

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare



BULETINUL A.S.F.

Activitatea în perioada 06.03.2023 – 10.03.2023

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

ATESTAT NR. 9 / 09.03.2023

În temeiul art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 14 și 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. 2 alin. (2) și alin. (3) lit. a), lit. b) și lit. c) și ale art. 5 alin. (1), alin. (2), alin. (3) și alin. (4) din Legea nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare,

în baza prevederilor art. 2 alin. (2) lit. b), art. 3, art. 25¹, art. 26 alin. (1), alin. (2), alin. (3) și alin. (4) și ale art. 27 din Regulamentul A.S.F. nr. 10/2015 privind administrarea fondurilor de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere prevederile art. 5 alin. (1) și alin. (2) din Regulamentul Delegat (UE) nr. 231/2013 al Comisiei din 19 decembrie 2012 de completare a Directivei 2011/61/UE a Parlamentului European și a Consiliului în ceea ce privește derogările, condițiile generale de operare, depozitarii, efectul de levier, transparența și supravegherea,

ținând seama de prevederile art. 5 pct. 8 lit. b) din Regulamentul nr. 15/2018 privind Registrul public al Autorității de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere solicitarea VIDI VICI AFIA S.R.L. transmisă prin adresa înregistrată la A.S.F. cu nr. RG/1310/13.01.2023, completată prin adresele cu nr. RG/2040/19.01.2023,

nr. RG/4779/10.02.2023, nr. RG/4780/10.02.2023, nr. RG/4781/10.02.2023, nr. RG/4782/10.02.2023 și nr. RG/4783/10.02.2023,

în baza notei Direcției Generale – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 07.03.2023,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următorul:

ATESTAT

Art. 1. Se certifică înregistrarea în calitate de Administrator de Fonduri de Investiții Alternative (A.F.I.A.) a VIDI VICI AFIA S.R.L., C.U.I. 46739100.

Art. 2. Se certifică înscrierea VIDI VICI AFIA S.R.L. în Registrul A.S.F., Secțiunea 8 - Administratori de fonduri de investiții alternative, Subsecțiunea 2 - Administratori de fonduri de investiții alternative înregistrați la A.S.F. (AFIAI), cu nr. PJR08AFIAI/400008.

Art. 3. Atestatul nr. 9 / 09.03.2023 intră în vigoare la data comunicării sale către VIDI VICI AFIA S.R.L. și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

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

PREȘEDINTE,

Nicu MARCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare

ATESTAT NR. 10 / 09.03.2023

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. 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 art. 12 din Decizia Consiliului A.S.F. nr. 1556/10.11.2022, privind soluționarea de către vicepreședintele Sectorului Instrumentelor și Investițiilor Financiare a unor note elaborate în cadrul sectorului,

Având în vedere prevederile art. 6 alin. (4) și art. 33 alin. (1) și alin. (2) din Directiva 2011/61/UE, cu modificările și completările ulterioare,

În conformitate cu art. 5 alin. (5), art. 33 alin. (2) și art. 34 alin. (1) din Legea nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare,

În baza prevederilor art. 5 alin. (1), 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 Cyprus Securities and Exchange Commission (CySEC) către A.S.F. prin adresa cu nr. R.G. 5809/20.02.2023,

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
Cyprus Securities and Exchange Commission (CySEC)	SPA Financial Services Ltd	PJM08AFIAASMDCYP0020	art. 5 alin. (5)

Art. 2. Prezentul atestat se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

VICEPREȘEDINTE,
Gabriel GRĂDINESCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 217 / 06.03.2023

În temeiul prevederilor art. 1 alin. (2), art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 6 alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale art. 28 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 prevederilor art. 2 alin. (1) și ale art. 66 din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare;

În conformitate cu prevederile art. 1 și art. 5 Secțiunea 13 lit. b) din Regulamentul A.S.F. nr. 15/2018 privind Registrul public al Autorității de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare;

În conformitate cu prevederile art. 72 alin. (2) și (3) și ale art. 73 alin. (1) lit. c) din Regulamentul A.S.F. nr. 13/2018 privind locurile de tranzacționare, cu modificările și completările ulterioare;

Având în vedere Decizia A.S.F. nr. 275/18.12.2015 de autorizare a Bursei Române de Mărfuri S.A. (Romanian Commodities Exchange) în calitate de societate de servicii de investiții financiare și Autorizația A.S.F. nr. 102/12.06.2020 privind extinderea obiectului de activitate al societății;

Analizând solicitarea societății de servicii de investiții financiare Bursa Română de Mărfuri S.A. (Romanian Commodities Exchange) înregistrată la A.S.F. cu nr. RG/17172/26.05.2022, completată prin adresele înregistrate la A.S.F. cu nr. RG/17375/27.05.2022, nr. RG/18417/08.06.2022, nr. RG/18870/14.06.2022, nr. RG/18878/14.06.2022, nr. RG/21246/06.07.2022, nr. RG/23055/22.07.2022, nr. RG/24807/04.08.2022, nr. RG/26722/24.08.2022, nr. RG/28486/12.09.2022, nr. RG/30364/30.09.2022 și nr. RG/ 90/03.01.2023;

În baza Notei Direcției Generale – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare și a hotărârii Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară adoptate în ședința din data de 01.03.2023,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

DECIZIE

Art. 1. Se aprobă constituirea și administrarea de către societatea de servicii de investiții financiare Bursa Română de Mărfuri S.A. (Romanian Commodities Exchange) a sistemului multilateral de tranzacționare “BRM – SMT”, în vederea tranzacționării instrumentelor financiare derivate de tipul contractelor futures cu decontare finală în fonduri bănești (în euro) cu activ suport gaze naturale.

Art. 2. Societatea de servicii de investiții financiare Bursa Română de Mărfuri S.A. (Romanian Commodities Exchange) are obligația ca la data începerii efective a activității SMT să se asigure că ATHEXCclear, contrapartea centrală cu care BRM are încheiat un acord cu privire la compensarea instrumentelor financiare din cadrul SMT, îndeplinește condițiile de compensare pentru sisteme multilaterale de tranzacționare, conform art. 15 din Regulamentul UE nr. 648/2012, iar testele tehnice necesare lansării în producție a sistemului au fost finalizate; în acest sens entitatea va depune la A.S.F. documente care să ateste îndeplinirea acestor obligații.

Art. 3. Se aprobă regulile de funcționare a sistemului multilateral de tranzacționare “BRM – SMT” administrat de societatea de servicii de investiții financiare Bursa Română de Mărfuri S.A. (Romanian Commodities Exchange), constând din Regulamentul de Funcționare a BRM – SMT, în forma cuprinsă în anexa care face parte integrantă din prezenta decizie.

Art. 4. Orice modificare a regulilor de funcționare menționate la art. 3 va fi supusă, în prealabil, aprobării A.S.F.

Art. 5. Se atestă înscrierea societății de servicii de investiții financiare Bursa Română de Mărfuri S.A. (Romanian Commodities Exchange) în Registrul A.S.F. la Secțiunea 13 - Locuri de tranzacționare (LOTR) – Subsecțiunea 2 - Sistem multilateral de tranzacționare (SMT) cu nr. PJR13SMT/400019.

Art. 6. Decizia nr. 217 / 06.03.2023 intră în vigoare la data comunicării acesteia societății de servicii de investiții financiare Bursa Română de Mărfuri S.A. (Romanian Commodities Exchange) și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

Art. 7. Direcția Generală - Sectorul Instrumente și Investiții Financiare asigură comunicarea Deciziei nr. 217 / 06.03.2023.

Art. 8. Direcția Generală - Sectorul Instrumente și Investiții Financiare asigură ducerea la îndeplinire a prevederilor prezentei decizii, în conformitate cu atribuțiile ce îi revin.

PREȘEDINTE,

Nicu MARCU

Anexă la Decizia ASF nr. 217 / 06.03.2023

REGULAMENTUL DE FUNCȚIONARE

al BRM-SMT

SISTEMUL MULTILATERAL DE TRANZACȚIONARE

ADMINISTRAT DE BURSA ROMÂNĂ DE MĂRFURI

CUPRINS

CAPITOLUL 1 - ASPECTE PRELIMINARE ȘI DEFINIȚII	7
CAPITOLUL 2 - REGIMUL JURIDIC AL SISTEMULUI MULTILATERAL DE TRANZACȚIONARE BRM-SMT	12
CAPITOLUL 3 - ASPECTE ORGANIZATORICE ALE SISTEMULUI MULTILATERAL DE TRANZACȚIONARE BRM-SMT	13
SECTIUNEA 1 - Aspecte organizatorice generale	13
SECTIUNEA 2 - Tranzacționare și Operațiuni de Piață	15
SECTIUNEA 3 - Dispoziții privind supravegherea BRM-SMT	24
SECTIUNEA 4 - Dispoziții privind suspendarea și încetarea activității BRM-SMT	26
CAPITOLUL 4 - TARIFE ȘI COMISIOANE PERCEPUTE DE BRM-SMT	26
CAPITOLUL 5 - PARTICIPANȚII BRM-SMT	26
SECTIUNEA 1 - Contracte încheiate cu Participanții	26
SECTIUNEA 2 - Admiterea ca Participant în cadrul sistemului multilateral de tranzacționare BRM-SMT	27
SECTIUNEA 3 - Cerințe operaționale pentru decontarea tranzacțiilor cu instrumente financiare în cadrul BRM-SMT	34
SECTIUNEA 4 - Condiții de suspendare/retragere a calității de Participant din cadrul BRM-SMT	36
CAPITOLUL 6 - INSTRUMENTELE FINANCIARE ADMISE LA TRANZACȚIONARE ÎN CADRUL BRM-SMT	39
SECTIUNEA 1 - Considerații generale referitoare la instrumentele financiare admise la tranzacționare în cadrul BRM-SMT	39
SECTIUNEA 2 - Tipuri de instrumente financiare și condiționări în legătură cu tranzacționarea acestora	39
SECTIUNEA 3 - Obligații de transparență pre și post tranzacționare ale BRM în cazul instrumentelor financiare admise la tranzacționare	40
CAPITOLUL 7 - PREVENIREA ȘI COMBATerea SPĂLĂRII BANILOR ȘI A FINANȚĂRII ACTELOR DE TERORISM, DETECTAREA ABUZULUI DE PIAȚĂ	41
SECTIUNEA 1 - Considerații generale privind monitorizarea	41
SECTIUNEA 2 - Prevenirea Spălării Banilor și a Finanțării Actelor de Terorism	42
SECTIUNEA 3 - Detectarea Abuzului de Piață	42
CAPITOLUL 8 - REGIMUL SANȚIUNILOR APLICATE ÎN CADRUL BRM-SMT. SOLUȚIONAREA DISPUTELOR	44
CAPITOLUL 9 - DISPOZIȚII TRANZITORII ȘI FINALE	47

CAPITOLUL 1 - ASPECTE PRELIMINARE ȘI DEFINIȚII

Articolul (1)

1) BURSA ROMÂNĂ DE MĂRFURI S.A. (în continuare „SSIF BRM”) este societatea de servicii de investiții financiare care, în baza autorizației emise de Autoritatea de Supraveghere Financiară și în conformitate cu prevederile Actului Constitutiv, ale Legii nr.126/2018 privind piețele de instrumente financiare și cu cele ale reglementărilor secundare emise în aplicarea acesteia, ale Regulamentului (UE) nr. 600/2014 și ale reglementărilor emise în aplicarea Directivei 2014/65/UE, constituie și administrează un sistem multilateral de tranzacționare, denumit în continuare „BRM-SMT” sau „Sistem”.

2) SSIF BRM poate decide să pună la dispoziția participanților stabiliți pe teritoriul altor state membre mecanisme adecvate pentru a facilita accesul și tranzacționarea acestora în cadrul BRM-SMT, cu respectarea prevederilor [art. 112, alin. (3) din Legea 126/2018 și a prevederilor Regulamentelor (UE) 2382/2017 și (UE) 1018/2017.

Articolul (2)

1) Prezentul Regulament are caracter normativ general obligatoriu și este aplicabil, fără a se limita:

a) Participanților BRM-SMT și angajaților acestora;

b) SSIF BRM și angajaților acesteia;

c) CCP și membrilor săi compensatori, în condițiile prevăzute de prezentul Regulament și băncilor de decontare care operează procesul de decontare în fonduri a tranzacțiilor încheiate în cadrul BRM-SMT.

2) Participanții BRM-SMT derulează operațiuni cu instrumente financiare admise la tranzacționare în cadrul BRM-SMT, în acord cu prevederile prezentului Regulament.

Articolul (3)

Termenii și expresiile la care se face referire în prezentul regulament au semnificațiile prevăzute în legislația specifică pieței de capital, primară și secundară, aplicabilă societăților de servicii de investiții financiare, sistemelor multilaterale de tranzacționare și administratorilor sistemelor multilaterale de tranzacționare precum și oricărei alte părți implicate în activitățile relevante de tranzacționare sau post-tranzacționare.

Articolul (4)

În înțelesul prezentului Regulament, termenii, acronimele și expresiile de mai jos au următoarele semnificații:

Activ suport	Un instrument financiar, un indice bursier sau curs valutar, o rată a dobânzii, o marfă, coșuri ori combinații formate din aceste instrumente sau valori, precum și orice alt activ, unitate de măsură sau indicator al cărui randament, valoare sau mărime stă la baza valorii unui instrument financiar derivat.
A.S.F.	Autoritatea de Supraveghere Financiară
SSIF BRM	Societate de servicii de investiții financiare autorizată de A.S.F. care administrează un sistem multilateral de tranzacționare în conformitate cu prevederile <i>Legii nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare</i>
BRM-SMT	Sistemul multilateral de tranzacționare, în înțelesul Legii nr.126/2018, constituit și administrat de S.S.I.F. Bursa Română de Mărfuri S.A.
CA al SSIF BRM	Consiliul de Administrație al S.S.I.F. Bursa Română de Mărfuri S.A.

Client	Client în sensul prezentului Regulament, reprezintă orice client profesional al unui Participant admis în cadrul BRM-SMT și care îndeplinește criteriile prevăzute în cuprinsul secțiunii B din anexa nr. 2 la Legea nr. 126/2018 coroborat cu prevederile art. 38, alin. (2) din <i>REGULAMENTUL A.S.F. nr. 5 din 6 iunie 2019 privind reglementarea unor dispoziții referitoare la prestarea serviciilor și activităților de investiții conform Legii nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare.</i>
Contract de tranzacționare încheiat cu SSIF BRM	Contractul încheiat în forma scrisă între SSIF BRM și un Participant la BRM-SMT având ca obiect serviciile de tranzacționare în cadrul BRM-SMT, precum și condițiile de accesare a sistemului, aplicațiilor/programele software/hardware de către un Participant.
Contrapartea centrală	Persoana juridică română sau străină autorizată conform Regulamentului UE nr.648/2012, cu care BRM a încheiat un contract de compensare-decontare și care asigură servicii de compensare precum și soluții de decontare a tranzacțiilor cu instrumente financiare derivate încheiate în cadrul BRM-SMT. Contrapartea centrală care asigură servicii de compensare-decontare a tranzacțiilor cu instrumente financiare derivate cu activ suport gaze naturale încheiate în cadrul BRM-SMT este Athens Exchange Clearing House S.A. (ATHEXClear).
Cotația	Prețul teoretic al unui instrument financiar tranzacționat în cadrul BRM-SMT, exprimat printr-un număr întreg și până la 4 zecimale. Se stabilește zilnic pe baza tranzacțiilor încheiate pe un instrument admis la tranzacționare în cadrul BRM-SMT, reprezentând ultimul preț rezultat din tranzacționare. Este utilizat în scop informativ.
Directiva 2014/65/UE	Directiva 2014/65/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 15 mai 2014 privind piețele instrumentelor financiare și de modificare a Directivei 2002/92/CE și a Directivei 2011/61/UE (MiFID II).
Directorii SSIF BRM / Directorii societății	Directorii SSIF BRM autorizați de A.S.F.
Entitate	Societate cu personalitate juridică, precum și orice unitate fără personalitate juridică, înregistrată conform legii.
Firmă de investiții	Orice persoană juridică a cărei ocupație sau activitate obișnuită constă în furnizarea unuia sau mai multor servicii de investiții în beneficiul unor terțe părți și/sau în desfășurarea uneia sau mai multor activități de investiții cu titlu profesional, inclusiv o societate de servicii de investiții financiară autorizată de A.S.F.
Formator de piață	Un Participant care se angajează să mențină lichiditatea pentru un instrument financiar tranzacționat în cadrul BRM-SMT, 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 aceasta calitate. Modalitatea în care un Participant poate deveni și poate activa ca Formator de piață în cadrul BRM-SMT va fi reglementată prin Precizări tehnice.
Informație privilegiată	În acord cu prevederile Legii nr.24/2017, prin informație privilegiată se înțelege o informație cu caracter precis care nu a fost făcută publică, care se

