



BULETINUL ASF
Activitatea în perioada 27.12.2017 – 29.12.2017

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ
Sectorul Instrumente și Investiții Financiare

ATESTAT NR. 41 / 28.12.2017

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

în temeiul art. 3 alin. (1) și (2), art. 5 alin. (1) și alin. (1¹), art. 41 alin. (1), alin. (2) și alin. (3), precum și art. 42 din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în baza prevederilor art. 56 din Regulamentul nr. 32/2006 privind serviciile de investiții financiare,

în conformitate cu prevederile art. 5 alin. (1) pct. 1, lit. c) din Regulamentul CNVM nr. 4/2009, cu modificările și completările ulterioare, având în vedere notificările transmise din partea autorităților competente din statele membre,

în urma analizei direcțiilor de specialitate,

Vicepreședintele A.S.F. –Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare a hotărât emiterea următorului act individual:

ATESTAT

Art. 1. Se înscriu în Registrul A.S.F. firmele de investiții prevăzute în Anexă, parte integrantă a prezentului Atestat, care vor putea presta pe teritoriul României, în baza liberei circulații a serviciilor, serviciile și activitățile de investiții precum și serviciile conexe prevăzute în obiectul de activitate autorizat de autoritățile competente din țările de origine și notificate A.S.F.

Art. 2. Prezentul Atestat va fi publicat în Buletinul A.S.F., forma electronică.

VICEPRESEDINTE
Mircea URSACHE

Anexă la Atestatul nr. 41 / 28.12.2017

NR.CRT.	DENUMIRE AUTORITATE	DENUMIRE F.I.S.M.	ADRESA	Servicii și activități de investiții prevăzute de Legea nr. 297/2004 cu modificările și completările ulterioare	NUMĂR DE ÎNSCRIERE ÎN REGISTRUL ASF
1.	FINANCIAL CONDUCT AUTHORITY- UNITED KINGDOM (FCA)	ACUMEN FINANCIAL PLANNING LIMITED	Bon Accord House Riverside Drive, AB11 7SL, United Kingdom	art. 5 alin. (1) lit. a), b), d), e)	PJM01FISMGBR2203
2.	CYPRUS SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION (CYSEC)	IFC INVESTMENTS CYPRUS LTD	242, Arch. Macariou III, P.Lordos Centre, Block A, 2 nd Floor, Office 203, Limassol, Cyprus	art. 5 alin. (1) lit. d), e) si alin. (1 ¹) lit. a), d)	PJM01FISM CYP2204
3.	FINANCIAL CONDUCT AUTHORITY- UNITED KINGDOM (FCA)	HOUSE OF BORSE LTD	33 Cavendish Square, W1G 0PW, United Kingdom	art. 5 alin. (1) lit. a), b), c)	PJM01FISMGBR2205
4.	FINANCIAL CONDUCT AUTHORITY- UNITED KINGDOM (FCA)	WEALTHSIMPLE UK LTD	160 Victoria Street, 9 th Floor, SW1E 5LB, United Kingdom	art. 5 alin. (1) lit. a), b), d), e) si alin. (1 ¹) lit. a), b), c), d), e), f), g)	PJM01FISMGBR2206

5.	FINANCIAL CONDUCT AUTHORITY- UNITED KINGDOM (FCA)	MORGAN STANLEY INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED	25 Cabot Square, E144 QW, United Kingdom	art. 5 alin. (1) lit. a), d), e) si alin. (1 ¹) lit. e)	PJM01FISMGBR2207
6.	CYPRUS SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION (CYSEC)	CONOTOXIA LTD	11 Chrysorroiatissis, 3032, Limassol, Cyprus	art. 5 alin. (1) lit. a), b) si alin. (1 ¹) lit. a), d), e)	PJM01FISMCYP2208
7.	NETHERLANDS AUTHORITY FOR THE FINANCIAL MARKETS	THE NEW AMSTERDAM GROUP BV	Gustav Mahlerplein 2, 1082 Amsterdam The Netherlands	art. 5 alin. (1) lit. a)	PJM01FISMNLD2209
8.	CYPRUS SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION (CYSEC)	WISE WOLVES FINANCE LTD	30B Gladstonos Street, 3041 Limassol, Cyprus	art. 5 alin. (1) lit. a), b), si alin. (1 ¹) lit. a), b), c), d), e)	PJM01FISMCYP2210
9.	FINANCIAL CONDUCT AUTHORITY- UNITED KINGDOM (FCA)	RAZLIN LIMITED	536 LEA Bridge Road, E107DT, United Kingdom	art. 5 alin. (1) lit. a), b), e) si alin. (1 ¹) lit. c)	PJM01FISMGBR2211

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ
Sectorul Instrumente și Investiții Financiare

ATESTAT NR. 42 / 28.12.2017

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

în temeiul art. 3 alin. (1) și (2), art. 5 alin. (1) și alin. (1¹), art. 41 alin. (1), alin. (2) și alin. (3), precum și art. 42 din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu prevederile art. 56 din Regulamentul nr. 32/2006 privind serviciile de investiții financiare,

în conformitate cu prevederile art. 5 alin. (1), pct. 1, lit. c) din Regulamentul CNVM nr. 4/2009, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere notificările transmise din partea autorităților competente din statele membre,

în urma analizei direcțiilor de specialitate, Vicepreședintele Autorității de Supraveghere Financiară –Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare a hotărât emiterea următorului act individual

ATESTAT

Art. 1. Se actualizează serviciile și activitățile de investiții, precum și serviciile conexe prestate pe teritoriul României de firmele de investiții din statele membre prevăzute în Anexă, parte integrantă a prezentului Atestat.

Art. 2. Prezentul Atestat va fi publicat în Buletinul ASF, forma electronică.

