

REFERAT DE APROBARE

privind Proiectul de Regulament pentru modificarea art. 73 alin. (1) lit. c) din Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață

Prin prezentul *proiect de Regulament de modificare a Regulamentului Autorității de Supraveghere Financiară nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață*, s-a considerat oportună formularea unei revizuirii a actualului conținut al art. 73 alin. (1) lit. c) din Regulamentul nr. 5/2018.

Propunerea de modificare se întemeiază, printre altele, pe următoarele considerente:

Potrivit definițiilor prevăzute de art. 3 alin. (1) pct. 12 și pct. 13 din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, *consultantul de investiții este o persoană fizică sau juridică autorizată de A.S.F. care prestează cu titlu profesional servicii de consultanță de investiții cu privire la instrumente financiare, iar consultanța de investiții reprezintă furnizarea de recomandări personale unui client, la cererea sa sau la inițiativa firmei de investiții, în ceea ce privește una sau mai multe tranzacții cu instrumente financiare.*

Determinarea de către consultanții de investiții autorizați de ASF a prețului instrumentelor financiare/valorilor mobiliare (definite în Legea nr. 126/2018 la art. 3 alin. (1) pct. 34 și 84) tranzacționabile pe piața de capital cu ocazia întocmirii rapoartelor de evaluare de către echipele prevăzute la art. 73 din Regulamentul nr. 5/2018 nu necesită îndeplinirea cerinței complexe de *experiență în domeniul piețelor de instrumente financiare*, prevăzută expres de reglementările în vigoare pentru consultanții de investiții autorizați de ASF.

În considerarea acestor aspecte, a numărului actual al consultanților de investiții autorizați de ASF, precum și pentru asigurarea unui regim concurențial optim, se apreciază ca oportună modificarea art. 73 alin. (1) lit. c) din Regulamentul nr. 5/2018 în sensul instituirii posibilității de includere în echipa auditorului financiar/firmei de audit care determină prețul în cadrul unei oferte publice de preluare obligatorie și a unei persoane calificate în consultanța de investiții ca urmare a participării la cursuri de pregătire/formare profesională și a promovării examenului aferent, conform reglementărilor în vigoare aplicabile, cu care a stabilit relații contractuale în vederea realizării activității de evaluare, în această categorie fiind incluși și consultanții de investiții autorizați de A.S.F.