	<p>referă în mod direct sau indirect la unul sau mai mulți emitenți ori la unul sau mai multe instrumente financiare, și care, dacă ar fi făcută publică, ar putea influența semnificativ prețul acelor instrumente financiare sau prețul instrumentelor financiare derivate conexe.</p> <p>Atunci când se referă la instrumente financiare derivate pe mărfuri, informația privilegiată înseamnă informația cu caracter precis care nu a fost făcută publică și care se referă direct sau indirect la unul sau mai multe astfel de instrumente financiare derivate sau care se referă direct la contractul spot pe mărfuri conex și care, în cazul în care ar fi făcută publică, ar putea influența semnificativ prețul unor astfel de instrumente financiare derivate sau al contractelor spot pe mărfuri conexe, și în cazul în care aceasta este o informație care este așteptată în mod rezonabil să fie divulgată sau pentru care există obligativitatea de divulgare în conformitate cu legislația europeană sau națională aplicabilă, norme de piață, contracte, practici sau uzanțe privind piețele instrumentelor derivate pe mărfuri sau piețele spot relevante.</p>
Instrumente financiare	Instrumentele prevăzute în secțiunea C, anexa nr. 1 la Legea 126/2018.
Legea nr. 126/2018	Legea nr.126 din 11 Iunie 2018 privind piețele de instrumente financiare
Legea nr. 24/2017	Legea nr.24 din 21 Martie 2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață
Orar de tranzacționare	Programul activității de tranzacționare pentru fiecare zi de tranzacționare în cadrul SSIF BRM, stabilit pentru fiecare instrument, exprimat în ore.
Participant	<p>Persoana juridică care are acces la sistemul multilateral de tranzacționare administrat de SSIF BRM.</p> <p>Acolo unde nu se face distincție, Participant presupune atât Participantul nerezident cât și Participantul rezident, la fel cum Participant presupune atât Participant financiar cât și Participant nefinanciar.</p>
Participanți financiari	<p>Firmele de investiții și instituțiile de credit sau alte entități legal echivalente autorizate să presteze servicii și activități de investiții în conformitate cu prevederile Directivei 2014/65/UE și ale reglementărilor europene aplicabile emise în aplicarea acesteia.</p> <p>Acolo unde nu se face distincție, Participant financiar presupune atât Participantul financiar rezident cât și Participantul nerezident.</p>
Participanți nefinanciari	<p>Persoanele juridice menționate la art.6, alin. (1) din Legea 126/2018.</p> <p>Acolo unde nu se face distincție, Participant nefinanciar presupune atât Participantul nefinanciar rezident cât și Participantul nefinanciar nerezident.</p>
Participanți rezidenți	Participanții BRM-SMT persoană juridică română, care a fost înființată în conformitate cu legislația României.
Participanți nerezidenți	Participanții BRM-SMT persoană juridică străină, care nu este persoană juridică română.

Pasul de preț	Element caracteristic al instrumentelor financiare admise la tranzacționare în cadrul BRM-SMT reglementat prin precizările tehnice emise în aplicarea prezentului regulament aprobate de către CA al SSIF BRM, și care reprezintă fluctuația minimă permisă a prețului unui instrument financiar.
Persoană	Acolo unde nu se face distincție, termenul desemnează o persoană fizică sau o persoană juridică.
Piața de referință	Piața activului suport pentru un instrument financiar derivat, respectiv piața în cadrul căreia se tranzacționează activul suport al unui instrument financiar derivat admis la tranzacționare în cadrul BRM-SMT; în situația în care activul suport este tranzacționat în cadrul mai multor piețe, CA al BRM va stabili prin specificațiile instrumentelor financiare derivate care din respectivele piețe se consideră piața de referință, în acord cu prevederile Legii nr.126/2018, ale reglementărilor A.S.F. incidente și ale reglementărilor europene aplicabile emise în aplicarea Directivei 2014/65/UE.
Preț de deschidere	Prețul la care se încheie prima tranzacție pentru un instrument financiar în cursul unei ședințe de tranzacționare.
Preț de închidere	Prețul la care se încheie ultima tranzacție pentru un instrument financiar în cursul unei ședințe de tranzacționare.
Prețul de referință	Element caracteristic al instrumentelor financiare admise la tranzacționare în cadrul BRM-SMT, reglementat prin precizările tehnice emise în aplicarea prezentului regulament și reprezintă prețul față de care se calculează variația maximă sau variația maximă extinsă a prețului în cursul unei ședințe de tranzacționare.
Precizări tehnice	<p>Precizări tehnice specifice BRM-SMT, care reglementează, conform prevederilor prezentului regulament, diverse aspecte în strânsă legătură cu instrumentele financiare admise la tranzacționare în cadrul BRM-SMT, aspecte în legătură cu admiterea participanților în cadrul BRM-SMT sau cu activitatea de tranzacționare în cadrul BRM-SMT, după caz.</p> <p>Precizările tehnice în legătură cu instrumentele financiare admise la tranzacționare în cadrul BRM-SMT se aprobă de către CA al SSIF BRM, se notifică A.S.F. și se publică pe website-ul SSIF BRM cu cel puțin 3 zile lucrătoare înainte de data intrării în vigoare a acestora, dacă un alt termen nu este specificat în cuprinsul prezentului Regulament.</p>
Program de tranzacționare	Programul activității de tranzacționare în cadrul BRM-SMT, stabilit pentru fiecare instrument, exprimat în zile lucrătoare.
Raport privind tranzacțiile și ordinele suspecte	Raport realizat în temeiul articolului 16 alineatele (1) și (2) din Regulamentul (UE) nr. 596/2014 cu privire la ordinele și tranzacțiile suspecte, inclusiv orice anulare sau modificare a acestora, care ar putea constitui o utilizare abuzivă a informațiilor privilegiate, o manipulare a pieței sau o tentativă cu privire la acestea
Regulamentul 13/2018	REGULAMENTUL ASF nr. 13 din 19 noiembrie 2018 privind locurile de tranzacționare.

Regulamentul (UE) nr. 596/2014	Regulamentul UE nr. 596/2014 al Parlamentului European și al Consiliului din 16 aprilie 2014 privind abuzul de piață și de abrogare a Directivei 2003/6/CE a Parlamentului European și a Consiliului și a Directivelor 2003/124/CE, 2003/125/CE și 2004/72/CE ale Comisiei cu modificările și completările ulterioare;
Regulamentul (UE) nr.600/2014	Regulamentul (UE) nr. 600/2014 al Parlamentului European și al Consiliului din 15 mai 2014 privind piețele instrumentelor financiare și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012 (MiFIR)
Regulamentul (UE) nr.2382/2017	Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2017/2382 al Comisiei din 14 decembrie 2017 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.
Regulamentul (UE) nr.1018/2017	Regulamentul delegat (UE) 2017/1018 al Comisiei din 29 iunie 2016 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.
Regulamentul (UE) nr.824/2016	REGULAMENTUL DE PUNERE ÎN APLICARE (UE) 2016/824 AL COMISIEI din 25 mai 2016 de stabilire a standardelor tehnice de punere în aplicare privind conținutul și formatul descrierii funcționării sistemelor multilaterale de tranzacționare și a sistemelor organizate de tranzacționare și privind notificarea Autorității Europene pentru Valori Mobiliare și Piețe în conformitate cu Directiva 2014/65/UE a Parlamentului European și a Consiliului privind piețele instrumentelor financiare.
Societate de servicii de investiții financiare (S.S.I.F.)	Firmă de investiții, persoană juridică română, constituită sub forma unei societăți pe acțiuni, emitentă de acțiuni nominative, potrivit Legii nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, autorizată de A.S.F.
SMT	Sistem multilateral operat de o firmă de investiții sau de un operator de piață care reunește, în cadrul sistemului și în conformitate cu regulile cu caracter nediscreționar ale sistemului, interese multiple de vânzare și cumpărare de instrumente financiare ale unor terțe părți, într-un mod care conduce la încheierea de contracte în conformitate cu titlul II din Legea nr.126/2018.
Spread	Diferența dintre prețul de cumpărare (ask) și prețul de vânzare (bid) al unui instrument.
Trader	În cazul Participanților financiari rezidenți, traderul este persoana fizică care îndeplinește cerințele și condițiile menționate la art.4 și respectiv art. 5, 6 sau 7 după caz, din <i>Regulamentul nr. 14 din 4 decembrie 2018 privind prestarea de servicii și activități de investiții în numele societăților de servicii de investiții financiare și al instituțiilor de credit, care a promovat cursurile organizate de SSIF BRM în legătură cu accesul și utilizarea platformei electronice de tranzacționare din cadrul BRM-SMT, și</i>

	<p>care a primit astfel dreptul de acces ca utilizator al sistemului de tranzacționare în cadrul BRM-SMT.</p> <p>În cazul Participanților financiari nerezidenți și al Participanților nefinanciari, traderul este persoana fizică care a promovat cursurile organizate de SSIF BRM în legătură cu accesul și utilizarea platformei electronice de tranzacționare din cadrul BRM-SMT și care a primit astfel dreptul de acces ca utilizator al sistemului de tranzacționare în cadrul BRM-SMT.</p>
Tranzacționare algoritmică	Activitatea de tranzacționare definită de art. 3, alin. (1), pct.81 din Legea 126/2018 și reglementată de prevederile art.63 din Legea 126/2018.

CAPITOLUL 2 - REGIMUL JURIDIC AL SISTEMULUI MULTILATERAL DE TRANZACȚIONARE BRM-SMT

Articolul (5)

BRM-SMT este constituit și funcționează în conformitate cu prevederile Legii nr.126/2018, ale reglementărilor A.S.F. incidente și ale reglementărilor europene aplicabile emise în aplicarea Directivei 2014/65/UE.

Articolul (6)

SSIF BRM în calitate de administrator al unui sistem multilateral de tranzacționare asigură cadrul juridic, instituțional, tehnic și administrativ necesar funcționării BRM-SMT, cu respectarea prevederilor legislației în vigoare aplicabile.

Articolul (7)

Informații relevante cu privire la autorizarea și funcționarea SSIF BRM și BRM-SMT sunt publicate în mod continuu pe website-ul BRM-SMT.

Articolul (8)

Prin intermediul website-ului BRM-SMT, SSIF BRM își aduce la îndeplinire obligațiile de transparență, comunicare și diseminare a informațiilor în conformitate cu prevederile Legii 126/2018 și ale Legii 24/2017.

Articolul (9)

SSIF BRM are calitate procesuală activă și pasivă pentru orice drepturi și obligații legate de funcționarea BRM-SMT.

Articolul (10)

Activitatea de tranzacționare în cadrul BRM-SMT precum și cerințele de transparență pre-tranzacționare și post-tranzacționare pentru tranzacțiile realizate în cadrul BRM-SMT cad sub incidența prezentului Regulament, a reglementărilor A.S.F. și a celorlalte acte normative speciale în vigoare.

Articolul (11)

SSIF BRM asigură actualizarea permanentă a informației care se regăsește pe website-ul acesteia, astfel încât să reflecte modificările actelor normative care guvernează activitatea BRM-SMT.

Articolul (12)

SSIF BRM întreprinde toate demersurile pentru a asigura funcționarea în cele mai bune condiții și în mod continuu a website-ului care conține informații relevante pentru Participanții la BRM-SMT și toate celelalte persoane interesate.

Articolul (13)

- 1) Activitatea de tranzacționare în cadrul BRM-SMT se realizează prin intermediul aplicației software de tranzacționare specifice.
- 2) Accesul Participanților în piață se bazează pe o interfață de comunicare de tip client – server, iar tranzacționarea în cadrul BRM-SMT are loc on-line, fără a fi necesară punerea în prezență a Participanților.

CAPITOLUL 3 - ASPECTE ORGANIZATORICE ALE SISTEMULUI MULTILATERAL DE TRANZACȚIONARE BRM-SMT

SECȚIUNEA 1 - Aspecte organizatorice generale

Articolul (14)

- 1) Pentru îndeplinirea atribuțiilor SSIF BRM în calitate de administrator al unui sistem multilateral de tranzacționare, CA al SSIF BRM stabilește, aprobă și modifică structura organizatorică care are atribuțiile specifice stabilite de legislația în vigoare aplicabilă și de prezentul Regulament.
- 2) Structura organizatorică aferentă calității de administrator al unui sistem multilateral de tranzacționare este notificată A.S.F.

Articolul (15)

1) SSIF BRM, în calitate de administrator al unui sistem multilateral de tranzacționare, se obligă:

a) *Să asigure platforma informatică necesară (hardware și software)*, componentă principală a infrastructurii tehnice care permite punerea în prezență a cererii și ofertei de instrumente financiare și încheierea tranzacțiilor. Aplicația software de tranzacționare îndeplinește următoarele cerințe:

(i) susține activitatea de tranzacționare în cadrul BRM-SMT prin metoda de tranzacționare continuă;

(ii) asigură administrarea registrelor de ordine de tranzacționare și tranzacționarea automată, în condiții de securitate, integritate, disponibilitate, autenticitate și transparență a datelor privind instrumentele financiare, precum și evidența tranzacțiilor încheiate;

(iii) afișează în timp real, pentru Participanți, preturile și cantitățile oferite sau realizate pentru ordinele sau tranzacțiile cu instrumente financiare;

(iv) asigură diseminarea către participanți a informațiilor cu privire la instrumentele financiare admise la tranzacționare în BRM-SMT;

(v) asigură securitatea și back-up-ul datelor din sistem.

SSIF BRM asigură instruirea persoanelor interesate cu privire la utilizarea interfeței software a sistemului. Conexiunea între calculatoarele Participanților pe care este instalată interfața software a sistemului de tranzacționare, denumită în continuare “Aplicația client”, și sistemul hardware al BRM-SMT este realizată prin Internet.

b) *Să țină evidența Participanților la BRM-SMT.*

SSIF BRM asigură evidența Participanților la BRM-SMT. Informațiile cu privire la Participanți se găsesc în Registrul Participanților la BRM-SMT, disponibil pe website-ul SSIF BRM. Menținerea actualizată a Registrului Participanților este de competența Departamentului Participanți al SSIF BRM.

c) Să țină evidența instrumentelor financiare tranzacționate în BRM-SMT.

SSIF BRM asigură și publică evidența datelor privind instrumentele financiare tranzacționate în cadrul BRM-SMT. Datele astfel colectate se regăsesc în Registrul instrumentelor financiare admise la tranzacționare, disponibil pe website-ul SSIF BRM.

d) Să asigure instruirea pentru persoanele care utilizează aplicația client a BRM-SMT.

SSIF BRM asigură instruirea și verificarea cunoștințelor traderilor care utilizează aplicația client a BRM-SMT. Instruirea poate avea loc la sediul SSIF BRM sau în sistem e-learning.

e) Să instituie un cadru normativ, format din prezentul Regulament și procedurile și precizările tehnice emise în aplicarea acestuia, care să asigure:

- (i) funcționarea ordonată, transparentă, eficientă și echitabilă a BRM-SMT;
- (ii) un tratament egal Participanților;
- (iii) un acces egal la informații;
- (iv) reguli transparente privind admiterea la tranzacționare a instrumentelor financiare;
- (v) transparența operațiunilor derulate în sistem.

f) Să asigure regimul de transparență pre și post tranzacționare – SSIF BRM răspunde de politica de transparență pre și post tranzacționare prin furnizarea de informații, în conformitate cu prevederile Legii nr.126/2018, ale reglementărilor A.S.F. incidente și ale reglementărilor europene aplicabile emise în aplicarea Directivei 2014/65/UE. SSIF BRM se va asigura că sunt accesibile suficiente informații pentru a permite Participanților să își formuleze o opinie în ceea ce privește decizia de a investi, ținând seama de tipurile de instrumente financiare tranzacționate.

g) Să stabilească și să implementeze proceduri și mecanisme pentru administrarea corectă a operațiunilor tehnice din cadrul sistemului.

În acest sens, SSIF BRM:

- asigură în mod continuu funcționalitățile sistemului de tranzacționare menționate la lit. a),
- monitorizează continuu integritatea și performanțele tehnice ale sistemului de tranzacționare, inclusiv prin auditarea periodică a sistemului
- participă la detectarea erorilor potențiale și la eliminarea erorilor detectate de Participanți;
- asigură remedierea oricăror defecțiuni tehnice apărute în sistemul de tranzacționare și va depune toate eforturile pentru eliminarea unor astfel de defecțiuni tehnice în cel mai scurt timp posibil;
- pune la dispoziția Participanților un Manual de utilizare al sistemului care va include proceduri eficiente pentru situații excepționale, pentru a contracara riscurile de disfuncționalitate a sistemului.

h) Să instituie mecanisme prin care să identifice în mod clar și să gestioneze potențialele consecințe negative pentru operarea BRM-SMT ori pentru Participanți și utilizatori ale oricărui conflict de interese între SMT și S.S.I.F.

2) SSIF BRM în calitate de administrator al BRM-SMT se asigură că:

- sistemele sale sunt reziliente și au suficientă capacitate pentru a face față volumului maxim de ordine și de mesaje,
- sistemele sale pot asigura o tranzacționare ordonată în condiții de tensiune pe piață,
- sunt pe deplin testate pentru a asigura o tranzacționare ordonată

- fac obiectul unor mecanisme eficiente de asigurare a continuității activității și serviciilor în cazul în care survine o defecțiune a sistemelor sale de tranzacționare.