VICEPRESEDINTE
Mircea URSACHE

Anexă la Atestatul ASF nr. 42 / 28.12.2017

NR. CRT.	DENUMIRE AUTORITATE	DENUMIRE FISM	ADRESĂ	NUMAR INSCRIERE REGISTRUL ASF	Servicii și activități de investiții prevăzute de Legea nr. 297/2004 cu modificările și completările ulterioare
1.	FINANCIAL CONDUCT AUTHORITY- UNITED KINGDOM (FCA)	KKR CREDIT ADVISORS (EMEA) LLP	100 Pall Mall, SW 1Y 5NQ, United Kingdom	PJM01FISMGBR1207	art. 5 alin. (1) lit. a), b), d), e), f), g) si alin.1 ¹ lit. c), e)
2.	FINANCIAL CONDUCT AUTHORITY- UNITED KINGDOM (FCA)	MAREX SPECTRON INTERNATIONAL LIMITED	Level Five, 155, Bishopsgate, London, EC2M 3TQ	PJM01FISMGBR0283	art. 5 alin. (1) lit. a), b)

3.	FINANCIAL CONDUCT AUTHORITY- UNITED KINGDOM (FCA)	MIRABELLA ADVISERS LLP	31 St James's Square, SW1Z 4JJ, United Kingdom	PJM01FISMGBR1838	art. 5 alin. (1) lit. a), e)
4.	FINANCIAL CONDUCT AUTHORITY- UNITED KINGDOM (FCA)	EXNESS (UK) LTD	107 Cheapside , EC2V 6DN, United Kingdom	PJM01FISMGBR2066	art. 5 alin. (1) lit. a), b), c) si alin.1 ¹ lit. d)
5.	CYPRUS SECURITIES AND EXCHANDE COMMISSION (CYSEC)	UR TRADE FIX LTD	333, 28 th October Street, Ariadne House, 3106Limassol, Cyprus	PJM01FISMCYP2057	art. 5 alin. (1) lit. a), b), d) si alin.1 ¹ lit. a), d)
6.	CYPRUS SECURITIES AND EXCHANDE COMMISSION (CYSEC)	GOLDENBURG GROUP LTD	1, Siafi Street, Porto Bello Building, 1st Floor, Office No. 101, 3042 Limassol, Cyprus,	PJM01FISMCYP1869	art. 5 alin. (1) lit. a), b), d), e) si alin.1 ¹ lit. a), d), e)
7.	CYPRUS SECURITIES AND EXCHANDE COMMISSION (CYSEC)	RMG HOLDING LTD	Michalakopoulou Street, Office 202, 1075,Nicosia, Cyprus	PJM01FISMCYP1612	art. 5 alin. (1) lit. a), c), d) si alin.1 ¹ lit. a), b), d)

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ
Sectorul Instrumente și Investiții Financiare

AUTORIZAȚIA NR. 310 / 28.12.2017

În baza prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. 1 lit. a), art. 6 alin. (1) și (3) 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 art. 33 și art. 13 din Regulamentul CNVM nr. 12/2010 privind atestarea organismelor de formare profesională, a operatorilor și specialiștilor pentru piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere adresa transmisă de Centrul de Pregătire Financiară Millenium și înregistrată la ASF cu nr. RG 45769/07.12.2017,

în urma analizei direcțiilor de specialitate, Vicepreședintele ASF – Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare a hotărât emiterea următorului act individual:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se aprobă organizarea de către C.P.F. Millenium, a unor Programe de formare profesională continuă pentru anul 2018, care se vor desfășura la București sub forma a câte zece sesiuni/seminarii științifice/profesionale, în următoarele perioade:

MPC – 01.18 – în perioada 19 – 23.02.2018

MPC – 02.18 – în perioada 23 – 27.04.2018

MPC – 03.18 – în perioada 11 – 15.06.2018

Art. 2. Acțiunile cu caracter științific și profesional menționate la art. 1 nu se vor finaliza cu susținerea unor examene de către participanți.

Art. 3. Prezenta autorizație intră în vigoare la data publicării în Buletinul electronic al ASF.

VICEPRESEDINTE
Mircea URSACHE

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ
Sectorul Instrumente și Investiții Financiare

AUTORIZAȚIA NR. 311 / 28.12.2017

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

în conformitate cu prevederile art. 80 alin. (2) și art. 81 alin. (3¹) și (4) din Regulamentul nr. 32/2006 privind serviciile de investiții financiare, cu modificările și completările ulterioare,

ținând cont de prevederile art. 3 alin. (1) lit. b), art. 4 alin. (1) lit. b), art. 5, art. 6 alin. (1) și (4), art. 7 alin. (1) și (2), art. 8, art. 9 alin. (1), (3) și (4) și art. 11 din Regulamentul nr. 14/2015 privind evaluarea și aprobarea membrilor structurii de conducere și a persoanelor care dețin funcții-cheie în cadrul entităților reglementate de Autoritatea de Supraveghere Financiară,

în conformitate cu dispozițiile art. 2 și art. 5 alin. (1) pct. 13² din Regulamentul nr. 4/2009, cu modificările și completările ulterioare,

analizând cererea formulată de SSIF BRK FINANCIAL GROUP S.A. prin adresa înregistrată la ASF cu nr. RG/31367/11.08.2017 și completată prin adresele numerele: RG/32256/18.08.2017, RG/37007/26.09.2017, RG/39027/12.10.2017, RG/43228/14.11.2017, RG/44987/28.11.2017 precum și rezultatele interviului susținut conform Deciziei ASF nr. 1722/29.11.2017, în baza analizei direcției de specialitate, Vicepreședintele A.S.F. – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare a decis emiterea următorului act individual:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează doamna SAS ALINA HARICLEIA în calitate de persoană responsabilă cu evaluarea și administrarea riscului în cadrul SSIF BRK FINANCIAL GROUP S.A. cu sediul social situat în Cluj Napoca, Str. Calea Moșilor nr. 119, Jud. Cluj

