interese sau despăgubiri B.V.B.

(4) Responsabilitatea privind legalitatea și conformitatea cu prezentul Cod a operațiunilor aferente unei oferte

publice derulată prin sistemul B.V.B. revine intermediarilor implicați în derularea ofertei publice, intermediarului ofertei, ofertantului și B.V.B., cu luarea în considerare a obligațiilor legale și convenționale, precum și a demarcărilor și limitelor de competență ale fiecăruia.

(...)

(7) Operațiunile de calculare și, după caz, de recalculare a indicelui de alocare și de înregistrare în sistemul B.V.B. a alocării și a tranzacțiilor aferente ofertei publice se realizează ulterior datei de închidere a ofertei, cu respectarea documentelor relevante aplicabile ofertei, conform specificului acesteia (inclusiv conform prevederilor prospectului de ofertă/documentului de ofertă, dacă acesta se întocmește) și a prevederilor menționate și/sau cuprinse în prezentul Cod.

(8) Operațiunea de înregistrare („efectuare”) a tranzacțiilor aferente ofertei publice se realizează de către B.V.B. ulterior determinării indicelui de alocare de către intermediarul ofertei, corespunzător alocării. În orice caz, aceste operațiuni nu vor fi inițiate mai devreme de 24 de ore de la transmiterea de către B.V.B. a anunțului primit din partea intermediarului ofertei cu privire la valoarea indicelui de alocare către participanții la piață, pe cale electronică, prin sistemele de comunicare ale B.V.B., precum și către A.S.F.

(9) În toate cazurile, responsabilitatea privind stabilirea indicelui de alocare și/sau a rezultatelor alocării, cu respectarea documentelor relevante aplicabile ofertei, conform specificului acesteia (inclusiv conform prevederilor prospectului de ofertă/documentului de ofertă, dacă acesta se întocmește) și a prevederilor menționate și/sau cuprinse în prezentul Cod, revine intermediarului ofertei.

(10) Procedura și măsurile prevăzute în art. 236² și 236³ se aplică cu prioritate în toate situațiile în care se constată existența în sistemul B.V.B. a unor ordine aferente unor formulare de subscriere și/sau subscrieri efectuate fără respectarea documentelor relevante aplicabile ofertei, conform specificului acesteia (inclusiv conform prevederilor prospectului de ofertă/documentului de ofertă, dacă acesta se întocmește), (identificate în prezenta Secțiune ca „incidente survenite în derularea ofertei”, „ordine neconforme”). Niciun document relevant aplicabil unei oferte (inclusiv prospect de ofertă/document de ofertă, dacă acesta se întocmește) nu poate conține prevederi contrare Legii nr. 24/2017, ale reglementărilor A.S.F. și ale prezentei Secțiuni sau care să facă inaplicabile prevederile acestora.

(...)

(12) Operațiunile menționate în prezenta Secțiune se vor realiza, în absența unor termene speciale prevăzute în prezentul Cod, în termenele stabilite de către B.V.B. împreună cu intermediarul ofertei și comunicate participanților, prin sistemul B.V.B., și A.S.F.”

95. La articolul 236² din Titlul III, alineatele (3), (6) și litera a) a alineatului (7) se modifică și vor avea următorul cuprins:

”**(3)** În situația în care, anterior înregistrării alocării și a tranzacțiilor corespunzătoare unei oferte publice, B.V.B. este sesizată, de către un intermediar implicat, cu privire la faptul ca în sistemul B.V.B. au fost introduse ordine neconforme, B.V.B. va notifica de îndată intermediarii implicați și intermediarul ofertei și le va solicita, în regim de urgență, să confirme/inconfirme motivat cele sesizate, pe propria răspundere și, dacă este cazul, să prezinte măsurile de remediere preconizate. B.V.B. va notifica A.S.F. cu privire la situația respectivă.

(...)

(6) În urma operațiunii de retragere a ordinelor, B.V.B. informează A.S.F. despre această operațiune, precizând identitatea intermediarilor și a agenților de bursă care au introdus ordine neconforme, precum și sancțiunile aplicate, dacă este cazul.

(7) (...):

a) va notifica A.S.F. cu privire la situația respectivă; (...)”

96. La articolul 236³ din Titlul III, literele a) și d) ale alineatului (1), literele d) și e) ale alineatului (2) și alineatul (3) se modifică și vor avea următorul cuprins:

”**(1)** (...)

a) B.V.B. va comunica A.S.F., de urgență, situațiile menționate la lit. a) - d).