În sensul celor de mai sus, conducerea SSIF BRM va asigura respectarea prevederilor incidente din *NORMA nr. 4 din 28 februarie 2018 privind gestionarea riscurilor operaționale generate de sistemele informatice utilizate de entitățile autorizate/avizate/înregistrate, reglementate și/sau supravegheate de către Autoritatea de Supraveghere Financiară*, precum și a altor reglementări specifice incidente.

SECȚIUNEA 2 - Tranzacționare și Operațiuni de Piață

A – Tranzacționare

Articolul (16)

Prezenta secțiune conține normele incidente organizării activității de tranzacționare cu instrumente financiare în cadrul BRM-SMT.

Articolul (17)

1) În cadrul BRM-SMT sunt admise la tranzacționare instrumente financiare derivate de tipul Contractelor Futures cu activ suport gaze naturale.

2) Pentru tranzacționarea instrumentelor financiare în cadrul BRM-SMT, se utilizează modelul de tranzacționare “**tranzacționare continuă**” - model care constă în principal în executarea imediată a unui ordin și înregistrarea tranzacției respective, după ce ordinul a fost introdus în sistem, dacă au fost îndeplinite condițiile de execuție a ordinului respectiv, operațiune înregistrată în starea Deschisă a pieței.

3) Pentru tranzacționarea instrumentelor financiare în cadrul BRM-SMT, modelul de tranzacționare continuă utilizat este bazat pe un registru centralizat de ordine, activitatea de tranzacționare desfășurându-se în cadrul unei piețe continue, de tip order-driven.

4) Modelul de tranzacționare continuă pentru tranzacționarea instrumentelor financiare în cadrul BRM-SMT presupune o activitate de tranzacționare continuă, pe întreaga durată a programului de tranzacționare, cu următoarele stări:

a) **Deschisă** - stare în care are loc tranzacționarea continuă. În această stare este permisă introducerea, modificarea ordinelor, retragerea, suspendarea sau reluarea la tranzacționare a instrumentelor financiare și încheierea tranzacțiilor.

b) **Închisă** - stare în care Participanții nu mai pot să introducă ordine, să opereze modificări asupra ordinelor și să încheie tranzacții, dar pot accesa diverse rapoarte ale sistemului de tranzacționare referitoare la ordine, tranzacții și statistici.

Articolul (18)

1) Pentru tranzacționarea instrumentelor financiare în cadrul BRM-SMT, CA SSIF BRM stabilește prin precizări tehnice limite maxime de variație a prețului în cursul unei ședințe de tranzacționare calculate față de prețul de referință, atât pentru limita superioară cât și pentru limita inferioară de preț.

2) În acord cu prevederile alin. (1) se pot stabili:

a) Limite maxime de variație extinsă, atât pentru limita superioară cât și pentru limita inferioară de preț, care să intre automat în vigoare în situații în care, în timpul ședinței de tranzacționare, prețul de tranzacționare al unui instrument financiar atinge pentru o perioadă determinată de timp limita maximă de variație.

b) Situații în care limita maxima de variație nu este aplicabilă, cum ar fi prima zi de tranzacționare a unui instrument financiar.

Articolul (19)

1) Conectarea Participanților la sistemul de tranzacționare al BRM-SMT se realizează prin intermediul aplicației client.

2) Sistemul de tranzacționare al BRM-SMT permite tranzacționarea algoritmică și prezența Formatorilor de Piață și a Market-Makerilor în procesul de formare liberă a prețului, activitatea acestora în piață precum și detalii privind tranzacționarea algoritmică urmând să fie reglementate prin precizări tehnice emise în aplicarea prezentului Regulament.

3) La solicitarea SSIF BRM, Participantul este obligat să actualizeze aplicațiile specializate furnizate de SSIF BRM pentru activitatea de tranzacționare, precum și să se conformeze specificațiilor furnizate de SSIF BRM pentru accesarea sistemului de tranzacționare, în termenii și condițiile tehnice, operaționale, procedurale și de securitate specificate de SSIF BRM. Participantul este obligat să consulte documentația specifică fiecărei actualizări și să respecte cerințele operaționale și tehnice precizate de SSIF BRM pentru actualizările respective.

4) Aplicația client permite Participanților să își vizualizeze ordinele de vânzare/cumpărare introduse în piață și stadiul de executare al acestora.

5) Website-ul SSIF BRM conține informații cu privire la sistemul multilateral de tranzacționare BRM-SMT (regulamente, proceduri și precizări tehnice) și activitatea de tranzacționare în cadrul BRM-SMT, informații privind instrumentele financiare admise la tranzacționare, și informații privind Participanții admiși în cadrul BRM-SMT, toate aceste informații putând fi accesate atât de către Participanți cât și de către public.

Articolul (20)

1) Pentru a asigura menținerea integrității sistemului tehnic care asigură înregistrarea, administrarea și executarea ordinelor, precum și raportarea tranzacțiilor derulate în cadrul BRM-SMT, SSIF BRM este responsabilă de:

a) Efectuarea de teste cu respectarea prevederilor Normei A.S.F. nr. 4/2018 pentru a verifica posibilitatea sistemului de a procesa ordinele în timp real și în mod echitabil și de a administra variațiile substanțiale ale volumului tranzacționat; testele trebuie realizate atât anterior lansării în producție a sistemului, cât și ulterior, în perioada de funcționare a acestuia;

b) Asigurarea recuperării datelor pierdute, în cazul unor disfuncționalități ale sistemului;

c) Notificarea promptă a A.S.F. cu privire la toate modificările produse în sistemele sale.

2) SSIF BRM este responsabilă de existența unor mecanisme și funcționalități electronice adecvate ale sistemului tehnic astfel încât să fie asigurată înregistrarea tranzacțiilor în așa fel încât să se poată efectua o căutare pe fiecare instrument financiar tranzacționat, pe fiecare tranzacție și pe fiecare Participant în cadrul sistemului.

3) Aplicația client pusă la dispoziție de către SSIF BRM Participanților le permite acestora:

a) să încheie tranzacții în cadrul BRM-SMT;

b) să vizualizeze în timp real informațiile disponibile în sistemul BRM-SMT.

4) SSIF BRM poate decide suspendarea de la tranzacționare a unui instrument financiar admis la tranzacționare în cadrul BRM-SMT dacă există o evoluție semnificativă a prețului de tranzacționare al unui instrument financiar în cadrul BRM-SMT, după caz, (+/- 25% față de prețul de deschidere al respectivului instrument financiar) în decursul unei perioade scurte de timp (mai puțin de 1 oră).

5) Deschiderea și închiderea ședinței de tranzacționare, suspendarea și reluarea activității de tranzacționare, precum și schimbarea stărilor componentelor sistemului de tranzacționare (piață/simbol, stare închisă/deschisă) vor fi anunțate

de SSIF BRM prin intermediul unor mesaje transmise de sistemul de tranzacționare cu cel puțin 15 minute înainte de momentul la care suspendarea ar urma să devină efectivă. În situația în care acest mod de comunicare nu este disponibil, Participanții vor fi informați prin alte mijloace de comunicare și informare disponibile, agreate cu fiecare Participant în cadrul contractului de tranzacționare încheiat cu SSIF BRM.

Articolul (21)

1) Participanții răspund pentru faptele ilicite la regimul juridic săvârșite de traderii desemnați, precum și pentru faptele ilicite rezultate ca urmare a accesării neautorizate a sistemului de tranzacționare al BRM-SMT.

2) Participanții sunt direct răspunzători cu privire la:

a) operațiunile desfășurate de traderii proprii în timpul și după închiderea ședinței de tranzacționare în ceea ce privește operarea cu sistemului de tranzacționare al BRM-SMT

b) operațiunile desfășurate prin intermediul interfeței de acces la sistemul de tranzacționare al BRM-SMT;

c) activitatea de tranzacționare desfășurată.

3) Este interzisă utilizarea sistemului de tranzacționare al BRM-SMT în mod abuziv sau într-o manieră care ar putea conduce la diminuarea artificială a performanțelor sistemului sau ar putea afecta securitatea și siguranța sistemului și/sau a Participanților la piață.

4) Un Participant este egal răspunzător atât în fața SSIF BRM, cât și în fața celorlalți Participanți pentru încălcarea unei reguli, indiferent dacă aceasta a fost încălcată urmărindu-se propriul interes sau un orice alt interes, dacă a fost încălcată de către un angajat al Participantului sau dacă este rezultatul direct sau indirect, cauzat cu intenție, din greșeală, neglijență sau omisiune, prin acțiune sau inacțiune de către un Participant sau de către o persoană aflată în legătură cu acesta.

5) Participanții vor fi răspunzători pentru repararea în întregime a oricăror prejudicii produse SSIF BRM sau celorlalți Participanți care tranzacționează în cadrul BRM-SMT în următoarele situații:

a) nerespectarea cerințelor tehnice, operaționale și procedurale privind conectarea și operarea sistemului de tranzacționare;

b) neasigurarea de către Participant a condițiilor suficiente de securitate pentru funcționarea în siguranță a aplicației client a sistemului de tranzacționare al BRM-SMT.

6) Nu pot fi pretinse daune-interese sau despăgubiri SSIF BRM pentru eventuale pierderi cauzate de:

a) defecțiuni apărute în sistemul BRM-SMT ca urmare a operării neconforme cu instrucțiunile SSIF BRM de către Participanți;

b) imposibilitatea conectării la sistemul de tranzacționare al SSIF BRM generată de întreruperea alimentării cu energie electrică a Participantului, probleme tehnice în sistemul intern al Participantului sau nefuncționarea legăturii de comunicații la BRM-SMT, datorată furnizorului de comunicații sau a altor defecțiuni de aceasta natură existente la Participant;

c) orice daune directe și/sau indirecte cauzate de sau rezultate din oprirea sistemului BRM-SMT din motive în afara controlului SSIF BRM;

d) situații de forță majoră.

7) Pentru a permite aplicarea de către SSIF BRM în calitate de administrator al BRM-SMT, al unor mecanisme de control al administrării pozițiilor, Participanții BRM-SMT raportează, cel puțin o dată pe zi, fie direct, fie prin intermediul CCP, către BRM-SMT detaliile referitoare la pozițiile deținute pe contracte tranzacționate în cadrul BRM-SMT.

Articolul (22)

1) Instrumentele financiare derivate admise la tranzacționare pe BRM-SMT sunt înregistrate la A.S.F. înainte de începerea tranzacționării acestora în cadrul BRM-SMT.

2) Contractul futures este un instrument financiar derivat constând într-un contract standardizat, în conformitate cu specificațiile contractului stabilite de către SSIF BRM și aprobate de către A.S.F., care creează pentru părțile contractante obligația de a cumpăra, respectiv de a vinde, un anumit activ suport la o data ulterioară (data scadenței) și la un preț convenit în momentul încheierii tranzacției.

3) Elementele caracteristice ale instrumentelor financiare derivate care se supun înregistrării la A.S.F. cuprind, după caz, cel puțin următoarele:

- a) Simbolul;
- b) Activul suport;
- c) Mărimea obiectului contractului sau multiplicatorul;
- d) Modalitatea de determinare a prețului la care se efectuează marcarea zilnică la piață (preț zilnic de decontare);
- e) Lunile de inițiere;
- f) Numărul minim de serii și modalitatea de caracterizare a unei serii;
- g) Ultima zi de tranzacționare;
- h) Data scadenței;
- i) Modalitatea de determinare a prețului de lichidare la scadență (preț final de decontare);
- j) Modalitatea de executare la scadență a pozițiilor rămase deschise, în evidența contrapărții centrale, respectiv decontare finală în fonduri sau livrare fizică;
- k) Modalitatea de determinare a prețului de lichidare în situația în care instrumentul financiar derivat este retras de la tranzacționare.

4) Înainte de începerea tranzacționării unui instrument financiar derivat înregistrat la A.S.F., SSIF-BRM va publica pe website-ul propriu următoarele:

- a) Toate elementele caracteristice prevăzute în certificatul de înregistrare al instrumentelor financiare derivate emis de către A.S.F.;
- b) Data începerii tranzacționării instrumentului financiar derivat;
- c) Limita zilnică de variație.

5) Modificările limitei zilnice de variație admisă se notifică A.S.F. anterior publicării pe website-ul SSIF BRM și intră în vigoare cel mai devreme în 24 de ore după publicarea acestora pe website-ul SSIF BRM.

6) Modificările elementelor caracteristice ale instrumentelor financiare derivate de tipul contractelor futures prevăzute la alin. (3), lit. d) – k) se aplică contractelor care se inițiază ulterior publicării.

7) În temeiul Titlului IV – Capitolul I din cuprinsul Legii nr. 126/2018, A.S.F. instituie și aplică limite ale pozițiilor cu privire la dimensiunea poziției nete pe care o persoană o poate deține în orice moment în instrumente financiare derivate pe mărfuri tranzacționate în locuri de tranzacționare și în contracte extrabursiere echivalente din punct de vedere economic, în conformitate cu metodologia de calcul stabilită prin standardele tehnice întocmite de ESMA, adoptate de Comisia Europeană.

8) SSIF BRM în calitate de administrator al BRM-SMT, aplică mecanisme de control al administrării pozițiilor, care presupun posibilitatea BRM-SMT de a:

a) monitoriza totalul pozițiilor deschise ale persoanelor;

b) accesa informații de la persoane, inclusiv toată documentația relevantă, privind dimensiunea și scopul unei poziții sau al unei expuneri generate, informații privind beneficiarii reali sau subiacenți, orice practică concertată și orice activ sau pasiv conex de pe piața activului-suport;

c) impune unei persoane să elimine sau să reducă o poziție, în mod temporar sau permanent, în funcție de cazurile specifice, și de a adopta măsuri corespunzătoare în mod unilateral pentru a asigura eliminarea sau reducerea în cazul în care persoana respectivă nu respectă cerința;

d) impune, după caz, unui formator de piață să reintroducă lichiditate pe piață la un preț și volum convenite, în mod temporar, cu intenția expresă de a reduce efectele unei poziții majore sau dominante.

9) Pentru a permite monitorizarea respectării prevederilor alin. (10), Participanții BRM-SMT raportează, fie direct, fie prin intermediul CCP, cel puțin o dată pe zi, către BRM-SMT detaliile referitoare la propriile poziții deținute pe contracte tranzacționate în cadrul BRM-SMT.

10) Rapoartele menționate la alin. 11) specifică dimensiunea pozițiilor lungi și scurte pe categorii de persoane, eventualele modificări intervenite de la raportul anterior, procentajul reprezentat de fiecare categorie din totalul pozițiilor deschise și numărul de persoane din fiecare categorie.

11) Rapoartele prevăzute la alin.11) fac distincție între:

a) pozițiile identificate drept poziții care reduc, de o manieră măsurabilă obiectiv, riscurile legate direct de activitățile comerciale; și

b) alte poziții.

12) În sensul prezentului articol poziție lungă și respectiv poziție scurtă au înțelesul reglementat de prevederile articolului 161 din cuprinsul Legii nr. 126/2018.

B - Operațiuni de piață

B.1 - Programul și orarul de tranzacționare

Articolul (23)

1) Ședințele de tranzacționare ale BRM-SMT au loc conform programului de tranzacționare aprobat de către CA al SSIF BRM și publicat pe website-ul SSIF BRM.

2) Pentru tranzacționarea instrumentelor financiare în cadrul BRM-SMT, SSIF BRM va publica pe website-ul SSIF BRM un program de tranzacționare aprobat de CA al SSIF BRM.

3) Directorii SSIF BRM pot decide, în limitele unei delegări conferite de CA al SSIF BRM, modificarea programului de tranzacționare al BRM-SMT.

4) În exercitarea atribuțiilor de mai sus, Directorii SSIF BRM pot să decidă, în cazuri justificate, să mențină ședința de tranzacționare închisă una sau mai multe zile lucrătoare, anunțând Participanții și publicul, cel mai târziu înainte de ora programată inițial pentru deschiderea ședinței de tranzacționare. SSIF BRM va notifica decizia de a menține ședința de tranzacționare închisă una sau mai multe zile lucrătoare atât A.S.F., cât și Participanților și publicului cu cel puțin 1 zi lucrătoare înainte de ziua în care ședința de tranzacționare va fi închisă.

5) Orice modificări ale programului de tranzacționare al instrumentelor financiare în cadrul BRM-SMT vor fi notificate A.S.F. și Participanților și publicate pe website-ul SSIF BRM.

6) Orarul zilnic de tranzacționare al BRM-SMT este stabilit prin decizie a CA al SSIF BRM.

7) Directorii SSIF BRM pot decide, în limitele unei delegări conferite de CA al SSIF BRM, modificarea orarului de tranzacționare al BRM-SMT.

8) Modificarea orarului de tranzacționare pentru instrumentele financiare admise la tranzacționare în cadrul BRM-SMT se notifică A.S.F. și Participanților, cu cel puțin 30 de zile lucrătoare anterior intrării în vigoare a acestuia.