Art. 2. Se atestă înscrierea următoarei persoane, menționată la art. 1, în Registrul ASF, în calitate de persoană responsabilă cu evaluarea și administrarea riscurilor:

Nr. crt.	Nume/Prenume	Nr. de înscriere în Registrul ASF
1.	SAS ALINA HARICLEIA	PFR13 ² FARA/120046

Art. 3 SSIF BRK FINANCIAL GROUP S.A. are obligația să solicite A.S.F. retragerea autorizației acordate persoanei menționate la art. 1 cel târziu la data încetării raporturilor de muncă dintre aceasta și societate.

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

VICEPREȘEDINTE
Mircea URSACHE

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ
Sectorul Instrumente și Investiții Financiare

AUTORIZAȚIA NR. 312 / 28.12.2017

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

în baza prevederilor art. 16 și art. 17 din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, în conformitate cu prevederile art. 67 alin (1), art. 68 alin. (2) și art. 71 lit a) și c) din Regulamentul nr. 32/2006 privind serviciile de investiții financiare, cu modificările și completările ulterioare,

ținând cont de prevederile art. 3 alin. (1) lit. b), art. 4 alin. (1) lit. b), art. 5, art. 6 alin. (1) și alin. (4), art. 7, art. 8, art. 9 alin. (1), alin. (2) lit. b) și alin. (4) și art. 11 din Regulamentul nr. 14/2015 privind evaluarea și aprobarea membrilor structurii de conducere și a persoanelor care dețin funcții-cheie în cadrul entităților reglementate de Autoritatea de Supraveghere Financiară,

având în vedere prevederile art. 2 și art. 5 alin. (1) pct. 13 din Regulamentul nr. 4/2009, cu modificările și completările ulterioare, analizând cererea formulată de SOCIETATEA DE SERVICII DE INVESTIȚII FINANCIARE BLUE ROCK FINANCIAL SERVICE S.A. prin adresa înregistrată la ASF cu nr. RG/44148/21.11.2017,

luând în considerare rezultatul interviului susținut de dl. MATEI George Mircea în data de 19.12.2017, în baza analizei direcției de specialitate, Vicepreședintele A.S.F. – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare a decis emiterea următorului act individual:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează domnul MATEI George Mircea în calitate de reprezentant al Compartimentului de control intern al SOCIETATII DE SERVICII DE INVESTIȚII FINANCIARE BLUE ROCK FINANCIAL SERVICE S.A., cu sediul social situat în București, Str. Aurel Vlaicu nr. 35, et.4, Corp B, sector 2.

Art. 2. Se atestă înscrierea domnului MATEI George Mircea în Registrul A.S.F. cu nr. PFR13RCCI/400645 în calitate de reprezentant al Compartimentului de control intern.

Art. 3. SOCIETATEA DE SERVICII DE INVESTIȚII FINANCIARE BLUE ROCK FINANCIAL SERVICE S.A., are obligația să solicite A.S.F. retragerea autorizației acordate persoanei menționate la art. 1 și radierea acesteia din Registrul A.S.F. cel târziu la data încetării raporturilor de muncă dintre aceasta și societate.

Art. 4. Prezenta autorizație intră în vigoare la data comunicării acesteia SOCIETATII DE SERVICII DE INVESTIȚII FINANCIARE BLUE ROCK FINANCIAL SERVICE S.A., și se publică în Buletinul ASF, forma electronică.

VICEPREȘEDINTE
Mircea URSACHE

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ
Sectorul Instrumente și Investiții Financiare

AUTORIZAȚIA NR. 313 / 28.12.2017

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

ținând cont de prevederile art. 2 alin. (1) pct. 1¹ și art. 4 alin. (1¹), alin. (2) și alin. (3) din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

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

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

analizând cererea societății de servicii de investiții financiare BRK FINANCIAL GROUP S.A. nr. 5273/07.12.2017, înregistrată la ASF cu nr. RG/46095/08.12.2017,

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

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează următoarea persoană în calitate de agent delegat în numele societății de servicii de investiții financiare BRK FINANCIAL GROUP S.A., cu sediul social situat în Mun. Cluj-Napoca, Calea Moșilor nr. 119, jud. Cluj:

Nume și prenume	Nr. Atestat Profesional
BREZEANU BOGDAN	2909/20.04.2006 770/20.12.2007

Art. 2. Se atestă înscrierea în Registrul A.S.F. a următoarei persoane în calitate de agent delegat:

Nume și Prenume	Nr. de înregistrare în Registrul ASF
BREZEANU BOGDAN	PFR02ADEL/401335

Art. 3. Societatea de servicii de investiții financiare BRK FINANCIAL GROUP S.A. are obligația să solicite A.S.F. retragerea autorizației acordate persoanei menționate la art. 1 și radierea acesteia din Registrul A.S.F. în termen de maximum două zile lucrătoare de la data încetării raporturilor de muncă dintre aceasta și societate.

Art. 4. Prezenta autorizație intră în vigoare la data comunicării acesteia societății de servicii de investiții financiare BRK FINANCIAL GROUP S.A. și se publică în Buletinul ASF, forma electronică.