(...)

d) intermediarii care au validat respectivele ordine au obligația ca, împreună cu ofertantul, intermediarul ofertei, B.V.B. și Depozitarul Central, conform atribuțiilor și limitelor de competență aferente fiecăruia și celor prevăzute la alin. (2) – (6), să adopte toate măsurile necesare pentru identificarea unei soluții operaționale în vederea realizării operațiunilor implicate de derularea ofertei, cu respectarea reglementărilor aplicabile, inclusiv a celor cuprinse în prezentul Cod, și a condițiilor de validitate prevăzute în documentele relevante aplicabile ofertei, conform specificului acesteia (inclusiv conform prevederilor prospectului de ofertă/documentului de ofertă, dacă acesta se întocmește);

(...)

(2) (...)

d) B.V.B. va informa A.S.F., ofertantul, intermediarul ofertei și toți intermediarii care au introdus în sistem ordine aferente formularelor de subscriere cu privire la cele cuprinse la lit. a) - c);

e) B.V.B. va notifica A.S.F. identitatea intermediarilor și a agenților de bursă care au introdus ordine neconforme în sistemul B.V.B., precum și motivele de invalidare a acestor ordine.

(3) În cazul în care, între momentul înregistrării („efectuării”) alocării și a tranzacțiilor și momentul realizării decontării tranzacțiilor respective, B.V.B. este sesizată, de către un intermediar implicat, cu privire la existența unor ordine neconforme, care au stat la baza alocării și înregistrării tranzacțiilor respective, B.V.B. va notifica intermediarul ofertei și intermediarii implicați și le va solicita, în regim de urgență, să confirme/inconfirme motivat cele sesizate, pe propria răspundere și, dacă este cazul, să prezinte măsurile de remediere prefigurate de aceștia. În cazul în care aceștia dețin dovezi obiective că ordinele respective sunt neconforme, au obligația de a informa, în scris, B.V.B. și investitorul implicat cu privire la necesitatea retragerii lor. B.V.B. va notifica A.S.F. cu privire la situația respectivă.”

97. Titlul Capitolului XIV din Titlul III se modifică și va avea următorul cuprins:

” CAPITOLUL XIV

MONITORIZAREA PIEȚEI REGLEMENTATE ”

98. Articolul 237 din Titlul III se modifică și va avea următorul cuprins:

”Art. 237 (1) B.V.B. monitorizează tranzacționarea instrumentelor financiare pe piața reglementată administrată de B.V.B., în conformitate cu prevederile Legii nr. 126/2018, ale reglementărilor A.S.F. aplicabile și ale prezentului Titlu.

(2) B.V.B. colaborează în condițiile legii cu A.S.F. și cu alte organe abilitate și furnizează, la cerere, în limita atribuțiilor legale care îi revin, datele și informațiile solicitate de aceasta.

(3) Prevederile acestui capitol se completează în mod corespunzător cu cele din Capitolul V, Titlul I din prezentul Cod și cu cele stabilite prin reglementările A.S.F. aplicabile. ”

99. La articolul 238 din Titlul III, litera a) a alineatului (1) și alineatele (2), (4) și (5) se modifică și vor avea următorul cuprins:

”(1) (...)

a) nerespectarea prevederilor Legii nr. 126/2018 și ale reglementărilor A.S.F. aplicabile;

(...)

(2) B.V.B. investighează și sesizează A.S.F. activitățile și tranzacțiile asupra cărora are suspiciunea că nu sunt realizate în conformitate cu prevederile Legii nr. 126/2018, ale reglementărilor A.S.F. aplicabile și ale prezentului Cod.

(...)

(4) În aplicarea prevederilor legale referitoare la abuzul de piață, B.V.B. va informa de îndată A.S.F. în măsura în

care intră în posesia unor informații sau documente care ar putea crea suspiciuni în legătură cu/despre practici care să se încadreze în abuzul de piață.

(5) În cazul în care se constată existența unor fapte ilicite la regimul juridic bursier, B.V.B. aplică sancțiunile corespunzătoare, în condițiile Capitolului V, Titlul I din prezentul Cod și informează de îndată A.S.F.”