9) În situații justificate, Directorii SSIF BRM pot decide suspendarea, reducerea, extinderea sau modificarea în oricare alt mod a programului și orarului ședinței de tranzacționare.

10) Situațiile în care pot fi adoptate măsurile menționate la alin. (4) și alin. (9) de mai sus sunt, cu caracter enunțiativ și nu limitativ:

a) în vederea menținerii unei piețe ordonate și a asigurării accesului egal la informația necesară deciziei de a tranzacționa (protecția investitorilor) în cazul unor evenimente înregistrate în legătură cu instrumentul financiar, în acord cu prevederile art.149 din Legea nr.126/2018;

b) din motive tehnice referitoare la funcționarea sistemului de tranzacționare, a sistemului de comunicații, a echipamentelor conectate la sistemele menționate, precum și a altor echipamente deținute și utilizate de SSIF BRM;

c) în cazuri de forță majoră, care ar putea periclita desfășurarea în condiții normale a activității de tranzacționare. Cazurile de forță majoră sunt reprezentate de evenimente exterioare independente de voința SSIF BRM, imprevizibile și inevitabile, care fac imposibilă continuarea tranzacționării. Sunt considerate cazuri de forță majoră: calamitățile naturale, condițiile meteo, incendiile, fenomenele sociale;

d) la solicitarea A.S.F.

e) la solicitarea Contrapărții Centrale, atunci când nu mai pot fi asigurate în condiții normale serviciile de compensare și decontare a instrumentelor financiare derivate, pentru o perioadă determinată de timp.

B.2 - Ordine de tranzacționare

Articolul (24)

Aplicația client a sistemului de tranzacționare al BRM-SMT pune la dispoziția fiecărui Participant informații cu privire la ordinele de tranzacționare introduse, modificate sau anulate precum și cu privire la tranzacțiile încheiate în cursul unei ședințe de tranzacționare.

Articolul (25)

1) Ordinele de tranzacționare introduse în sistemul electronic de tranzacționare al BRM-SMT în legătură cu tranzacționarea de instrumente financiare reprezintă oferte ferme de vânzare / cumpărare. Ordinele nu pot fi corectate sau infirmate după încheierea tranzacției și nu necesită confirmare ulterioară.

2) Pentru a fi acceptat de către sistemul de tranzacționare în vederea executării, un ordin de tranzacționare de instrumente financiare trebuie să conțină cel puțin următoarele informații:

(i) Simbolul instrumentului financiar;

(ii) Sensul operațiunii - de vânzare sau de cumpărare;

(iii) Un cod unic de identificare a Participantului;

(iv) Cantitatea – numărul de instrumente financiare care fac obiectul ordinului exprimate printr-un număr întreg;

(v) Prețul;

(vi) Modalitatea de executare a cantității;

(vii) Valabilitatea ordinului.

3) Fiecare Participant al BRM-SMT declară, în ordinul de cumpărare sau vânzare introdus pentru executarea unei tranzacții în cadrul BRM-SMT, sau în cazul oricăror corecții sau modificări aduse unui ordinul, Membrul compensator care îl reprezintă și care va fi răspunzător, în numele cumpărătorului sau respectiv al vânzătorului față de CCP pentru compensarea tranzacției.

4) Ordinele de tranzacționare pentru instrumente financiare care nu conțin toate elementele specificate la alin. (2) și alin. (3) vor fi respinse de către sistemul de tranzacționare.

5) La încheierea unei tranzacții de cumpărare sau de vânzare, membrul compensator declarat ca mai sus se substituie automat Participantului în calitate de contraparte cumpărător sau vânzător care a încheiat tranzacția, și va fi răspunzător față de CCP pentru finalitatea tranzacției.

6) În cazul în care un membru compensator nu își îndeplinește obligațiile față de CCP în ceea ce privește compensarea tranzacției, dispozițiile relevante din reglementările CCP sunt aplicabile.

Articolul (26)

1) Cu privire la prețul unui ordin, pentru tranzacționarea de instrumente financiare în cadrul BRM-SMT, sunt admise doar ordine de tip „limită de preț”.

2) Ordinul „limită de preț” este ordinul care impune un preț minim de vânzare, respectiv un preț maxim de cumpărare. Ordinul poate fi executat la prețul cel mai bun sau la prețul egal cu prețul limită.

Articolul (27)

Cu privire la modalitatea de executare a cantității, pentru tranzacționarea de instrumente financiare în cadrul BRM-SMT este permisă executarea „parțială” a ordinului, caz în care cantitatea specificată poate fi executată în tranșe, prin mai multe tranzacții.

Articolul (28)

1) Cu privire la valabilitatea în timp a ordinelor, pentru tranzacționarea de instrumente financiare în cadrul BRM-SMT este permisă, după caz, selectarea uneia din următoarele opțiuni, și anume:

(i) „day”, valabil în ședința de tranzacționare curentă, caz în care ordinul este valabil până la închiderea ședinței de tranzacționare în care a fost introdus;

(ii) „GTD - good-till-date”, valabil până la data specificată, dar nu mai târziu de data de expirare a instrumentului financiar respectiv și atâta vreme cât condiția de preț definită pentru acestea se încadrează în continuare în limita maximă de variație admisă pentru un instrument financiar.

(iii) „GTSV - good-till-specified date and time” – ordinul valabil până la data și ora specificate dar nu mai târziu de data de expirare a instrumentului financiar respectiv și atâta vreme cât condiția de preț definită pentru acestea se încadrează în continuare în limita maximă de variație admisă pentru un instrument financiar.

(iv) „GTC - good-till-cancel”, caz în care ordinul rămâne activ și este executabil până la anularea să efectivă dar nu mai târziu de data de expirare a instrumentului financiar respectiv, și cu respectarea prevederilor alin. (2).

2) Anterior începerii unei ședințe de tranzacționare ordinele de tranzacționare care privesc instrumentele financiare admise la tranzacționare în cadrul BRM-SMT care nu se încadrează în variația maximă a prețului valabilă pentru ședința de tranzacționare următoare sunt anulate de către sistemul de tranzacționare.

3) La introducerea sau modificarea unui ordin de tranzacționare pentru instrumente financiare, acesta este verificat de către sistemul de tranzacționare cu privire la încadrarea prețului în variația maximă valabilă pentru respectiva ședința de tranzacționare sau variația maximă extinsă, după caz, și în funcție de rezultatul verificării, este admis sau respins, după caz.

Articolul (29)

1) În sistemul de tranzacționare al BRM-SMT prețurile aferente ordinelor de tranzacționare sunt introduse și se modifică respectând pașii de preț stabiliți de către CA al SSIF BRM pentru fiecare instrument financiar admis la tranzacționare prin precizări tehnice emise în aplicarea prezentului regulament.

2) Reglementarea pașilor de preț în acord cu prevederile alin. (1) va avea în vedere atât calibrarea acestora pentru a reflecta profilul de lichiditate al instrumentului financiar și valoarea medie a spreadului dintre prețurile de cumpărare și cele de vânzare, în acord cu dezideratul de a permite prețuri aproximativ stabile fără a limita excesiv reducerea ulterioară a spreadurilor, precum și posibilitatea de adaptare în mod adecvat a pasului de preț pentru fiecare instrument financiar.

3) CA al SSIF BRM va emite precizări tehnice care vor detalia modalitatea de stabilire a pașilor de preț și pașii de preț stabiliți pentru fiecare instrument financiar.

Articolul (30)

Lista informațiilor pe care trebuie să le conțină ordinele pentru a fi admise în procesul de tranzacționare a instrumentelor financiare menționată la Articolul (25), poate fi modificată prin decizia CA al SSIF BRM cu respectarea condițiilor pentru modificarea prezentului Regulament, în acord cu prevederile Articolul (122) din prezentul Regulament.

Articolul (31)

Toate tipurile de ordine de tranzacționare introduse pentru instrumente financiare prin sistemul de tranzacționare și neexecutate precum și tranșele rămase neexecutate din ordinele executate parțial pot fi, până la momentul executării, anulate sau modificate, după cum urmează:

(i) anularea ordinului reprezintă retragerea ordinului din piață;

(ii) modificarea ordinului reprezintă schimbarea unuia sau mai multor elemente inițiale – cantitatea, prețul și/sau valabilitatea. Orice modificare a ordinului care vizează prețul sau cantitatea conduce la pierderea priorității temporale de executare a ordinului. Nu este permisă modificarea sensului operațiunii, a codului unic de identificare a Participantului.

Articolul (32)

1) Ordinele de tranzacționare sunt afișate în sistemul de tranzacționare în ordinea descrescătoare a importanței, în funcție de următoarele criterii:

(i) preț ordin;

(ii) în cadrul aceluiași nivel de preț - după timpul introducerii ordinului în sistem sau timpul corespunzător ultimei modificări care determină schimbarea priorității, conform principiului “primul venit-primul servit”.

2) Ordinele de tranzacționare se execută în următoarea ordine, cu respectarea priorităților de preț și timp:

(i) Prioritatea de preț, respectiv ordinele cu prețul cel mai bun (cel mai mare preț la cumpărare, cel mai mic la vânzare);

(ii) Prioritatea de timp, respectiv, în cadrul aceluiași nivel de preț, ordinele se execută în ordine cronologică, începând cu primul introdus în sistem.

B.3 - Suspendarea ședinței de tranzacționare

Articolul (33)

1) Directorii SSIF BRM dispun suspendarea ședinței de tranzacționare pentru unul sau mai multe instrumente financiare admise la tranzacționare, în următoarele situații:

(i) la solicitarea Contrapărții Centrale, atunci când nu mai pot fi asigurate în condiții normale serviciile de compensare și decontare a instrumentelor financiare derivate, pentru o perioadă determinată de timp;

(ii) În cazul instrumentelor financiare derivate admise la tranzacționare în cadrul BRM-SMT, dacă activul suport al acestora este suspendat de la tranzacționare pe piața de referință, atunci tranzacționarea instrumentelor financiare derivate pe respectivul activ suport este suspendată, în cel mai scurt timp posibil;

(iii) În situația în care numărul participanților activi în cadrul BRM-SMT pe parcursul unei ședințe de tranzacționare, se reduce, astfel încât nu mai este îndeplinită cerința minimă reglementată de prevederile art.68, alin. (3) din Legea nr.126/2018;

(iv) La solicitarea A.S.F., pentru o perioadă determinată de timp;

(v) Alte evenimente de natură a afecta buna funcționare a sistemului electronic de tranzacționare pe care este tranzacționat respectivul instrument financiar, pentru o perioadă determinată de timp;

(vi) Imposibilitatea menținerii unei piețe ordonate.

2) CA al SSIF BRM emite în aplicarea prezentului articol precizări tehnice care stau la baza suspendării ședinței de tranzacționare și/sau a instrumentelor financiare.

3) În situația suspendării ședinței de tranzacționare, Directorii SSIF BRM informează de îndată publicul prin intermediul website-ului SSIF BRM precum și A.S.F. și toți Participanții BRM-SMT prin intermediul unor mesaje transmise de sistemul de tranzacționare, cu privire la măsura adoptată, durata acesteia și cauza care a determinat-o.

4) Dacă la expirarea duratei inițial anunțate a suspendării se constată că nu a dispărut cauza care a determinat-o, Directorii SSIF BRM pot proceda la prelungirea acesteia.

5) În situația prelungirii suspendării ședinței de tranzacționare în cadrul BRM-SMT, Directorii SSIF BRM informează de îndată publicul prin intermediul website-ului SSIF BRM precum și A.S.F. și toți Participanții BRM-SMT prin intermediul unor mesaje transmise de sistemul de tranzacționare, cu privire la măsura adoptată, durata acesteia și cauza care a determinat-o.

B.4 - Monitorizarea activității de tranzacționare

Articolul (34)

1) SSIF BRM monitorizează activitatea de tranzacționare cu instrumente financiare în cadrul BRM-SMT în conformitate cu prevederile Legii nr. 126/2018 și ale Regulamentului UE nr.596/2014, ale reglementărilor A.S.F. incidente și ale reglementărilor europene aplicabile emise în aplicarea Directivei 2014/65/UE.

2) Monitorizarea activității de tranzacționare în cadrul BRM-SMT se realizează în principal în mod electronic, prin sistemul de tranzacționare al BRM-SMT, care, în vederea asigurării unui grad sporit de control al pieței, are stabiliți anumiți parametri de alertă pentru ordine și tranzacții, configurați la nivel de piață și/sau la nivel de simbol. În toate cazurile de atingere sau depășire a unor parametri de alertă configurați, sistemul de tranzacționare al BRM-SMT va transmite un mesaj de avertizare/informare Departamentului Monitorizare și Raportare din cadrul SSIF BRM și/sau, după caz, Participanților și traderilor acestora.

3) SSIF BRM relaționează în condițiile legii cu A.S.F. și cu alte organe abilitate și furnizează, la cerere, în limitele atribuțiilor legale care îi revin, datele și informațiile solicitate de acestea.

4) SSIF BRM implementează proceduri interne de lucru în vederea monitorizării activității de tranzacționare în cadrul BRM-SMT.

Articolul (35)

1) SSIF BRM monitorizează prin intermediul sistemului de tranzacționare al BRM-SMT, tranzacțiile încheiate de Participanți pentru a identifica:

(i) nerespectarea prevederilor legale și regulamentare aplicabile;

(ii) nerespectarea regulilor de tranzacționare pe sistemul multilateral de tranzacționare;

(iii) indicii privind săvârșirea faptelor de abuz de piață, spălare de bani și finanțare a actelor de terorism;

(iv) apariția unor disfuncționalități ale sistemului în legătură cu un instrument financiar.

2) SSIF BRM raportează imediat către A.S.F., evenimentele menționate la alin. (1), respectiv orice activități și tranzacții asupra cărora are suspiciunea că nu sunt realizate în conformitate cu prevederile legale în vigoare, comunicând totodată documente și/sau informații corespunzătoare.

3) SSIF BRM investighează și sesizează ASF activitățile și tranzacțiile încheiate cu instrumente financiare asupra cărora are suspiciunea că nu sunt realizate în conformitate cu prevederile Legii nr. 126/2018, Legii nr. 24/2017, ale reglementărilor ASF aplicabile și ale prezentului regulament.

4) În scopul derulării investigațiilor menționate la alin. (2), Participanții și traderii acestora sunt obligați să pună la dispoziția SSIF BRM în timpul cel mai scurt posibil, toate documentele, situațiile și rapoartele solicitate de către SSIF BRM.

Articolul (36)

În cazul în care se constată existența unei fapte ilicite la regimul juridic instaurat de prezentul Regulament, CA al SSIF BRM aplica sancțiunile menționate la Articolul (110) din prezentul regulament și înștiințează A.S.F. în situația în care faptele ilicite constatate sunt în legătură cu tranzacționarea de instrumente financiare.

SECȚIUNEA 3 - Dispoziții privind supravegherea BRM-SMT

Articolul (37)

1) SSIF BRM, prin Departamentul Monitorizare și Raportare, verifică respectarea prezentului Regulament, prevederilor Legii nr.126/2018, a reglementărilor A.S.F. incidente și a reglementărilor europene aplicabile emise în aplicarea Directivei 2014/65/UE, cu privire la modul în care se derulează operațiunile cu instrumente financiare, în vederea asigurării unei piețe ordonate și corecte pentru toți Participanții.

2) SSIF BRM își rezervă dreptul de a suspenda temporar utilizarea de către un Participant a interfeței de acces, dacă în opinia SSIF BRM, se apreciază ca o astfel de utilizare afectează funcționarea ordonată și integritatea BRM-SMT.

3) Măsura prevăzută la alin. (2) reprezintă o măsură preventivă, al cărei scop este înlăturarea unei stări de pericol sau/si preîntâmpinarea săvârșirii unor abateri de la regimul de tranzacționare al BRM-SMT.

4) Suspendarea temporară a utilizării de către un Participant a interfeței de acces ca măsură preventivă poate fi dispusă dacă:

(i) există probe sau indicii serioase ca Participantul asupra căreia se dispune aceasta măsură a săvârșit o abatere de la regimul de tranzacționare

(ii) sau există date care justifică suspiciunea că Participantul asupra căruia se instituie aceasta măsură va săvârși o abatere la regimul de tranzacționare

(iii) sau că prin neluarea unei astfel de măsuri ar exista o stare de pericol pentru sistemul de tranzacționare al BRM-SMT sau pentru operațiunile derulate în cadrul BRM-SMT sau pentru bunurile, personalul sau activitatea SSIF BRM.

5) Participantul suspendat conform alin. (4) nu are voie să deschidă noi poziții în perioada suspendării sale, cu excepția celor care au ca rezultat închiderea pozițiilor deschise ale conturilor pe care le deține ca membru compensator, acolo unde este cazul. Alternativ, în cazul pozițiilor deschise, Participantul suspendat are dreptul de a transfera pozițiile deschise către un alt membru compensator în urma unei aprobări relevante din partea CCP.