VICEPREȘEDINTE
Mircea URSACHE

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ
Sectorul Instrumente și Investiții Financiare

DECIZIA NR. 1880 / 28.12.2017

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

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

în conformitate cu prevederile art. 1 alin. (2), art. 4, art. 8, art. 9 lit. a) și art. 10 din Regulamentul A.S.F. nr. 8/2015 privind agenții pentru servicii de investiții financiare, agenții delegați și pentru modificarea și completarea Regulamentului C.N.V.M. nr. 32/2006 privind serviciile de investiții financiare,

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

analizând cererea societății de servicii de investiții financiare CONFIDENT INVEST BUCURESTI S.A. înregistrată la A.S.F. cu nr. RG 40204/23.10.2017, completată prin adresa nr. RG/45210/29.11.2017,

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

DECIZIE

Art. 1. Se retrage autorizația de agent pentru servicii de investiții financiare acordată în numele societății de servicii de investiții financiare CONFIDENT INVEST BUCURESTI S.A. cu sediul social situat în Bucuresti, Nerva Traian nr.7, bl. M66, sc. 2, parter, tronson 2/4, sector 3, următoarei persoane:

Nr. crt.	Nume/Prenume	Decizie/Autorizație
1.	GARAZ MAGDALENA	882/17.02.2004

Art. 2. Se radiază din Registrul A.S.F. numărul reprezentând înregistrarea în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare a următoarei persoane:

Nr. crt.	Nume/Prenume	Nr. de înregistrare în Registrul A.S.F.
1.	GARAZ MAGDALENA	PFR02ASIF/060747

Art. 3. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia societății de servicii de investiții financiare CONFIDENT INVEST BUCURESTI S.A. și se publică în Buletinul ASF, forma electronică.

VICEPREȘEDINTE
Mircea URSACHE

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ
Sectorul Instrumente și Investiții Financiare

DECIZIA NR. 1881 / 28.12.2017

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

în conformitate cu prevederile art. 10 alin. (1) lit. c) și art. 11 alin. (1) și (2) din Regulamentul ASF nr. 8/2015,

analizând cererea Băncii Comerciale Române S.A. înregistrată la ASF cu nr. RG/45770/07.12.2017,

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

DECIZIE

Art. 1. Se suspendă, la cerere, autorizația de agent pentru servicii de investiții financiare acordată în numele BĂNCII COMERCIALE ROMÂNE S.A. cu sediul social situat în București, Bd. Regina Elisabeta nr. 5, sector 3, următoarelor persoane:

Nr. crt.	Nume/prenume ASIF	Act individual de autorizare	Număr înscriere în Registrul ASF
1.	ZĂBULICĂ ANA-MONICA	Autorizația nr. 52/17.03.2017 - poz. 1	PFR02ASIF/402861

Art. 2. BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ S.A. are obligația ca la data reluării activității doamnei ZĂBULICĂ ANA-MONICA să notifice ASF cu privire la acest aspect.

Art. 3. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia către BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ S.A. și se publică în Buletinul ASF, forma electronică.

VICEPREȘEDINTE
Mircea URSACHE

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 1884 / 28.12.2017

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. 1 lit. a), art. 6 alin. (1) și (3) și art. 27 din 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 conformitate cu prevederile art. 6 alin. (1) din Regulamentul nr. 4/2009, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere notificările transmise din partea autorităților competente din statele membre,

în urma analizei direcțiilor de specialitate, Vicepreședintele A.S.F. –Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se radiază din Registrul ASF numerele reprezentând înregistrarea unor firme de investiții din alte state membre, care în calitate de intermediari au prestat pe teritoriul României servicii și activități de investiții, precum și servicii conexe, în temeiul liberei circulații a serviciilor, conform Anexei, parte integrantă a prezentei Decizii.

Art. 2. Prezenta decizie va fi publicată în Buletinul ASF, forma electronică.

Vicepresedinte
Mircea URSACHE

Anexă la Decizia nr. 1884 / 28.12.2017

NR. CRT.	DENUMIRE AUTORITATE	DENUMIRE F.I.S.M.	NUMAR DE INSCRIERE IN REGISTRUL ASF
1.	FINANCIAL CONDUCT AUTHORITY-UNITED KINGDOM (FCA)	ALAN STEEL (ASSET MANAGEMENT) LIMITED	PJM01FISMGBR0212
2.	FINANCIAL CONDUCT AUTHORITY-UNITED KINGDOM (FCA)	JONATHAN DAVIS WEALTH MANAGEMENT LTD	PJM01FISMGBR0448
3.	FINANCIAL CONDUCT AUTHORITY-UNITED KINGDOM (FCA)	NORTHUMBRIAN FINANCIAL LTD	PJM01FISMGBR0279
4.	FINANCIAL CONDUCT AUTHORITY-UNITED KINGDOM (FCA)	MVA HOLDINGS LTD	PJM01FISMGBR0321
5.	FINANCIAL CONDUCT AUTHORITY-UNITED KINGDOM (FCA)	EXECUTIVE BENEFIT CONSULTANCY LIMITED	PJM01FISMGBR0475
6.	CYPRUS SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION (CYSEC)	DRAGON OPTIONS LTD (THE COMPANY)	PJM01FISMCPY1805

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 1886 / 29.12.2017

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

în temeiul prevederilor art. 4 și 9 din Regulamentul UE 600/2014 privind piețele instrumentelor financiare și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012 (MiFIR);

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

având în vedere Decizia C.N.V.M. nr. 370/31.01.2006 de autorizare a pieței reglementate administrate de operatorul de piață Bursa de Valori București S.A. și Decizia C.N.V.M. nr. 534/21.04.2010 de autorizare a sistemului alternativ de tranzacționare administrat de operatorul de sistem Bursa de Valori București S.A.;

analizând cererea Bursei de Valori București S.A. cu privire la exceptarea de la a fi făcute publice informațiile prevăzute la art. 3(1) din MiFIR în cazul anumitor tipuri de tranzacții/ordine de tranzacționare,

având în vedere opinia pozitivă a Autorității Europene pentru Valori Mobiliare și Piețe (ESMA) cu privire la cererea Bursei de Valori București S.A.,

În baza analizei direcției de specialitate și a hotărârii adoptate în ședința din data de 20 decembrie 2017, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se aprobă cererea Bursei de Valori București S.A., de a nu fi făcute publice informațiile prevăzute la art. 3(1) din MiFIR în cazul instrumentelor de capital propriu, respectiv acțiuni și instrumente similare acestora (certIFICATELE de depozit, fonduri tranzacționate la bursă, certificate), în cazul ordinelor de dimensiuni mari, în comparație cu mărimea standard a pieței, în vederea implementării atât în piața reglementată, cât și la nivelul sistemului alternativ de tranzacționare (ATS), conform anexei care face parte integrantă din prezenta decizie.