100. Articolul 239 din Titlul III se modifică și va avea următorul cuprins:

”**Art. 239 (1)** Dacă în cursul activității de monitorizare derulate de B.V.B. sunt sesizate fapte care au fost săvârșite de către Participanți în cursul activității de tranzacționare, asupra cărora există suspiciunea că ar putea fi încadrate în categoria abuzului de piață, conform Legii nr. 24/2017 și reglementărilor A.S.F., B.V.B. va informa de îndată A.S.F. și după caz, alte organe competente.

(2) Dacă în cursul activității de monitorizare, B.V.B. intră în posesia unor documente sau informații care pot fi considerate ca indicii privind fapte sau acte din categoria abuzului de piață săvârșite de către Participanți în cursul activității de tranzacționare pe piața reglementată, B.V.B. va informa de îndată A.S.F.”

101. Articolul 240 din Titlul III se modifică și va avea următorul cuprins:

” **Art. 240** În aplicarea prevederilor legale referitoare la tranzacțiile care au la bază abuzul pe piață, B.V.B. se obligă să pună la dispoziția A.S.F. toate mijloacele tehnice și informaționale care să permită vizualizarea și înregistrarea tranzacțiilor efectuate în cadrul B.V.B. și transmite zilnic A.S.F. situația tuturor tranzacțiilor efectuate în decursul ședinței de tranzacționare.”

102. Articolul 241 din Titlul III se modifică și va avea următorul cuprins:

” **Art. 241** Dacă în cursul activității de monitorizare derulată de B.V.B., prin Departamentul de specialitate sunt observate fapte, acțiuni sau inacțiuni, care au fost săvârșite de către Participanți în cursul activității de tranzacționare pe piața reglementată care nu sunt prevăzute în reglementările A.S.F. și /sau ale B.V.B., B.V.B. va propune modificarea prezentului Cod și /sau după caz, va sesiza A.S.F. în vederea dezvoltării de către aceasta a reglementărilor corespunzătoare.”

103. La articolul 244 din Titlul III, alineatul (8) se modifică și va avea următorul cuprins:

” (8) B.V.B. va informa de îndată A.S.F. în momentul în care un nivel de alertă este depășit, precizând în informare dacă există suspiciuni cu privire la încălcarea prevederilor legale incidente.”

104. Titlul VI DISPOZIȚII TRANZITORII ȘI FINALE se modifică și va avea următorul cuprins:

” **TITLUL VI**

DISPOZIȚII TRANZITORII ȘI FINALE

Art. 1 Dispozițiile Capitolului V, Titlul I se completează, în mod corespunzător, cu prevederile regulilor de organizare și funcționare a Comisiei de Apel, precum și cu cele ale celorlalte reglementări ale B.V.B. care cuprind dispoziții referitoare la răspunderea Participanților și a agenților de bursă pentru săvârșirea de fapte ilicite la regimul juridic bursier.

Art. 2. Forma și conținutul Angajamentului de admitere și menținere la tranzacționare și a Formularului cu date personale, prevăzute în Titlul II, sunt aprobate de Consiliul Bursei.

Art. 3. Modificările la Codul BVB –piața reglementată principală intră în vigoare ulterior aprobării acestora de către Autoritatea de Supraveghere Financiară de la data stabilită de organul statutar al B.V.B.

Art. 4. Fac parte integrantă din prezentul Cod:

- a) Anexa nr. 1 – Cerere de admitere/menținere ca Participant și înscriere/menținere în Registrul Participanților;
 - b) Anexa nr. 2 - Formular cu date personale;
 - c) Anexa nr. 3 - Specimene de semnături;
 - d) Anexa nr. 4 – Pașii de preț;
 - e) Anexa nr. 5 – Abrogată;
 - f) Anexa nr. 6 - Formular pentru înregistrarea tranzacției de cumpărare/vânzare specială (buy-in/sell-out specială);
 - g) Anexa nr. 7 - Parametrii și caracteristicile piețelor utilizate pentru tranzacționarea acțiunilor;
 - h) Anexa nr. 8 – Tranzacționarea obligațiunilor;
 - i) Anexa nr. 9 – Tranzacționarea titlurilor de stat.”
-

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 383 / 25.04.2025

În baza prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și (3), art. 7 alin. (2) și art. 8 alin. (1) din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

în baza prevederilor art. 1 din Anexa Deciziei Consiliului A.S.F. nr. 17/09.01.2024, privind soluționarea de către vicepreședintele Sectorului Instrumente și Investiții Financiare a unor note elaborate în cadrul sectorului, cu modificările și completările ulterioare, coroborat cu art. 1 al Hotărârii Consiliului A.S.F. nr. 64/16.10.2024,