6) CA al SSIF BRM emite în aplicarea prezentului articol precizări tehnice care stau la baza suspendării temporare a utilizării de către participanți a interfeței de acces.

7) Măsura preventivă menționată la alin. (2) se dispune de Directorii SSIF BRM pentru toata durata existenței stării care a determinat luarea acesteia și este obligatorie pentru Participantul împotriva căruia a fost dispusă.

8) SSIF BRM va notifica A.S.F. cu privire la suspendarea temporară a utilizării de către un Participant al BRM-SMT a interfeței de acces.

Articolul (38)

1) SSIF BRM este în drept să solicite informații de la Participanți pentru investigarea activităților referitoare la ordinele de tranzacționare și la tranzacțiile asupra cărora are suspiciunea ca reprezintă abuz de piață, spălare de bani sau finanțare a actelor de terorism, în condițiile prezentului Regulament.

2) Participanții sunt obligați să transmită SSIF BRM toate informațiile solicitate de aceasta, în caz contrar SSIF BRM fiind îndreptățită să aplice sancțiunile corespunzătoare prevăzute de prezentul Regulament.

Articolul (39)

1) În cazurile în care se constată existența unor fapte neconforme cu prevederile prezentului Regulament, SSIF BRM este în drept să aplice sancțiunile corespunzătoare, inclusiv suspendarea sau retragerea de la tranzacționare a Participantului, în limitele competențelor conferite de prezentul Regulament, și cu informarea corespunzătoare a A.S.F.

2) SSIF BRM, pe baza informațiilor primite de la Contrapartea Centrală, este în drept să dispună măsuri sancționatorii în acord cu prevederile prezentului Regulament, în cazul Participanților care nu își îndeplinesc obligațiile de compensare și/sau decontare a tranzacțiilor cu instrumentele financiare derivate admise la tranzacționare în cadrul BRM-SMT, asumate fie în mod direct fie prin intermediul unor membri compensatori ai Contrapărții Centrale.

3) Sancțiunile pe care SSIF BRM este în drept să le aplice conform alin. (1) nu exclud dreptul CCP de a impune sancțiuni unui Participant care set și membru compensator al CCP, în conformitate cu prevederile relevante ale EMIR și ale reglementărilor proprii ale CCP.

Articolul (40)

SSIF BRM este în drept să dispună măsuri sancționatorii în acord cu prevederile prezentului Regulament, în cazul Participanților care nu își îndeplinesc obligațiile de decontare a tranzacțiilor cu instrumente financiare admise la tranzacționare în cadrul BRM-SMT.

SECȚIUNEA 4 - Dispoziții privind suspendarea și încetarea activității BRM-SMT

Articolul (41)

BRM-SMT își suspendă sau încetează activitatea, prin decizia A.S.F. în conformitate cu prevederile legislației în vigoare aplicabile, astfel:

- a) Ca urmare a suspendării sau retragerii de către ASF a autorizației acordate SSIF BRM sau BRM-SMT ca măsură sancționatorie, în acord cu prevederile legale incidente;
- b) Ca urmare a suspendării sau retragerii de către ASF a autorizației SSIF BRM sau BRM-SMT la cererea SSIF BRM.

Articolul (42)

În situația în care autorizarea de funcționare a BRM-SMT este suspendată/ retrasă, ca urmare a deciziei A.S.F., SSIF BRM depune toate diligențele pentru finalizarea tuturor operațiunilor de piață în derulare și protejarea intereselor Participanților la BRM-SMT cu respectarea legislației în vigoare aplicabile.

CAPITOLUL 4 - TARIFE și COMISIOANE PERCEPUTE DE BRM-SMT

Articolul (43)

1) Tarifele și comisioanele practicate de SSIF BRM pentru serviciile prestate în legătură cu BRM-SMT, precum și penalitățile aplicate sunt stabilite de către CA al SSIF BRM și sunt notificate A.S.F.

2) Lista tarifelor și comisioanelor practicate de SSIF BRM pentru serviciile prestate precum și nivelul penalităților aplicate este publicată pe website-ul BRM.

3) SSIF BRM în calitate de administrator al BRM-SMT se va asigura că regulile referitoare la aplicarea unor tarife și comisioane, inclusiv tarife și comisioane de tranzacționare, tarife și comisioane auxiliare și eventualele reduceri, sunt transparente, echitabile și nediscriminatorii și nu creează stimulente pentru plasarea, modificarea sau anularea ordinelor sau încheierea tranzacțiilor într-un mod care contribuie la crearea de condiții de tranzacționare de natură să afecteze funcționarea ordonată a pieței sau să conducă la abuzuri de piață.

Articolul (44)

Sumele datorate SSIF BRM se plătesc în baza facturii lunare emise de aceasta și se achită prin transfer bancar în contul indicat de SSIF BRM.

Articolul (45)

1) Sumele datorate SSIF BRM se achită în termen de 15 zile de la data la care a fost emisă factura de către SSIF BRM, orice întârziere la plata fiind de natură a atrage plata de penalități de întârziere.

2) Neplata la termenele și în cuantumurile prevăzute a sumelor datorate SSIF BRM atrage în sarcina Participantului obligația de plată de penalități, al căror quantum va fi stabilit prin lista de tarife și comisioane aplicate de SSIF BRM, calculate ca procent din suma totală datorată, pe zi de întârziere, începând cu data punerii în întârziere de către SSIF BRM.

CAPITOLUL 5 - PARTICIPANTII BRM-SMT

SECȚIUNEA 1 - Contracte încheiate cu Participanții

Articolul (46)

1) SSIF BRM încheie cu fiecare Participant în cadrul BRM-SMT un *Contract de tranzacționare* în forma scrisă, care cuprinde toate drepturile și obligațiile în ceea ce privește atât serviciile de tranzacționare prestate de Participant în

cadrul BRM-SMT, cât și în legătură cu accesarea BRM-SMT și accesarea sistemului informatic/aplicațiilor SSIF BRM puse la dispoziția Participantului.

2) Orice modificare a contractului încheiat cu un Participant în cadrul BRM-SMT, este aprobată de către CA al SSIF BRM și intră în vigoare în termen de 5 zile de la data aprobării de către CA al SSIF BRM.

Articolul (47)

1) Participanții BRM-SMT trebuie să dețină calitatea de Membru Compensator sau să aibă contract cu un Membru Compensator al Contrapartii Centrale care asigură servicii de compensare-decontare a tranzacțiilor cu instrumente financiare derivate încheiate în cadrul BRM-SMT.

2) În acord cu reglementările specifice CCP, participanții BRM-SMT acționează ca:

a) Membru compensator direct, atunci când compensează numai tranzacțiile executate de el însuși în calitate de Participant la sistemul de tranzacționare

b) Membru non-compensator atunci când nu are calitatea de membru compensator al CCP

c) Participant care novează obligația de compensare către un membru compensator general al CCP.

3) Novarea compensării tranzacțiilor de către Participantul la sistemul de tranzacționare către un membru compensator general este obligatorie dacă Participantul acționează ca un membru non-compensator.

SECȚIUNEA 2 - Admiterea ca Participant în cadrul sistemului multilateral de tranzacționare BRM-SMT

A – Admiterea în calitate de Participant

Articolul (48)

1) Pot fi admiși în calitate de participanți în cadrul BRM-SMT societăți de servicii de investiții financiare autorizate de A.S.F., instituții de credit autorizate de Banca Națională a României, în conformitate cu legislația bancară aplicabilă, sau alte firme de investiții nerezidente autorizate să presteze servicii și activități de investiții de natura celor prevăzute de Legea nr.126/2018, înscrise în Registrul public al A.S.F., și care îndeplinesc condițiile de acces în cadrul BRM-SMT, în conformitate cu prevederile prezentului regulament, denumiți în continuare Participanți financiari.

2) Pot fi admiși în calitate de participanți în cadrul BRM-SMT și persoanele juridice definite la Articolul (4) ca Participanți nefinanciari.

3) În cadrul BRM-SMT, pot fi admise în calitate de Participanți nefinanciari persoane juridice care:

(i) au o reputație suficient de bună. În acest sens se va solicita Participantului candidat furnizarea unui cazier fiscal și a unui cazier judiciar în termenele de valabilitate prevăzute de legislația aplicabilă.

(ii) prezintă un nivel suficient de aptitudine, de competență și de experiență pentru tranzacționare. În acest sens, demonstrarea unei experiențe similare de minim 1 an în activitatea de tranzacționare (indiferent de locul de tranzacționare și indiferent dacă acesta se află sau nu sub autoritatea și supravegherea ASF) este considerată suficientă.

(iii) dispun, după caz, de o organizare adecvată. În acest sens, se va solicita Participantului furnizarea (1) a unei organigrame și a unei descrieri clare a relațiilor funcționale dintre departamentele evidențiate în aceasta organigramă, cu accent pe relațiile funcționale ale celor 2 persoane care vor fi desemnate în calitate de traderi și restul departamentelor funcționale și (2) a unei declarații pe propria răspundere prin care să se certifice ca la nivelul Participantului candidat există o structură organizatorică și o organizare adecvată capabilă să susțină activitatea de tranzacționare în cadrul BRM-SMT.

(iv) dețin resurse suficiente pentru rolul pe care trebuie să si-l asume, ținând seama de diferitele mecanisme financiare pe care le-ar putea avea pentru a garanta decontarea adecvată a tranzacțiilor. În acest sens, se va solicita Participantului

furnizarea unei declarații pe propria răspundere prin care să se certifice ca deține resurse suficiente pentru rolul pe care trebuie să si-l asume, și menționarea mecanismelor financiare pe care le are implementate pentru a garanta decontarea adecvată a tranzacțiilor efectuate în cadrul BRM-SMT. Totodată, în vederea verificării îndeplinirii acestei cerințe, Participanții vor furniza anual SSIF BRM bilanțul pentru anul financiar încheiat.

Articolul (49)

Calitatea de Participant în cadrul BRM-SMT este personală și netransmisibilă. Participanții se bucură în mod egal de toate drepturile conferite de aceasta calitate, indiferent de data dobândirii acestei calități.

Articolul (50)

1) În cazul Participanților financiari rezidenți, dreptul de acces ca utilizatori ai sistemului de tranzacționare în cadrul BRM-SMT este acordat pentru persoanele fizice, desemnate de Participantul candidat, care îndeplinesc cerințele și condițiile menționate la art.4 și respectiv art.5, 6 sau 7 după caz, din *Regulamentul nr. 14 din 4 decembrie 2018 privind prestarea de servicii și activități de investiții în numele societăților de servicii de investiții financiare și al instituțiilor de credit* și care au promovat cursurile organizate de SSIF BRM în legătură cu accesul și utilizarea platformei electronice de tranzacționare denumiți în continuare “traderi”.

2) În cazul Participanților financiari nerezidenți și Participanților nefinanciari, dreptul de acces ca utilizatori ai sistemului de tranzacționare în cadrul BRM-SMT este acordat persoanelor fizice, desemnate de Participantul candidat, care au promovat cursurile organizate de SSIF BRM în legătură cu accesul și utilizarea platformei electronice de tranzacționare denumiți în continuare “traderi”.

3) Acordarea dreptului de acces ca utilizatori ai sistemului de tranzacționare pentru traderii unui Participant, precum și orice modificări subsecvente în ceea ce privește acordarea dreptului de acces ca utilizatori ai sistemului de tranzacționare pentru traderii unui Participant se face prin decizia CA al SSIF BRM de admitere în calitate de Participant în cadrul BRM-SMT.

4) Deciziile de acordare sau retragere a dreptului de acces se comunică în scris Participantului, iar informațiile din acestea sunt înscrise în Registrul „Participanți” și publicate pe website-ul SSIF BRM.

5) SSIF BRM va notifica A.S.F. acordarea sau retragerea dreptului de acces pentru un trader în termen de maximum 2 zile lucrătoare de la data respectivei decizii.

6) Un trader poate accesa sistemul de tranzacționare al BRM-SMT doar în numele și pentru Participantul care a solicitat pentru acesta acordarea accesului la sistemul de tranzacționare al BRM-SMT. În acest sens, fiecărui trader pentru care SSIF BRM a acordat dreptul de acces în cadrul sistemului de tranzacționare al BRM-SMT i se va aloca un cod unic de identificare, care va facilita astfel trasabilitatea activității de tranzacționare a acestuia în cadrul sistemului de tranzacționare.

7) Accesul traderilor la sistemul de tranzacționare se face utilizând interfața de comunicare de tip client – server, pusă la dispoziție de SSIF BRM în cadrul sistemului de tranzacționare al BRM-SMT.

8) Operațiunile legate de definirea, modificarea, suspendarea, reluarea, eliminarea și arhivarea codului de identificare al unui Participant sau codurilor de identificare al traderilor unui Participant se efectuează exclusiv de către SSIF BRM în calitate de administrator al BRM-SMT.

9) Participanții răspund pentru faptele ilicite la regimul juridic săvârșite de traderii desemnați, precum și pentru faptele ilicite rezultate ca urmare a accesării neautorizate de către persoane din cadrul acestuia, a sistemului de tranzacționare al BRM-SMT.

Articolul (51)

1) Admiterea ca **Participant financiar** în cadrul BRM-SMT a unei entități de tipul celor menționate la Articolul (48), alin. (1) se realizează în baza Deciziei CA SSIF BRM, sub condiția îndeplinirii următoarelor cerințe:

- a) să fie înscrisă în Registrul A.S.F.;
- b) să facă dovada deținerii unui cod valabil LEI (Legal Entity Identifier);
- c) să încheie cu SSIF BRM un Contract de tranzacționare în cadrul BRM-SMT;
- d) să dispună de o dotare tehnică și sisteme de comunicații corespunzătoare conectării la sistemul electronic de tranzacționare al BRM-SMT, care să respecte cerințele adoptate de CA al SSIF BRM pentru conectarea la sistem;
- e) să dispună de sisteme și programe informatice pentru evidența și gestionarea tranzacțiilor încheiate în cadrul BRM-SMT, precum și de proceduri care să asigure că sistemele de back office ale Participantului asigură evidența corectă a operațiunilor cu instrumente financiare efectuate în cadrul BRM-SMT;
- f) să efectueze testele de conformitate reglementate de prevederile Articolul (61), alin. (4) din prezentul Regulament și în acord cu precizările tehnice, aprobate de către CA al SSIF BRM, notificate A.S.F. și publicate pe website-ul SSIF BRM cu cel puțin 5 zile lucrătoare înainte de data intrării în vigoare a acestora;
- g) să aibă încheiat un contract cu Contrapartea Centrală pentru compensarea și decontarea operațiunilor cu instrumente financiare derivate tranzacționate în cadrul BRM-SMT sau cu un Membru Compensator al Contrapartii Centrale, după caz;
- h) în cazul Participanților financiari rezidenți, să aibă cel puțin 2 persoane fizice care îndeplinesc cerințele și condițiile menționate la art.4 și respectiv art.5, 6 sau 7 după caz, din *Regulamentul nr. 14 din 4 decembrie 2018 privind prestarea de servicii și activități de investiții în numele societăților de servicii de investiții financiare și al instituțiilor de credit*, care să acceseze platforma de tranzacționare a BRM-SMT, persoane care au promovat cursurile organizate de SSIF BRM. În cazul Participanților financiari nerezidenți, să prezinte dovada existenței în cadrul societății a cel puțin 2 persoane fizice care au promovat cursurile organizate de SSIF BRM;
- i) să achite tariful de dobândire a calității de Participant în cadrul BRM-SMT;
- j) să nu aibă restante financiare față de SSIF BRM;
- k) să desemneze cel puțin 2 persoane care vor reprezenta Participantul în relația cu SSIF BRM.

2) În mod suplimentar față de prevederile alin. (1), Participantul financiar va declara pe proprie răspundere că:

- a) dispune de mecanisme adecvate de control al riscului, care să împiedice activități de tranzacționare care ar putea genera riscuri pentru Participant sau BRM-SMT, care ar putea genera sau ar putea contribui la funcționarea dezordonată a pieței sau care ar putea încălca Regulamentul (UE) nr. 596/2014 sau prevederile prezentului Regulament;
- b) dispune de sisteme eficiente și de mecanisme de control al riscului adecvate activităților pe care le desfășoară pentru a avea garanția că sistemele sale de tranzacționare sunt reziliente și au capacitatea suficientă, astfel încât să nu poată genera sau contribui la disfuncționalități ale pieței;
- c) dispune de mecanisme de securitate solide destinate să garanteze securitatea mijloacelor de transmitere a informațiilor, să reducă la minimum riscul de corupere a datelor și de acces neautorizat și să prevină scurgerile de informații, menținând în permanență confidențialitatea datelor;
- d) dispune de proceduri specifice pentru aplicarea funcționalității de anulare ordine („kill functionality”).