Art. 2. Bursa de Valori București S.A. are obligația să actualizeze sistemele informatice interne, conform acestei decizii.

Art. 3. Orice modificare a condițiilor avute în vedere la emiterea prezentului act va fi supusă, în prealabil, aprobării A.S.F.

Art. 4. Prezenta decizie se publică în Buletinul A.S.F. și intră în vigoare la data de 03.01.2018.

Art. 5. Direcția Emitenți, Monitorizare Tranzacții și Abuz pe Piață asigură comunicarea prezentei decizii.

PREȘEDINTE,
Leonardo BADEA

Anexa la Decizia nr. 1886 / 29.12.2017

Name of the waiver	RO101
Waiver type	LIS
Does the waiver refer to an existing waiver (with substantial amendments) or to a new waiver?	New waiver
Asset Class(es)	ETFs, Certificates, Depositary receipts and Shares
Jurisdiction (NCA)	RO_Romanian Financial Supervisory Authority
TV(s) type	RM, MTF
Number of TV included in the application of the waiver	2
Detailed description of the functioning of the waiver	The trading venue (regulated market) operates the LIS waiver in respect of shares admitted to trading on the regulated market and is proposing to extend the scope of that waiver to apply to depositary receipts, certificates, ETFs and other similar financial instruments (eg: rights), admitted to trading either on a RM or on an MTF and shares admitted to trading on an MTF in exactly the same way. This waiver can be used to facilitate the execution of orders which are large in scale compared to normal market size as per Article 4(1)(c) of MiFIR. More specifically orders in shares, depositary receipts, certificates and other similar financial instruments must meet the minimum order size as set out in RTS 1, Annex II, Table 1, while orders in ETFs must meet the minimum order size as set out in Article 7(2) of RTS 1. The pre-arranged orders for block trades are submitted to the Pre-Agreed Trading system, which is a different market segment from the Main market segment (central order book) and there is no possibility of interaction with other orders in the order book. Block trades are executed as negotiated transactions; first participant will be able to enter a bid/ask for executing a block trade which will be seen only by the opposite participant with whom the negotiation had taken place. The latter will receive a notification about the entered bid/ask and will either confirm or decline it. Only after the participant will confirm the bid/ask and all trade parameters are matched will the trade be considered executed.
Compliance assessment by the CA	The Romanian FSA considers RO01 to be MiFID II/MiFIR compliant.

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 1887 / 29.12.2017

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

în temeiul prevederilor art. 4 și 9 din Regulamentul UE 600/2014 privind piețele instrumentelor financiare și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012 (MiFIR);

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

având în vedere Decizia C.N.V.M. nr. 370/31.01.2006 de autorizare a pieței reglementate administrate de operatorul de piață Bursa de Valori București S.A. și Decizia C.N.V.M. nr. 534/21.04.2010 de autorizare a sistemului alternativ de tranzacționare administrat de operatorul de sistem Bursa de Valori București S.A.;

având în vedere hotărârile Consiliului Supraveghetorilor din cadrul Autorității Europene pentru Valori Mobiliare și Piețe (ESMA) cu privire la mecanismul de analiză al cererilor de derogare de la cerințele de transparență pre-tranzacționare în vederea emiterii opiniei ESMA,

analizând cererile Bursei de Valori București S.A. cu privire la exceptarea de la a fi făcute publice informațiile prevăzute la art. 3(1) și 8(1) MiFIR în cazul anumitor tipuri de tranzacții/ordine de tranzacționare,

În baza analizei direcției de specialitate și a hotărârii adoptate în ședința din data de 20 decembrie 2017, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se aprobă cererea Bursei de Valori București S.A., de a nu fi făcute publice informațiile prevăzute la art. 3(1) din MiFIR în cazul instrumentelor de capital propriu, pentru tranzacțiile negociate în cadrul spreadului ponderat cu volumul reflectat în registrul de ordine, conform anexei care face parte integrantă din prezenta decizie, pentru:

- a) ordine /tranzacții cross;
- b) ordine/tranzacții aferente segmentului de piață DEAL.

Art. 2. Se aprobă cererea Bursei de Valori București S.A., de a nu fi făcute publice informațiile prevăzute la art. 3(1) din MiFIR în cazul instrumentelor de capital propriu, pentru tranzacțiile negociate cu instrumente financiare nelichide, conform anexei care face parte integrantă din prezenta decizie, pentru:

- a) ordine /tranzacții cross;
- b) ordine/tranzacții aferente segmentului de piață DEAL.

Art. 3. Se aprobă cererea Bursei de Valori București S.A., de a nu fi făcute publice informațiile prevăzute la art. 3(1) din MiFIR în cazul instrumentelor de capital propriu, pentru tranzacțiile negociate, executate la alt preț decât prețul pieței, în cazul tranzacțiilor buy in și sell out, conform anexei care face parte integrantă din prezenta decizie.