în conformitate cu prevederile art. 5 alin. (5) lit. a) și lit. b) pct. (i) și pct. (iii) și ale art. 34 alin. (1) coroborat cu art. 33 alin. (2) și alin. (5) din Legea nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere notificarea transmisă de către Netherlands Authority for the Financial Markets (AFM), prin adresa înregistrată la A.S.F. cu nr. RG 4491/17.02.2025 și nr. RG 10046/09.04.2025,

ținând cont de Decizia A.S.F. nr. 2322/22.09.2015,

în baza Notei Direcției Generale – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare cu nr. SI/DG 5288.1/22.04.2025,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

DECIZIE

Art. 1. Se modifică conținutul tabelului din cuprinsul art. 1 al Deciziei A.S.F. nr. 2322/22.09.2015 ca urmare a actualizării activităților prestate de Goldman Sachs Asset Management B.V. pe teritoriul României, care va avea următoarea formă:

”

Autoritatea competentă din statul membru de origine	Denumire AFIA	Nr. de înregistrare în Registrul ASF	Servicii și activități notificate în conformitate cu art. 5 alin. (5) din Legea nr. 74/2015
(...)			
Netherlands Authority for the Financial Markets (AFM)	Goldman Sachs Asset Management B.V.	PJM07.1AFIASMDNLD0030	<i>art.5 alin. (5) lit. a) și lit. b) pct. (i) și pct. (iii)</i>
(...)			

”

Art. 2. Decizia nr. 383 / 25.04.2025 se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

PREȘEDINTE,

Alexandru PETRESCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 386 / 25.04.2025

În baza prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2) și art. 8 alin. (1) din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară,

aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

în baza prevederilor art. 1 din Anexa Deciziei Consiliului A.S.F. nr. 17/09.01.2024, privind soluționarea de către vicepreședintele Sectorului Instrumente și Investiții Financiare a unor note elaborate în cadrul sectorului, cu modificările și completările ulterioare, coroborat cu art. 1 al Hotărârii Consiliului A.S.F. nr. 64/16.10.2024,

în conformitate cu prevederile art. 5 alin. (3) lit. b), alin. (5) lit. b) pct. iii) și ale art. 34 alin. (1) coroborat cu art. 33 alin. (2) și alin. (5) din Legea nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare (denumită în continuare Legea nr. 74/2015),

având în vedere notificarea transmisă de către Commission de Surveillance du Secteur Financier, prin adresa înregistrată la A.S.F. cu nr. RG 7679/21.03.2025,

ținând cont de Atestatul A.S.F. nr. 23/31.07.2023 coroborat cu Decizia nr. 526/06.06.2024,

în baza Notei Direcției Generale – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare cu nr. SI/DG 4375.1/22.04.2025,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

DECIZIE

Art. I. Se modifică art. 1 al Atestatului A.S.F. nr. 23/31.07.2023, astfel cum acesta a fost actualizat prin Decizia A.S.F. nr. 526/06.06.2024, ca urmare a notificării transmise de către Commission de Surveillance du Secteur Financier referitoare la modificarea serviciilor desfășurate de către societatea ICG Europe S.A R.L în mod direct pe teritoriul României, în conformitate cu Legea nr. 74/2015, cu modificările și completările ulterioare, care va avea următorul cuprins:

”Art. 1. Se înscrie în Registrul A.S.F. la Secțiunea 8. - Administratori de fonduri de investiții alternative, lit. c) - Subsecțiunea 3 - Administratori de fonduri de investiții alternative din alte state membre care își desfășoară activitatea în România în mod direct (AFIASMD), următoarea societate de administrare de fonduri de investiții alternative:

<i>Autoritatea competentă din statul membru de origine</i>	<i>Denumire AFIA</i>	<i>Nr. de înregistrare în Registrul ASF</i>	<i>Servicii și activități notificate în conf. cu art. 5 din Legea nr. 74/2015</i>
<i>Commission de Surveillance du Secteur Financier - CSSF</i>	<i>ICG Europe S.A. R.L.</i>	<i>PJM08AFIASMDLUX0022</i>	<i>art. 5 alin. (3) lit b) și art. 5 alin. (5) lit. b) pct. iii)</i>

”

Art. II. Decizia nr. 386/25.04.2025 se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

PREȘEDINTE,

Alexandru PETRESCU