3) Admiterea ca **Participant nefinanciar** în cadrul BRM-SMT a unei entități de tipul celor menționate la Articolul (48), alin. (2) se realizează în baza Deciziei CA, sub condiția îndeplinirii următoarelor cerințe:

- a) să încheie cu SSIF BRM un Contract de tranzacționare în cadrul BRM-SMT;
- b) să facă dovada deținerii unui cod valabil LEI (Legal Entity Identifier);

- c) să dispună de o dotare tehnică și sisteme de comunicații corespunzătoare conectării la sistemul electronic de tranzacționare al BRM-SMT, care să respecte cerințele adoptate de CA al SSIF BRM pentru conectarea la sistem;
- d) să dispună de sisteme și programe informatice pentru evidența și gestionarea tranzacțiilor încheiate în cadrul BRM-SMT, precum și proceduri care să asigure ca sistemele de back office ale Participantului asigura evidența corectă a operațiunilor cu instrumente financiare efectuate în cadrul BRM-SMT;
- e) să efectueze testele de conformitate reglementate de prevederile Articolul (61), alin. (4) din prezentul Regulament și în acord cu precizările tehnice, aprobate de către CA al SSIF BRM, notificate A.S.F. și publicate pe website-ul SSIF BRM cu cel puțin 5 zile lucrătoare înainte de data intrării în vigoare a acestora;
- f) să aibă încheiat un contract cu Contrapartea Centrală pentru compensarea și decontarea operațiunilor cu instrumente financiare derivate tranzacționate în cadrul BRM-SMT sau cu un Membru Compensator al Contrapartii Centrale, după caz;
- g) să existe în cadrul societății cel puțin 2 persoane care dețin suficiente cunoștințe în legătură cu activitățile prestate de entitate în cadrul BRM-SMT și care au promovat cursurile organizate de SSIF BRM;
- h) să achite tariful de dobândire a calității de Participant în cadrul BRM-SMT;
- i) să nu aibă restanțe financiare fata de SSIF BRM;
- j) să își asume prin declarația pe propria răspundere a reprezentantului legal respectarea prevederilor legale incidente activității prestate în cadrul BRM-SMT, inclusiv respectarea obligațiilor de notificare/raportare către A.S.F., după caz;
- k) să desemneze cel puțin 2 persoane care vor reprezenta Participantul în relația cu SSIF BRM.

4) În mod suplimentar față de prevederile alin. (3), Participantul nefinanciar va declara pe proprie răspundere că:

- e) dispune de mecanisme adecvate de control al riscului, care să împiedice activități de tranzacționare care ar putea genera riscuri pentru Participant sau BRM-SMT, care ar putea genera sau ar putea contribui la funcționarea dezordonată a pieței sau care ar putea încălca Regulamentul (UE) nr. 596/2014 sau prevederile prezentului Regulament;
- f) dispune de sisteme eficiente și de mecanisme de control al riscului adecvate activităților pe care le desfășoară pentru a avea garanția că sistemele sale de tranzacționare sunt reziliente și au capacitatea suficientă, astfel încât să nu poată genera sau contribui la disfuncționalități ale pieței;
- g) dispune de mecanisme de securitate solide destinate să garanteze securitatea mijloacelor de transmitere a informațiilor, să reducă la minimum riscul de corupere a datelor și de acces neautorizat și să prevină scurgerile de informații, menținând în permanență confidențialitatea datelor;
- h) dispune de proceduri specifice pentru aplicarea funcționalității de anulare ordine („kill functionality”).

Articolul (52)

În vederea dobândirii calității de **Participant în cadrul BRM-SMT**, entitatea solicitantă trebuie să prezinte SSIF BRM o Cerere de acces la tranzacționare precum și următoarele documente, după caz:

- a) în cazul Participantilor financiari, copia deciziei de autorizare emisă de A.S.F., Banca Națională a României sau de către autoritatea competentă din statul membru precum și dovada înscrierii în Registrul public ținut de A.S.F.;
- b) în cazul Participantilor financiari rezidenți, pentru persoanele care urmează să acceseze platforma de tranzacționare a BRM-SMT, copii ale documentelor de identitate, precum și certificarea faptului că îndeplinesc cerințele și condițiile menționate la art.4 și respectiv art.5, 6 sau 7 după caz, din *Regulamentul nr. 14 din 4 decembrie 2018 privind prestarea de servicii și activități de investiții în numele societăților de servicii de investiții financiare și al instituțiilor de credit*;

- c) dovada promovării de cel puțin 2 persoane a cursurilor organizate de SSIF BRM în legătură cu accesul și utilizarea platformei electronice de tranzacționare;
- d) dovada că dispune de o dotare tehnică și sisteme de comunicații corespunzătoare conectării acestuia la sistemul electronic de tranzacționare al BRM-SMT, care respectă cerințele adoptate de CA al SSIF BRM;
- e) copia contractului încheiat cu Contrapartea Centrală sau copia contractului încheiat cu un Membru Compensator al Contrapărții Centrale, după caz;
- f) lista persoanelor de legătură în relația cu SSIF BRM, aria de competență a acestora și speciamentele de semnături;
- g) în cazul Participanților financiari - documente aferente dreptului Participantului de a tranzacționa pe cont propriu;
- h) orice alte documente considerate necesare de către SSIF BRM în vederea acordării calității de Participant la sistemul BRM-SMT.

Articolul (53)

CA al SSIF BRM decide cu privire la admiterea sau neadmiterea în calitate de Participant unei entități solicitante în cadrul BRM-SMT.

Articolul (54)

1) În termen de 15 zile de la primirea documentației de admitere, Departamentul Participanți verifică existența tuturor documentelor și informațiilor transmise de entitatea solicitantă, analizează conținutul acestora în raport cu condițiile de admitere.

2) În situația în care toate documentele și formalitățile prevăzute de prezentul Regulament sunt furnizate / îndeplinite de către entitatea solicitantă, Departamentul Participanți înaintează către CA al SSIF BRM un referat, care să conțină concluziile și propunerea referitoare la admiterea în calitate de Participant.

3) În situația în care documentele și formalitățile prevăzute de prezentul Regulament nu sunt complete, Departamentul Participanți va acorda entității solicitante un termen de maxim 5 zile lucrătoare pentru completarea documentației. În cazul în care la expirarea acestui termen, documentația este încă incompletă, Departamentul Participanți înaintează către CA al SSIF BRM un referat, care să conțină concluziile și propunerea referitoare la respingerea admiterii în calitate de Participant.

4) În situația îndeplinirii tuturor condițiilor necesare, CA al SSIF BRM emite Decizia de acordare a calității de Participant în cadrul BRM-SMT, care va menționa și deciziile de admitere ale traderilor autorizați să acceseze sistemul de tranzacționare al BRM-SMT.

5) CA al SSIF BRM va respinge cererea de admitere în situația în care considera ca solicitantul nu îndeplinește toate condițiile de acces în cadrul BRM-SMT și va înștiința în scris entitatea solicitanta asupra deciziei de respingere și a motivelor care au stat la baza respingerii.

Articolul (55)

De la data emiterii Deciziei de admitere a Participantului în cadrul BRM-SMT acesta dobândește și dreptul de acces la sistemul electronic de tranzacționare în cadrul BRM-SMT.

Articolul (56)

Dreptul de acces la sistemul electronic de tranzacționare este acordat Participantului împreună cu credențialele de acces la sistem pentru traderii autorizați să acceseze și să utilizeze sistemul de tranzacționare BRM-SMT.

Articolul (57)

1) Deciziile menționate la Articolul (54) se comunica în scris Participantului, iar informațiile din acestea sunt înscrise în Registrul „Participanți” și publicate pe website-ul SSIF BRM.

2) Câte un exemplar original al Deciziilor, semnate de reprezentantul legal al SSIF BRM, este transmis către Participant.

Articolul (58)

1) În aplicarea prevederilor art. 2 alin. (1) lit. k) din Regulamentul (UE) nr.824/2016, SSIF BRM va notifica A.S.F. lista Participanților BRM-SMT înaintea începerii tranzacționării în cadrul BRM-SMT, dar nu mai târziu de 3 luni de la data aprobării constituirii acestuia.

2) SSIF BRM va notifica A.S.F. admiterea unui Participant în cadrul BRM-SMT în termen de maximum 2 zile lucrătoare de la data decizie de admitere.

B – Drepturi și obligații ale Participanților

Articolul (59)

1) Participanții financiari au obligația să respecte cerințele menționate în Articolul (51), alin. (1), lit. a)-k) după caz, și alin. (2) pe toata durata deținerii calității de Participant.

2) Participanții nefinanciari au obligația să respecte cerințele menționate în articolul (51), alin. (3), lit. a)-k) după caz, și alin. (4) pe toata durata deținerii calității de Participant.

3) SSIF BRM își rezervă dreptul de a refuza unui Participant posibilitatea de a utiliza interfața de acces, dacă nu sunt îndeplinite cerințele impuse sau dacă o astfel de utilizare induce risc în ceea ce privește funcționarea ordonată a BRM-SMT. Exerțarea dreptului de a refuza unui Participant posibilitatea de a utiliza interfața de acces va fi notificată Participantului și A.S.F. împreună cu motivele care au stat la baza refuzului.

4) Participanții au dreptul să tranzacționeze atât în nume propriu cât și în numele clienților proprii, instrumente financiare admise la tranzacționare în cadrul BRM-SMT, folosind Aplicația client pusă la dispoziție de SSIF BRM și cu respectarea prevederilor privind compensarea și decontarea tranzacțiilor conform prevederilor regulamentului și procedurilor CCP.

5) Pentru exercitarea dreptului prevăzut la alin. (4), Participanții pot sesiza și solicita sprijinul departamentelor de specialitate din cadrul SSIF BRM, în condițiile Legii nr.126/2018, a reglementărilor A.S.F. incidente, a reglementărilor europene aplicabile emise în aplicarea Directivei 2014/65/UE și a prezentului Regulament.

Articolul (60)

1) Toți Participanții BRM-SMT beneficiază de aceleași drepturi, au aceleași obligații în legătură cu activitatea desfășurată în cadrul acesteia și au acces nediscriminatoriu la sistemul de tranzacționare și la informațiile de tranzacționare puse la dispoziție de către SSIF BRM.

2) Fără a aduce atingere prevederilor alin. (1), pentru a putea participa la ședințele de tranzacționare, Participanții sunt obligat să dețină o limită de credit, conform prevederilor regulamentului și procedurilor CCP. Limita de credit este atribuită unui Participant în calitate de membru compensator sau, dacă Participantul nu acționează ca membru compensator, de către membrul compensator care acționează în numele său, în conformitate cu reglementările CCP.

3) Monitorizarea limitei de credit atribuită fiecărui Participant se realizează astfel:

a) Înainte de începerea fiecărei ședințe de tranzacționare, limitele de credit sunt calculate și apoi înregistrate în sistemul de tranzacționare prin grija CCP, iar mai apoi sunt alocate de membrii compensatori, în conformitate cu prevederile relevante ale reglementărilor CCP.

b) În plus, în timpul ședinței de tranzacționare, orice modificare a limitelor deja înregistrate în temeiul celor de mai sus sunt înregistrate în sistemul de tranzacționare prin grija CCP, în conformitate cu prevederile relevante ale reglementărilor CCP.

c) Participantul trebuie să fie informat prin intermediul sistemului de tranzacționare cu privire la această limită de credit, astfel cum aceasta este stabilită zilnic sau în timpul unei ședințe de tranzacționare, în acord cu prevederile lit.(a) și (b) de mai sus. Participantul este obligat să se abțină de la introducerea de ordine în sistemul de tranzacționare în cazul în care introducerea acestora duce la depășirea limitei de credit.

d) În cazul introducerii de noi ordine de tranzacționare de către un Participant care ar rezulta în depășirea limitei sale de credit conform reglementarilor proprii CCP, ordinul este automat respins de sistemul de tranzacționare, Participantul fiind notificat despre acest eveniment printr-un mesaj relevant al sistemului de tranzacționare.

e) Dacă la momentul suspendării accesului unui Participant la sistemul de tranzacționare există ordine neexecutate ale acestuia în sistem, aceste ordine nu sunt afectate de măsura suspendării, ci sunt păstrate în Sistem până la executarea sau anularea acestora, după caz.

Articolul (61)

1) Participanții BRM-SMT au următoarele obligații:

(i) să tranzacționeze cu buna credință și seriozitate;

(ii) să desfășoare activitatea de tranzacționare cu respectarea prezentului Regulament și a prevederilor Legii nr.126/2018, a reglementarilor A.S.F. incidente și ale Regulamentului (UE) nr. 600/2014 și ale reglementarilor emise în aplicarea Directivei 2014/65/UE;

(iii) să pună la dispoziție în urma solicitărilor în scris din partea SSIF BRM documentele referitoare la activitatea desfășurată, precum și alte informații referitoare la directori, membri C.A., salariați, persoanele menționate la articolul (51), alin. (1), lit.(h) și la Articolul (51), alin. (1), lit. (k) sau la articolul (51), alin. (3), lit. (g) și articolul (51), alin. (3), lit.(k), după caz, din prezentul Regulament;

(iv) să asigure păstrarea confidențialității și utilizării exclusiv personale a parolelor de acces la platforma de tranzacționare;

(v) să nu încheie tranzacții altfel decât prin intermediul persoanelor abilitate potrivit prezentului Regulament;

(vi) să informeze SSIF BRM imediat cu privire la orice hotărâre, decizie sau eveniment care i-ar putea afecta dreptul de tranzacționare sau calitatea de Participant precum și cu privire la orice schimbări intervenite asupra condițiilor sau documentelor care au stat la baza admiterii ca Participant pe BRM-SMT;

(vii) să achite toate taxele, comisioanele și alte obligații de natură financiară aferente tranzacționării și calității de Participant;

(viii) să nu efectueze operațiuni de tipul celor care se încadrează în categoria celor de abuz de piață ori practici frauduloase;

(ix) să respecte prevederile prezentului Regulament, prevederile Legii nr.126/2018, prevederile reglementarilor A.S.F. incidente, ale Regulamentului 600/2014 și ale reglementarilor europene aplicabile emise în aplicarea Directivei 2014/65/UE.

2) Personalul angajat al Participanților va respecta cerințele prudențiale și normele de conduită referitoare la desfășurarea de servicii și activității de investiții, stabilite prin reglementările A.S.F. și/sau ale autorității competente din statul membru de origine după caz.

3) Participanții nerezidenți la sistemul multilateral de tranzacționare beneficiază de aceleași drepturi și obligații ca Participanții rezidenți, așa cum acestea sunt reglementate prin prezentul Regulament și prin legislația în vigoare.

4) Participanții BRM-SMT vor efectua teste de conformitate înainte de implementarea sau actualizarea semnificativa a modulului sau platformei/interfeței de acces la sistemul BRM-SMT. BRM-SMT va pune în acest sens la dispoziția Participanților un mediu de testare, distinct de mediul de producție.

5) Participanții BRM-SMT sunt de asemenea obligați ca pe toată perioada cât dețin aceasta calitate:

a) să transmită informațiile necesare pentru a permite asocierea dintre conținutul ordinelor și informațiile necesare pentru a asigura completitudinea înregistrărilor solicitate prin Regulamentul Delegat nr. 2017/580/UE;

b) să dispună de mecanisme de control adecvate pentru a asigura corectitudinea și completitudinea informațiilor referitoare la ordine și pentru asocierea informațiilor, conform lit. a).

6) Participanții vor fi răspunzători în ceea ce privește interacțiunea cu sistemele BRM-SMT legat de operațiunile efectuate, inclusiv ordinele transmise, conținutul, precum și impactul asupra sistemelor BRM-SMT.

7) Participanții vor comunica BRM-SMT, în scris, în maxim 5 zile lucrătoare:

a) orice modificări intervenite în informațiile furnizate la acordarea calității de Participant în cadrul BRM-SMT;

b) orice schimbări intervenite în condițiile inițiale de autorizare ale societății de către A.S.F./ autoritatea competentă din statul membru de origine, sau de înscriere în Registrul A.S.F., după caz;

c) orice modificări semnificative în ceea ce privește structura organizatorică a societății;

d) deschiderea, închiderea sau blocarea conturilor bancare utilizate în relația cu BRM-SMT;

e) introducerea unor acțiuni în justiție de către societatea Participantă sau primirea citației, în cazul introducerii acțiunilor de către alte persoane fizice sau juridice împotriva societății Participante, a membrilor CA, a directorilor, a oricărui angajat al societății, al cărei obiect vizează aspecte ale activității societății relevante sau cu impact asupra calității de Participant în cadrul BRM-SMT.

8) Fiecare Participant al BRM-SMT declară, în ordinul de cumpărare sau vânzare introdus pentru executarea unei tranzacții în cadrul BRM-SMT, sau în cazul oricăror corecții sau modificări aduse unui ordinul, Membrul compensator care îl reprezintă și care va fi răspunzător, în numele cumpărătorului sau respectiv al vânzătorului față de CCP pentru compensarea tranzacției.

9) La încheierea unei tranzacții de cumpărare sau de vânzare, membrul compensator declarat ca mai sus se substituie automat Participantului în calitate de contraparte cumpărător sau vânzător care a încheiat tranzacția, și va fi răspunzător față de CCP pentru finalitatea tranzacției.