Art. 4. Se aprobă cererea Bursei de Valori București S.A., de a nu fi făcute publice informațiile prevăzute la art. 3(1) din MiFIR în cazul instrumentelor de capital propriu, pentru ordinele menținute într-un sistem de administrare a ordinelor utilizat de locul de tranzacționare în așteptarea publicării, conform anexei care face parte integrantă din prezenta decizie, pentru:

- a) ordine hidden;
- b) ordine contingente.

Art. 5. Se aprobă cererea Bursei de Valori București S.A., de a nu fi făcute publice informațiile prevăzute la art. 8(1) din MiFIR în cazul altor instrumente în afara acțiunilor și a instrumentelor similare acestora, conform anexei care face parte integrantă din prezenta decizie, pentru:

- A) Tranzacții cu obligațiuni, clasificate ca fiind instrumente nelichide;
 - B) Tranzacții cu obligațiuni și produse structurate, în cazul ordinelor de dimensiuni mari, în comparație cu mărimea standard a pieței;
 - C) Tranzacții cu obligațiuni și produse structurate, în cazul ordinelor menținute într-un sistem de administrare a ordinelor utilizat de locul de tranzacționare în așteptarea publicării, pentru :
- a) ordine hidden;
 - b) ordine contingente.

Art. 6. Autoritatea de Supraveghere Financiară va reevalua funcționalitatea mecanismelor prezentate la art. 1, 2, 3, 4 și 5 după primirea opiniei ESMA, în conformitate cu art. 4 (4) și art. 9 (2) din MiFIR.

Art. 7. Bursa de Valori București S.A. are obligația să actualizeze sistemele informatice interne, conform acestei decizii.

Art. 8. Orice modificare a condițiilor avute în vedere la emiterea prezentului act va fi supusă, în prealabil, aprobării A.S.F.

Art. 9. Prezenta decizie se publică în Buletinul A.S.F. și intră în vigoare la data de 03.01.2018.

Art. 10. Direcția Emitenți, Monitorizare Tranzacții și Abuz pe Piață asigură comunicarea prezentei decizii.

PREȘEDINTE,
Leonardo BADEA

Anexa la Decizia nr. 1887 / 29.12.2017

1. Cererea Bursei de Valori București S.A., de a nu fi făcute publice informațiile prevăzute la art. 3(1) MiFIR în cazul instrumentelor de capital propriu, pentru tranzacțiile negociate în cadrul spreadului ponderat cu volumul reflectat în registrul de ordine, pentru:

- a) ordine /tranzacții cross;
- b) ordine/tranzacții aferente segmentului de piață DEAL.

Name of the waiver	RO102
Waiver type	Negotiated transaction within current volume weighted spread
Does the waiver refer to an existing waiver (with substantial amendments) or to a new waiver?	New waiver
Asset Class(es)	ETFs, Certificates, Depositary receipts and Shares
Jurisdiction (NCA)	RO_Romanian Financial Supervisory Authority
TV(s) type	RM, MTF
Number of TV included in the application of the waiver	2
Detailed description of the functioning of the waiver	Bucharest Stock Exchange (BVB) accommodates the cross and deals trades, which enters under the description of the negotiated transactions, as specified in the Article 5 "Specific characteristics of negotiated transactions" of the Delegated Regulation no. 2017/587 as well as of the Article 4 para. 1 letter b), (i) of the EU Regulation no. 600/2014. The specific of those transactions are as follows:- related to cross: The trading venue accommodates the cross order, defined as the order by which the Participant introduces in the trading system, at the same time, the instruction expressing the firm bid and that expressing the firm ask, in order to register a cross transaction. A cross order can be introduced and executed only in the market status Open and Trading at last, provided it complies with the specific price conditions and it does not interact with the other orders in the active orders registry. The price of a cross order

	shall be between best bid and best ask at the moment of entering the order, without taking in consideration the prices that are the limit of the interval. In case there are no orders on the buy or sell side, cross orders will not be accepted in the system- related to deal: The trading venue accommodates currently the Deal Transactions, as a transaction concluded between parties, carried out through the trading system, on the Deal Market, through deal orders. These deal orders are submitted to the Pre-Agreed Trading system (Deal market), which is a different market segment from the Main market segment (central order book) and there is no possibility of interaction with other orders in the order book. These trades are executed as negotiated transactions: first participant will be able to enter a bid/ask for executing a trade which will be seen only by the opposite participant with whom the negotiation had taken place. The latter will receive a notification about the entered bid/ask and will either confirm or decline it. Only after the participant will confirm the bid/ask and all trade parameters are matched will the trade be considered executed. Based on the above, the proposal is to apply for this waiver in order to accommodate the features of the cross order, respectively to the deal trades available at Bucharest Stock Exchange (BVB), through the specificity of the negotiated trades within current volume weighted spread for liquid shares, as described above.
Current volume weighted spread reflected on	the order book
Compliance assessment by the CA	MiFIR compliant pursuant Art. 4 (1) (b) (i)

2. Cererea Bursei de Valori București S.A., de a nu fi făcute publice informațiile prevăzute la art. 3(1) in cazul instrumentelor de capital propriu, pentru tranzacțiile negociate cu instrumente financiare nelichide, pentru:

- a) ordine /tranzacții cross;
- b) ordine/tranzacții aferente segmentului de piață DEAL.

Name of the waiver	RO103
Waiver type	Negotiated transaction in illiquid share
Does the waiver refer to an existing waiver (with substantial amendments) or to a new waiver?	New waiver
Asset Class(es)	ETFs, Certificates, Depositary receipts and Shares
Jurisdiction (NCA)	RO_Romanian Financial Supervisory Authority
TV(s) type	RM, MTF
Number of TV included in the application of the waiver	2
Detailed description of the functioning of the waiver	Bucharest Stock Exchange (BVB) accommodates the cross and deals trades, which enters under the description of the negotiated transactions, as specified in the Article 5 "Specific characteristics of negotiated transactions" of the Delegated Regulation no. 2017/587 as well as of the Article 4 para. 1 letter b), (ii) of the EU Regulation no. 600/2014. The proposal is that the negotiated transactions as described be applied for the illiquid shares. The specific of those transactions are as follows: - related to cross: The trading venue accommodates the cross order, defined as the order by which the Participant introduces in the trading system, at the same time, the instruction expressing the firm bid and that expressing the firm ask, in order to register a cross transaction. A cross order can be introduced and executed only in the market status Open and Trading at last, provided it complies with the specific price conditions and it does not interact with the other orders in the active orders registry. The price of a cross order shall be between best bid and best ask at the moment of entering the order, without taking in consideration the prices that are the limit of the interval. In case there are no orders on the buy or sell side, cross orders will not be accepted in the system. - related to deal: The trading venue accommodates currently the Deal Transactions, as a transaction concluded between parties, carried out through the trading system, on the Deal Market, through deal orders. These deal orders are submitted to the Pre-Agreed Trading system (Deal market), which is a different market segment from the Main market segment (central order book) and there is no possibility of interaction with other orders in the order book. These trades are executed as negotiated transactions: first participant will be able to enter a bid/ask for executing a trade which will be seen only by the opposite participant with whom the negotiation had taken place. The latter will receive a notification about the entered bid/ask and will either confirm or decline it. Only after the participant will confirm the bid/ask and all trade parameters are matched will the trade be considered executed.

	Based on the above, the proposal is to apply for this waiver in order to accommodate the features of the cross order, respectively to the deal trades available at Bucharest Stock Exchange (BVB), through the specificity of the negotiated trades within current volume weighted spread for illiquid shares, as described above.
Compliance assessment by the CA	MiFIR compliant pursuant Art. 4 (1) (b) (ii)

3. Cererea Bursei de Valori București S.A., de a nu fi făcute publice informațiile prevăzute la art. 3(1) în cazul instrumentelor de capital propriu, pentru tranzacțiile negociate, executate la alt preț decât prețul pieței, în cazul tranzacțiilor buy in și sell out.

Name of the waiver	RO104
Waiver type	Negotiated transaction s.t. other than the current market price
Does the waiver refer to an existing waiver (with substantial amendments) or to a new waiver?	New waiver
Asset Class(es)	ETFs, Certificates, Depositary receipts and Shares
Jurisdiction (NCA)	RO_Romanian Financial Supervisory Authority
TV(s) type	RM, MTF
Number of TV included in the application of the waiver	2
Detailed description of the functioning of the waiver	The trading venue accommodates the specific operations for solving the settlement, as described in the Rulebook of the Bucharest Stock Exchange (BVB), based on which “BVB will record settlement solving operations exclusively based on the instruction/confirmation of the Central Depository, according to the contract concluded between BVB and the Central Depository, as follows: a) by special buy in / sell out transactions at Participant’s request and based on confirmation from the Central Depository; c) by special buy in / sell out transactions at the Central Depository’s request.” Taking into account that the provisions of Art. 4 para. 1 letter b) (iii) from EU Regulation nr. 600/2014 as well as the Article 5 and Article 6 letter (i) of the Delegated Regulation no. 2017/587 that described the following type of transaction: „the transaction is carried out under the rules or procedure of a trading venue, a CCP or a central securities depository to effect buy-in of unsettled transactions in accordance with Regulation EU 909/2014”, the operations/ trades specified above as being carried out by the trading venue related to buy side enter under this category of waiver. Given the similar set of operations provided by the trading venue also for the sell side, the proposal is to consider as waiver also those operations, in the context of the Article 6 letter (j) of the Delegated Regulation no. 2017/587.
Compliance assessment by the CA	MiFIR compliant pursuant Art. 4 (1) (b) (iii)

4. Cererea Bursei de Valori București S.A., de a nu fi făcute publice informațiile prevăzute la art. 3(1) în cazul instrumentelor de capital propriu, pentru ordinele menținute într-un sistem de administrare a ordinelor utilizat de locul de tranzacționare în așteptarea publicării, pentru:

- a) ordine hidden;
- b) ordine contingente.

Name of the waiver	RO105
Waiver type	Order Management Facility
Does the waiver refer to an existing waiver (with substantial amendments) or to a new waiver?	New waiver
Asset Class(es)	ETFs, Certificates, Depositary receipts and Shares (*)
Jurisdiction (NCA)	RO_Romanian Financial Supervisory Authority
TV(s) type	RM, MTF (***)
Number of TV included in the application of the waiver	2

Detailed description of the functioning of the waiver	Trading venue has available for trading the hidden order (considered as “reserve order”) and contingent order. Based on the Rulebook of the Bucharest Stock Exchange (BVB), the hidden order is the type of order displaying only a part of the total quantity, while contingent orders are orders that are activated as a result of executing a transaction on the respective symbol in the main market, and its price meets the price criteria specified by comparing it with the price of orders activation. The types of contingent order available at BVB are: a) Stop orders intended to limit the loss: Stop order to buy (Stop Buy); Stop order to sale (Stop Sell); b) If Touched orders are orders by which the profit is intended: If Touched order to purchase (If Touched Buy); If touched order to sale (If Touched Sell). These types of orders are in line with the description included in Art. 4 para. (1) letter d) of the EU Regulation no. 600/2017 as „orders held in an order management facility of the trading venue pending disclosure” and the Article 8 of the Delegated Regulation no. 2017/587.
Order type in an OMF waiver	hidden order; contingent order, as defined in the Rulebook of Bucharest Stock Exchange
Minimum size of the order in an OMF	according to the Rulebook of Bucharest Stock Exchange
Compliance assessment by the CA	MiFIR compliant pursuant Art. 4 (1) (d)