10) În cazul în care un membru compensator nu își îndeplinește obligațiile față de CCP în ceea ce privește compensarea tranzacției, dispozițiile relevante din reglementările CCP sunt aplicabile.

11) Participanții trebuie să ia toate măsurile necesare pentru a remedia orice erori ale ordinelor pe care le gestionează pentru efectuarea tranzacțiilor în cadrul BRM-SMT, inclusiv, dar fără a se limita la erori sau fraude. Orice temei de nulitate sau anulare sau altă eroare în legătură cu ordinele de tranzacționare introduse în sistemul de tranzacționare al BRM-SMT, nu va afecta valabilitatea tranzacțiilor pe care Participantul le-a executat în baza acestora.

12) Neîndeplinirea obligațiilor unui Participant în legătură cu tranzacțiile sale în cadrul BRM-SMT ca urmare a aplicării împotriva unui Participant de măsuri administrative, legale sau judiciare, de către autoritățile competente în acest sens sau efectuarea neconformă sau nelegală de tranzacții în cadrul BRM-SMT ca urmare a punerii în aplicare a unor astfel de măsuri constituie motive semnificative pentru declanșarea procedurilor de tragere la răspundere a Participanților BRM-SMT.

SECȚIUNEA 3 - Cerințe operaționale pentru decontarea tranzacțiilor cu instrumente financiare în cadrul BRM-SMT

Articolul (62)

1) După încheierea unei tranzacții cu instrumente financiare, aceasta devine irevocabilă.

2) Fiecare Participant este responsabil de decontarea tranzacțiilor executate în cadrul BRM-SMT.

3) Fiecare Participant trebuie să se asigure ca are capacitatea legală și de reglementare de a deconta tranzacțiile în mod corespunzător. SSIF BRM va furniza fiecărui Participant detaliile fiecărei tranzacții efectuate în cadrul BRM-SMT pentru a facilita decontarea rapidă a tranzacțiilor de către Participanți.

4) SSIF BRM nu va fi ținută răspunzătoare pentru nicio pretenție, pierdere, dauna sau cheltuieli în situația nedecontării tranzacțiilor înregistrate în sistemul de tranzacționare al BRM-SMT. Dacă o tranzacție este invalidată pentru motive imputabile unui Participant, BRM-SMT își rezervă dreptul de aplica sancțiuni în acord cu prevederile prezentului Regulament și în acord cu prevederile Contractului de tranzacționare încheiat cu Participantul. BRM-SMT va face publice pe pagina web proprie toate anulările de tranzacții și va notifica în mod corespunzător A.S.F. cu privire la toate tranzacțiile invalidate.

5) Părțile își asumă îndeplinirea obligațiilor post-tranzacționare pentru a asigura efectuarea corespunzătoare a înregistrărilor necesare în *Registrul de tranzacții al Uniunii Europene (EUTL)*, în acord cu prevederile *Regulamentului (UE) 2018/208 al Comisiei din 12 februarie 2018 de modificare a Regulamentului (UE) nr. 389/2013 de creare a registrului Uniunii, Registrul Uniunii și Registrul de tranzacții al Uniunii Europene (EUTL)*.

Articolul (63)

1) Data limită de decontare pentru tranzacțiile cu instrumente financiare încheiate în cadrul BRM-SMT este cea menționată în precizările tehnice emise în aplicarea prezentului regulament aprobate de către CA al SSIF BRM, puse la dispoziția participanților de către SSIF BRM, pe website-ul propriu.

2) Data limită de decontare pentru tranzacțiile cu instrumente financiare derivate încheiate în cadrul BRM-SMT este cea stabilită și comunicată de CCP.

Articolul (64)

1) SSIF BRM poate încheia contracte de compensare-decontare cu una sau mai multe Contrapărți Centrale. Pentru un anumit tip de marfă care constituie activ suport pentru contracte futures, post-tranzacționarea este asigurată de către o singură Contraparte Centrală, în acord cu specificațiile contractului.

2) Tranzacțiile cu instrumente financiare derivate încheiate în cadrul BRM-SMT sunt compensate și decontate de Contrapartea Centrală, conform regulilor proprii ale respectivei Contrapărți Centrale.

3) Participanții BRM-SMT trebuie să aibă încheiat un contract de compensare-decontare cu Contrapartea Centrală sau cu un Membru compensator al Contrapărții Centrale.

4) După încheierea unei tranzacții cu instrumente financiare derivate în sistemul BRM-SMT, aceasta devine irevocabilă din momentul validării acesteia de către Contrapartea Centrală.

5) În situația în care una sau mai multe tranzacții nu sunt validate de către Contrapartea Centrală, în acord cu prevederile reglementarilor proprii ale Contrapărții Centrale, tranzacțiile respective sunt anulate.

6) Data limită de decontare pentru tranzacțiile cu instrumente financiare derivate încheiate în cadrul BRM-SMT este stabilită în acord cu prevederile regulamentelor Contrapartii Centrale; Informații privind data limită de decontare pentru tranzacțiile cu instrumente financiare derivate sunt puse la dispoziția participanților de către SSIF BRM, pe website-ul propriu.

7) SSIF BRM nu va fi ținută răspunzătoare pentru nicio pretenție, pierdere, dauna sau cheltuieli în situația nedecontării tranzacțiilor înregistrate în sistemul BRM-SMT ca urmare a refuzului Contrapartii Centrale de validare a unei tranzacții încheiate în cadrul BRM-SMT. Dacă o tranzacție este invalidată pentru motive imputabile unui Participant, BRM-SMT își rezerva dreptul de aplica sancțiuni în acord cu prevederile prezentului Regulament și în acord cu prevederile Contractului de tranzacționare încheiat cu Participantul. BRM-SMT va face publice pe pagina web proprie toate anulările de tranzacții și va notifica în mod corespunzător A.S.F. cu privire la toate tranzacțiile invalidate.

Articolul (65)

- 1) Regulile de compensare-decontare ale tranzacțiilor cu instrumente financiare derivate sunt stabilite în regulamentele Contrapartii Centrale, care vor fi puse la dispoziția Participanților BRM-SMT de către SSIF BRM.
- 2) Decontarea contractelor futures admise la tranzacționare în cadrul BRM-SMT, în baza specificațiilor fiecărui tip de contract, se realizează exclusiv în fonduri.
- 3) Lichidarea pozițiilor ramase deschise la scadență se va face în acord cu specificațiile instrumentelor financiare derivate.
- 4) Decontarea contractelor futures este reglementată din punct de vedere al operațiunilor post-tranzacționare prin regulile proprii ale Contrapărții Centrale, puse la dispoziția participanților de către SSIF BRM, pe website-ul propriu.
- 5) Pentru garantarea decontării operațiunilor și a marcării zilnice la piață, toți Participanții depun resurse financiare în conturile în marjă, conform reglementarilor Contrapartii Centrale.
- 6) Nivelul marjelor pentru fiecare instrument derivat admis la tranzacționare în cadrul BRM-SMT este determinat de către Contrapartea Centrală.
- 7) Contrapartea Centrală efectuează apelurile în marja și comunica BRM orice incident de neplată, precum și consecințele sale în termeni de închidere forțată a pozițiilor deschise ale Participanților.

SECȚIUNEA 4 - Condiții de suspendare/retragere a calității de Participant din cadrul BRM-SMT

A - Suspendarea calității de Participant

Articolul (66)

- 1) Suspendarea autorizației de funcționare a unui Participant financiar rezident de către ASF atrage suspendarea calității sale de Participant în cadrul BRM-SMT, respectiv suspendarea dreptului de tranzacționare în cadrul BRM-SMT, suspendarea producându-și efecte de drept, fără nicio notificare prealabilă din partea SSIF BRM sau a unei terțe părți, începând cu data publicării Deciziei emise de A.S.F./B.N.R. sau o alta autoritate competentă și până la data încetării respectivei suspendări.
- 2) În scopul ridicării de către SSIF BRM a măsurii suspendării luate cu privire la un Participant, acesta trebuie să notifice SSIF BRM actul individual emis de A.S.F./B.N.R. sau o alta autoritate competentă referitor la încetarea suspendării.

Articolul (67)

Dispozițiile Articolului (66) se aplică în mod corespunzător și Participanților financiari nerezidenți cu privire la care autoritățile competente din statul de origine au emis acte de suspendare a autorizației de funcționare, precum și în cazul Participanților nefinanciari, în situația în care intervine o decizie de deschidere a procedurii insolvenței sau orice alt eveniment de reorganizare sau lichidare echivalent.

Articolul (68)

- 1) Suspendarea calității de Participant la sistemul multilateral de tranzacționare BRM-SMT poate fi dispusa de către Directorii SSIF BRM pentru o perioadă de până la 60 de zile la propunerea Departamentului Participanți sau a Departamentului Monitorizare și Raportare în următoarele situații:
 - a) Participantul nu mai îndeplinește condițiile care au stat la baza deciziei de admitere în cadrul BRM-SMT;
 - b) Participantul încalcă în mod repetat sau grav normele prezentului Regulament sau ale cadrului legal și regulamentar general pe o perioadă de două luni de zile;

c) neplata taxelor și comisioanelor datorate SSIF BRM pe o perioadă mai mare de 45 de zile de la scadență – până la plata restanțelor.

d) Participantul este suspendat din sistemul de compensare-decontare al Contrapărții Centrale.

Articolul (69)

1) Decizia de suspendare a calității de Participant este emisă de către C.A. SSIF BRM și indică fapta comisă sau situația apărută, data săvârșirii sau apariției cauzei, precum și modalitatea și termenul de contestare a deciziei. În cazul în care se constată încălcări repetate acestea sunt precizate în aceleași condiții în decizie.

2) Decizia de suspendare precizează data de la care intră în vigoare suspendarea precum și durata acesteia.

Articolul (70)

1) Decizia de suspendare își produce efectele de la data menționată în cuprinsul acesteia și se comunică Participantului vizat la data emiterii deciziei.

2) Decizia de suspendare a unui Participant se comunică A.S.F și după caz, Contrapărții Centrale, în termen de maximum 2 zile lucrătoare de la data emiterii deciziei de suspendare.

3) Suspendarea calității de Participant în cadrul BRM-SMT constă în ridicarea imediată a dreptului de a introduce/modifica ordine sau de a încheia tranzacții, acesta având doar dreptul de conectare și de vizualizare a sistemului de tranzacționare BRM-SMT. Orice ordine ale Participantului a cărui calitate a fost suspendată ramase active în piață vor fi anulate de către BRM-SMT, la data la care decizia de suspendare devine efectivă.

4) Decizia de suspendare a calității de Participant poate fi contestată de persoana interesată în condițiile prezentului Regulament în 5 zile de la data comunicării Deciziei emisa de C.A. al SSIF BRM.

Articolul (71)

1) Suspendarea calității de Participant încetează:

(i) când este admisă contestația formulată împotriva deciziei de suspendare;

(ii) la expirarea termenului pentru care a fost dispusă suspendarea;

(iii) când dispare cauza care a condus la suspendare;

(iv) la expirarea perioadei inițiale de suspendare, dacă C.A. al SSIF BRM nu decide prelungirea acesteia pe o perioadă de încă maxim 60 de zile.

2) Încetarea suspendării va fi dispusă printr-o decizie a Directorilor SSIF BRM, decizie care va conține prevederi cu privire la încetarea efectelor deciziei de suspendare și care va fi notificată în mod corespunzător Participantului.

B - Retragera calității de Participant

Articolul (72)

Retragerea calității de Participant din cadrul BRM-SMT se face prin decizia CA al SSIF BRM în următoarele situații:

a) La cererea Participantului;

b) A.S.F./Banca Națională a României sau autoritatea competentă din statul membru retrage autorizația Participantului, sau Participantul este radiat din Registrul public al A.S.F.;

c) Participantul nu a început activitatea de tranzacționare în termen de 12 luni de la data admerii în cadrul BRM-SMT;

- d) La expirarea perioadei de suspendare a Participantului, acesta nu face dovada înlăturării cauzelor care au condus la suspendare;
- e) SSIF BRM constată că Participantul a fost admis pe baza unor informații false sau care au indus în eroare;
- f) Participantul a încălcat în mod repetat regulile de tranzacționare din prezentul Regulament, clauzele contractuale sau alte norme incidente activității sale în cadrul BRM-SMT și măsura suspendării calității de Participant este considerată insuficientă;
- g) Participantul este retras din sistemul de compensare-decontare al Contrapărții Centrale;
- h) Participantul a săvârșit o faptă sau a creat un context care ar trebui să atragă măsura disciplinară a suspendării calității de Participant a treia oară în decurs de un an;
- i) Participantul nu a achitat taxele și comisiunile datorate SSIF BRM până la expirarea perioadei de suspendare dispusă în condițiile din prezentul Regulament.

Articolul (73)

- 1) Participantul care dorește să renunțe la aceasta calitate în condițiile Articolului (72), lit. a) informează în scris SSIF BRM cu privire la intenția sa, cu respectarea termenilor și condițiilor prevăzute în contractul încheiat cu SSIF BRM.
- 2) Retragerea calității de Participant în condițiile Articolului (72), lit. a) este condiționată de finalizarea tuturor operațiunilor de piață în legătură cu BRM-SMT aflate în derulare.

Articolul (74)

- 1) Directorii SSIF BRM iau act de cererea Participantului și o supun aprobării CA al SSIF BRM care emite o decizie motivată cu privire la retragerea calității de Participant.
- 2) De asemenea, în situația în care Directorii SSIF BRM constată îndeplinirea condițiilor de retragere a calității de Participant menționate la Articolul (72), supun aprobării CA al SSIF BRM propunerea motivată de retragere a calității de Participant.
- 3) Calitatea de Participant încetează la momentul prevăzut în decizia de retragere.
- 4) Decizia de retragere a calității de Participant se comunica Participantului în cel mai scurt timp posibil, dar nu mai târziu de 2 zile lucrătoare de la data adoptării deciziei.
- 5) Decizia de retragere a calității de Participant, indiferent de motivele care au dus la adoptarea acesteia se comunică în termen de maximum 2 zile lucrătoare de la data deciziei A.S.F. și Autorității competente din țara de origine a Participantului și Contrapărții Centrale, după caz.

Articolul (75)

- 1) Ca urmare a încetării calității de Participant, Departamentul Participanți al SSIF BRM face mențiunile necesare în Registrul Participanților.
- 2) De asemenea, SSIF BRM retrage credențialele de acces acordate Participantului de la data indicată în decizia de retragere emisă de CA al SSIF BRM.
- 3) SSIF BRM va notifica A.S.F. retragerea calității de Participant din cadrul BRM-SMT în termen de maximum 2 zile lucrătoare de la data deciziei de retragere a calității de Participant.
- 4) Decizia de retragere a calității de Participant poate fi contestată de Participant în termen de 5 zile de la data comunicării Deciziei de retragere emisă de CA al SSIF BRM.

Articolul (76)

Redobândirea calității de Participant în cadrul BRM-SMT se face prin reluarea procedurii menționate la Secțiunea 2 din prezentul Capitol sau ca urmare a deciziei CA al SSIF BRM în urma admiterii contestației formulate de către Participant împotriva deciziei de retragere.

Articolul (77)

Entitatea care a pierdut calitatea de Participant prin retragere datorează SSIF BRM toate taxele și comisioanele generate de activitatea sa și neachitate până la data efectivă a retragerii.

CAPITOLUL 6 –INSTRUMENTELE FINANCIARE ADMISE LA TRANZACȚIONARE ÎN CADRUL BRM-SMT

SECȚIUNEA 1 - Considerații generale referitoare la instrumentele financiare admise la tranzacționare în cadrul BRM-SMT

Articolul (78)

1) CA al SSIF BRM, la propunerea Directorilor SSIF BRM, poate extinde sau restrânge sfera instrumentelor financiare admise la tranzacționare, cu modificarea corespunzătoare a prezentului Regulament și autorizarea prealabilă a acestor modificări de către A.S.F.

Articolul (79)

1) Înainte de începerea tranzacționării unui instrument financiar, SSIF BRM publica pe website-ul propriu, cel puțin următoarele informații:

a) elementele caracteristice ale instrumentelor financiare;

b) data începerii tranzacționării;

c) data de la care se aplică elementele caracteristice ale instrumentelor financiare menționate la lit.a), în situația unor modificări ulterioare a oricăreia dintre aceste informații.

2) Anterior supunerii spre aprobarea A.S.F. a specificațiilor contractelor futures admise la tranzacționare în cadrul BRM-SMT sau anterior modificării caracteristicilor deja aprobate pentru contractele futures admise la tranzacționare în cadrul BRM-SMT, SSIF BRM va solicita acordul de principiu al CCP cu privire la disponibilitatea de a compensa respectivele instrumente financiare derivate.

3) În ceea ce privește instrumentele financiare derivate admise la tranzacționare în cadrul BRM-SMT, prevederile Articolului 22 din prezentul Regulament se aplică în mod corespunzător.