5. Cererea Bursei de Valori București S.A., de a nu fi făcute publice informațiile prevăzute la art. 8(1) în cazul altor instrumente în afara acțiunilor și a instrumentelor similare acestora, pentru:

A) Tranzacții cu obligațiuni, clasificate ca fiind instrumente nelichide:

Name of the waiver	RO1003
Waiver type	Illiquid instrument
Asset Class	
Bonds (except ETCs and ETNs)	Yes
Jurisdiction (NCA)	RO_Romanian Financial Supervisory Authority
TV(s) type	RM, MTF
Detailed description of the functioning of the waiver	Given the new framework for granting waivers for non-equity instruments, especially for bonds (including the provisions of the Delegated Regulation no. 2017/583), as well as the specific of the bonds available for trading at Bucharest Stock Exchange (BVB), the proposal is to apply distinctly for this waiver applicable to the bonds, in order to have available the proper tool for the bonds having this liquidity specific, in line with the Article 9 (1)(c) of Regulation (EU) no. 600/2014. The application of this waiver will allow BVB to have in place a set of options for the bonds available for trading at BVB and to select a specific type of waiver applicable to a bond, depending on its liquidity specific. In this respect, we submit you for approval the application for this waiver, suitable for the bonds that have no liquid market.
Compliance assessment by the CA	Waiver MiFIR compliant pursuant Art. 9 (1) (c) and RTS 2, Art. 6, 13 (2)

B) Tranzacții cu obligațiuni și produse structurate, în cazul ordinelor de dimensiuni mari, în comparație cu mărimea standard a pieței;

Name of the waiver	RO1004
Waiver type	LIS
Asset Class	
Bonds (except ETCs and ETNs)	Yes
Securitized derivatives	Yes
Jurisdiction (NCA)	RO_Romanian Financial Supervisory Authority
TV(s) type	RM, MTF (**)
Detailed description of the functioning of the waiver	Given the new framework for granting waivers for non-equity Instruments (including the provisions of the Delegated Regulation no. 2017/583), as well as the specific of the bonds and structured products available for trading at Bucharest Stock

	Exchange (BVB), the proposal is to apply distinctly related to these financial instruments for this waiver, in line with the Article 9 (1)(a) of Regulation (EU) no. 600/2014. The application of this waiver for bonds will allow BVB to have in place a set of options for the bonds available for trading at BVB and to select a specific type of waiver applicable to a bond, depending on its specific. Also, for the securitized derivatives, this waiver allows BVB to accommodate a trading specific, in line with Article 13, (1) a) (i) and the Table 4.1 of Annex III as included in the Delegated Regulation no. 2017/583. In this respect, we submit you for approval the application for waiver related to the Large in scale (the waiver for the execution of orders which are large in scale compared to normal market size) for bonds and structured products. Please be informed that this mechanism is currently in place at BVB. In this case, the deal (pre-arranged) orders for block trades are submitted to the Pre-Agreed Trading system (Deal market), which is a different market segment from the Main market segment (central order book) and there is no possibility of interaction with other orders in the order book. Block trades are executed as negotiated transactions; first participant will be able to enter a bid/ask for executing a block trade which will be seen only by the opposite participant with whom the negotiation had taken place. The latter will receive a notification about the entered bid/ask and will either confirm or decline it. Only after the participant will confirm the bid/ask and all trade parameters are matched will the trade be considered executed.
Compliance assessment by the CA	Waiver MiFIR compliant pursuant Art. 9 (1) (a) and RTS 2, Art. 3

C) Tranzacții cu obligațiuni și produse structurate, în cazul ordinelor menținute într-un sistem de administrare a ordinelor utilizat de locul de tranzacționare în așteptarea publicării, pentru :

- a) ordine hidden;
- b) ordine contingente.

Name of the waiver	RO1005
Waiver type	Order Management Facility
Asset Class	
<i>Bonds (except ETCs and ETNs)</i>	Yes
<i>Securitized derivatives</i>	Yes
Jurisdiction (NCA)	RO_Romanian Financial Supervisory Authority
TV(s) type	RM, MTF
Detailed description of the functioning of the waiver	In addition to the waivers specified previously for bonds and securitized derivatives, the proposal is to apply also for the waiver related to Order Management Facility for these instruments. The hidden order (considered as "reserve order") and contingent order are implemented in the system of Bucharest Stock Exchange (BVB) and are described in the Rulebook of the Bucharest Stock Exchange (BVB). The hidden order is the type of order displaying only a part of the total quantity, while contingent orders are orders that are activated as a result of executing a transaction on the respective symbol in the main market, and its price meets the price criteria specified by comparing it with the price of orders activation. The types of contingent order available at BVB are: a) Stop orders intended to limit the loss: Stop order to buy (Stop Buy); Stop order to sale (Stop Sell); b) If Touched orders are orders by which the profit is intended: If Touched order to purchase (If Touched Buy); If touched order to sale (If Touched Sell). These types of orders are in line with the Art. 9 para. (1) letter a) of the EU Regulation no. 600/2017, as "orders held in an order management facility of the trading venue pending disclosure" as well as with the Art. 4 of the Delegated Regulation no. 583/2017.
Order type in a OMF waiver	hidden order; contingent order, as defined by the Rulebook of Bucharest Stock Exchange
Minimum size of the order in an OMF	according to the Rulebook of Bucharest Stock Exchange
Compliance assessment by the CA	Waiver MiFIR compliant pursuant Art. 9 (1) a) and RTS 2, Art. 4