SECȚIUNEA 2 - Tipuri de instrumente financiare și condiționări în legătură cu tranzacționarea acestora

Articolul (80)

În cadrul BRM-SMT sunt admise la tranzacționare instrumente financiare derivate de tipul Contractelor Futures cu activ suport gaze naturale, cu decontare finală în fonduri, definite conform prevederilor Articolului (4) din prezentul Regulament. Moneda de tranzacționare și decontare a acestor instrumente financiare este moneda EURO.

Articolul (81)

Atunci când, datorită unor evenimente speciale, se atinge limita maxima de variație admisă pentru un instrument financiar admis la tranzacționare în cadrul BRM-SMT, Directorii SSIF BRM pot suspenda pe termen determinat

tranzacționarea pentru instrumentul respectiv, în condițiile Articolului (82), sau poate stabili noi limite maxime de variație, în condițiile Articolului (18) din prezentul Regulament.

Articolul (82)

1) Directorii SSIF BRM pot decide suspendarea de la tranzacționare a unui instrument financiar admis la tranzacționare în cadrul BRM-SMT în următoarele situații:

- (i) nu se poate menține o piață ordonată pentru respectivul instrument;
- (ii) piața activului suport devine foarte volatilă, înregistrându-se fluctuații semnificative de preț de la o ședință de tranzacționare la alta, sau este afectată de evenimente grave;
- (iii) intervine o decizie de suspendare emisă de A.S.F.;
- (iv) intervin disfuncționalități tehnice în funcționarea sistemului de tranzacționare al BRM-SMT, de natură să reclame suspendarea.

2) Decizia privind suspendarea de la tranzacționare a unui instrument financiar este comunicată A.S.F., notificată tuturor Participanților, și publicată pe website-ul SSIF BRM.

Articolul (83)

1) Reluarea tranzacționării unui instrument financiar este anunțată pe website-ul SSIF BRM cu cel puțin o jumătate de ora înainte de a deveni efectivă.

2) Suspendarea de la tranzacționare a unui instrument financiar încetează odată cu cauza care a generat-o.

Articolul (84)

CA al SSIF BRM poate decide retragerea de la tranzacționare a unui instrument financiar în următoarele cazuri:

- (i) nu se încheie tranzacții timp de 6 luni consecutiv cu respectivul instrument financiar;
- (ii) la solicitarea motivată a Contrapartii Centrale în cazul instrumentelor financiare derivate;
- (iii) ca urmare a deciziei emise de A.S.F. privind retragerea instrumentului financiar de la tranzacționare;
- (iv) în cazul unei suspendări mai mari de 3 luni sau a unor suspendări repetate în interval de 3 luni consecutiv.

Articolul (85)

1) În cazul retragerii de la tranzacționare a unui instrument financiar, orice ordine ramase active în piață pe instrumentul retras de la tranzacționare vor fi anulate de către BRM-SMT după închiderea ședinței de tranzacționare anterioare celei în care retragerea de la tranzacționare devine efectivă.

2) În cazul retragerii de la tranzacționare a unui contract futures, pozițiile deschise pe respectivul contract sunt închise de către Contrapartea Centrală conform propriilor sale reguli. Orice ordine rămase active în piață pe contractul futures retras de la tranzacționare vor fi anulate de către BRM-SMT după închiderea sesiunii de tranzacționare anterioare celei în care retragerea de la tranzacționare devine efectivă.

SECȚIUNEA 3 - Obligații de transparentă pre și post tranzacționare ale BRM în cazul instrumentelor financiare admise la tranzacționare

Articolul (86)

1) SSIF BRM va face publice pe website-ul propriu, în mod continuu în timpul programului normal de tranzacționare, pentru fiecare instrument financiar admis la tranzacționare, prețurile curente de cumpărare și de vânzare, numărul

agregat de ordine și volumul pe care le reprezintă la fiecare nivel de preț, cel puțin pentru cele mai bune cinci niveluri ale prețului pentru cerere și ofertă.

2) SSIF BRM va face publice pe website-ul propriu prețul, volumul și momentul tranzacțiilor cu instrumente financiare executate în cadrul sistemului sau, pe cat posibil, din punct de vedere tehnic, în timp real.

Articolul (87)

SSIF BRM în calitate de administrator al BRM-SMT pune la dispoziția publicului și Participanților săi informațiile menționate la Articolul (86) în mod continuu, în timpul programului normal de tranzacționare.

Articolul (88)

Informațiile și detaliile menționate la Articolul (86) sunt disponibile publicului dezagregat pe date pre-tranzacționare și post-tranzacționare și pe cat posibil din punct de vedere tehnic, în timp real, pe website-ul propriu al SSIF BRM, și în timp real în cadrul Aplicației client.

Articolul (89)

1) SSIF BRM își rezervă dreptul ca, în baza deciziei CA al SSIF BRM, să furnizeze în timp real către public informațiile menționate la Articolul (89), fie în mod gratuit, fie în condiții comerciale rezonabile, în acord cu prevederile *REGULAMENTULUI DELEGAT (UE) 2017/567 de completare a Regulamentului (UE) nr. 600/2014 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește definițiile, transparenta, comprimarea portofoliilor și măsurile de supraveghere privind intervenția asupra produselor și pozițiile*, aceasta decizie urmând a fi adusa în mod corespunzător la cunoștința publicului.

2) În orice caz, SSIF BRM va asigura și un acces nediscriminatoriu al publicului și Participanților la informațiile menționate la Articolul (86).

CAPITOLUL 7 - PREVENIREA ȘI COMBATerea SPĂLĂRII BANILOR ȘI A FINANȚĂRII ACTELOR DE TERORISM, DETECTAREA ABUZULUI DE PIAȚĂ

SECȚIUNEA 1 - Considerații generale privind monitorizarea

Articolul (90)

1) SSIF BRM, prin Departamentul Monitorizare și Raportare, asigura supravegherea BRM-SMT pentru a facilita o tranzacționare într-o manieră corectă și ordonată pentru toți Participanții.

2) SSIF BRM monitorizează prin intermediul sistemului de tranzacționare al BRM-SMT tranzacțiile încheiate de către Participanți pentru a identifica:

- a) nerespectarea prevederilor Legii nr.126/2018 și ale reglementărilor A.S.F. aplicabile;
- b) nerespectarea regulilor de tranzacționare ale BRM-SMT;
- c) indicii privind săvârșirea faptelor de abuz de piață.

Articolul (91)

1) SSIF BRM monitorizează tranzacțiile încheiate în cadrul BRM-SMT inclusiv prin configurarea unor niveluri de alertă pentru parametri, cum ar fi:

- a) variația procentuală a prețului ultimei tranzacții a unui simbol, inclusiv prețul de închidere;
- b) volumul total zilnic tranzacționat pe un simbol;
- c) valoarea totală zilnică tranzacționată pe un simbol;

2) Nivelurile de alertă prevăzute la alin. (1) se pot aplica per simbol și, după caz, segment de piață/piață, pe durata ședințelor de tranzacționare.

3) SSIF BRM va putea actualiza nivelurile de monitorizare stabilite în baza comportamentului istoric al diferitelor categorii de instrumente financiare.

4) Informațiile specificate la alin. (2) și (3) vor fi notificate public.

Articolul (92)

Participanții pe sistemul BRM-SMT sunt obligați să pună la dispoziția SSIF BRM toate documentele și informațiile aferente tranzacțiilor considerate suspecte în cel mai scurt timp de la primirea unei solicitări în acest sens.

SECȚIUNEA 2 - Prevenirea Spălării Banilor și a Finanțării Actelor de Terorism

Articolul (93)

1) SSIF BRM și Participanții la BRM-SMT, prin structurile lor interne specializate, supraveghează tranzacțiile derulate cu privire la aspectele reglementate de dispozițiile Legii nr.129/2019 pentru prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului, precum și pentru modificarea și completarea unor acte normative, și a Regulamentului 13/2019 privind instituirea măsurilor de prevenire și combatere a spălării banilor și a finanțării terorismului prin intermediul sectoarelor financiare supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară.

Articolul (94)

SSIF BRM și Participanții la BRM-SMT au obligația să sesizeze Oficiul National de Prevenire și Combatere a Spălării Banilor de fiecare dată când când considera ca o operațiune inițiată sau derulată pe sistemul multilateral BRM-SMT trezește suspiciunea de spălare a banilor sau de finanțare a actelor de terorism.

Articolul (95)

SSIF BRM desemnează din rândul salariaților săi persoane care să participe la programe de specializare în domeniul prevenirii spălării banilor și a finanțării actelor de terorism, sub directa îndrumare a instituțiilor publice cu atribuții în domeniu.

Articolul (96)

Pentru corecta informare a investitorilor, SSIF BRM publica pe website-ul propriu legislația în domeniul prevenirii spălării banilor și finanțării actelor de terorism.

SECȚIUNEA 3 - Detectarea Abuzului de Piață

Articolul (97)

1) SSIF BRM supraveghează tranzacțiile derulate pentru prevenirea și detectarea abuzului de piață, așa cum este acesta definit de Legea nr.24/2017 și de Regulamentul UE nr.596/2014, respectiv utilizare abuzivă a informațiilor privilegiate, manipulare a pieței și divulgare neautorizată a informațiilor privilegiate.

2) În contextul activităților de prevenire și detectare a abuzului de piață, așa cum este acesta definit de Legea nr. 24/2017 și de Regulamentul UE nr.596/2014, Participanții BRM-SMT trebuie să se asigure și să răspundă de respectarea cerințelor Legii nr. 24/2017, a prevederilor Legii nr.126/2018 și a prevederilor prezentului regulament și să monitorizeze ordinele și tranzacțiile proprii pentru a identifica încălcările prevederile anterior menționate, condițiile de tranzacționare de natură să afecteze piața sau comportamentele care pot implica un abuz de piață și care vor fi raportate BRM-SMT și A.S.F.

3) SSIF BRM informează imediat A.S.F. cu privire la orice încălcare gravă a regulilor sale sau la orice eveniment intervenit în activitatea de tranzacționare de natura să afecteze funcționarea ordonată a pieței sau la orice conduită care

poate sugera un comportament care este interzis în temeiul Regulamentului (UE) nr.596/2014 sau la disfuncționalitățile sistemului în legătură cu un instrument financiar.

4) SSIF BRM transmite A.S.F., fără întârziere, informațiile prevăzute la alin. (2), în vederea exercitării atribuțiilor de autoritate competentă a locului de tranzacționare în conformitate cu dispozițiile Regulamentului UE nr. 596/2014 și ale Legii nr. 24/2017 și acorda acesteia tot sprijinul necesar pentru investigarea posibilelor cazuri de abuz de piață comise în sistemele proprii sau prin intermediul acestora.

5) În aplicarea prevederilor legale referitoare la tranzacțiile care au la bază abuzul de piață, SSIF BRM se obligă să pună la dispoziția ASF mijloacele tehnice și informaționale necesare care să permită vizualizarea și înregistrarea tranzacțiilor efectuate în cadrul BRM-SMT.

Articolul (98)

1) SSIF BRM asigură monitorizarea continuă a tuturor ordinelor introduse în sistemul de tranzacționare și a tuturor tranzacțiilor încheiate pentru detectarea abuzului de piață sau a tentativei de abuz de piață, pentru orice instrument financiar admis la tranzacționare, inclusiv prin utilizarea unor instrumente de genul celor menționate la Articolul (94) din prezentul Regulament.

2) La sesizarea oricărui indiciu că acestea s-ar fi produs, este notificată A.S.F. și se transmite acesteia, de urgență, un raport privind tranzacțiile și ordinele suspecte.

Articolul (99)

1) BRM-SMT stabilește și menține sisteme și proceduri menite să prevină și să detecteze utilizarea abuzivă a informațiilor privilegiate, manipularea pieței și tentativele de utilizare abuzivă a informațiilor privilegiate și de manipulare a pieței, în conformitate cu articolele 31 și 54 din Directiva 2014/65/UE.

2) Procedurile prevăzute la alin. (1) se notifică A.S.F., iar orice modificare a acestor proceduri se notifică A.S.F. În termen de 10 zile calendaristice de la data adoptării modificării.

3) BRM-SMT raportează fără întârziere A.S.F. ordinele și tranzacțiile, inclusiv orice anulare sau modificare a acestora, care ar putea constitui o utilizare abuzivă a informațiilor privilegiate, o manipulare a pieței sau o tentativă de utilizare abuzivă a informațiilor privilegiate sau de manipulare a pieței.

Articolul (100)

1) Pentru detectarea ordinelor și a tranzacțiilor suspecte de abuz de piață, BRM-SMT utilizează după caz atât analiza umană, cât și cea informatică, capabilă să genereze alerte specifice pentru a identifica fluxul informațional existent, managementul informației și informațiile privilegiate la nivel de societate

2) La nivelul BRM-SMT vor fi elaborate proceduri privind restricțiile impuse pentru prevenirea și detectarea unor posibile fapte de abuz de piață prin care să fie asigurată:

a) identificarea riscului apariției unor posibile fapte de abuz de piață, respectiv a unor tentative de manipulare a pieței și utilizare a informațiilor privilegiate.

b) definirea în mod clar a modalității de identificare și gestionare de către angajații Departamentului Monitorizare și Raportare a unor potențiale abuzuri;

c) definirea cazurilor de tentativă de manipulare a pieței;

d) descrierea completă a obligațiilor de raportare a tranzacțiilor;

e) crearea unui sistem care să asigure raportarea ad-hoc, neplanificată și raportarea periodică, planificată;

f) definirea conținutului datelor raportate, canalele adecvate de raportare și momentul raportării;

g) stabilirea măsurilor organizatorice și tehnice pentru transmiterea datelor/rapoartelor;

h) protecție adecvată pentru persoanele care lucrează în temeiul unui contract de muncă și care raportează încălcări sau sunt acuzate de încălcări împotriva represaliilor, discriminării sau a altor tipuri de tratament incorect;

i) protecția datelor cu caracter personal atât ale persoanei care raportează încălcarea, cât și ale persoanei fizice care ar fi săvârșit încălcarea, inclusiv protecție legată de păstrarea confidențialității privind identitatea lor, în toate etapele procedurii, fără a aduce atingere obligației de a divulga aceste date impuse de legislația aplicabilă în contextul unor anchete sau al unor acțiuni în instanță ulterioare.

3) BRM-SMT va sesiza de urgență A.S.F. prin intermediul unui raport privind tranzacțiile și ordinele suspecte, anexând în mod corespunzător toate documentele aferente respectivelor tranzacții atunci când exista suspiciunea ca una sau mai multe operațiuni de piață derulate pe BRM-SMT sunt considerate suspecte de abuz de piață de către Departamentul Monitorizare și Raportare al SSIF BRM sau de către departamentele specializate ale Participanților financiari.

Articolul (101)

Informațiile cu privire la suspiciunile de abuz de piață care au făcut obiectul analizei specifice sunt arhivate și păstrate pe o perioadă de cinci ani de către SSIF BRM.

CAPITOLUL 8 - REGIMUL SANCTIUNILOR APLICATE ÎN CADRUL BRM-SMT. SOLUȚIONAREA DISPUTELOR

Articolul (102)

Prezentul titlu are ca obiect reglementarea modului în care sunt soluționate eventualele dispute între Participanții la tranzacționare și SSIF BRM în calitate de administrator al BRM-MTF.

Articolul (103)

SSIF BRM și Participanții vor încerca să rezolve orice dispute apărute pe cale amiabilă.

Articolul (104)

În cazul în care disputele intervenite între Participanți și SSIF BRM nu pot fi soluționate pe cale amiabilă, se va apela la procedura reglementată la Articolul (105) și respectiv Articolul (106).

Articolul (105)

1) În vederea soluționării disputei apărute, partea care are o pretenție patrimonială împotriva celeilalte încearcă soluționarea litigiului prin conciliere.

2) În scopul arătat la alin. (1), reclamantul convoacă partea adversă, comunicându-i în scris pretențiile sale și temeiul lor legal; reclamantul atașează convocării toate înscrisurile în baza cărora își întemeiază pretențiile.

3) Data convocării pentru conciliere nu poate fi mai devreme de 10 zile de la data primirii actelor comunicate potrivit alin. (2).

4) Convocarea pentru conciliere și actele însoțitoare se transmit prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire, prin înmănare sub semnătura de primire sau prin fax.

5) Concilierea are loc la sediul SSIF BRM. La conciliere, părțile sunt reprezentate de reprezentanții lor legali și pot fi asistate de avocați sau experți.

6) Rezultatul concilierii se consemnează într-un înscris care menționează pozițiile părților și este semnat de toate persoanele prezente.

7) În cazul în care disputa a fost soluționată amiabil la conciliere, procesul verbal reflecta modalitatea în care părțile au înțeles să stingă litigiul existent între ele.

8) Dacă pârâțul nu a dat curs convocării sau dacă părțile prezente nu au reușit să stingă de comun acord litigiul prin conciliere, reclamantul recurge la arbitrajul instituțional al Curții de Arbitraj Comercial Internațional de pe lângă Camera de Comerț și Industrie a României sau la instanțele competente de drept comun.

Articolul (106)

În cazul în care litigiile între Participanți și SSIF BRM sunt de natură nepatrimonială sau în cazul în care pentru litigiile patrimoniale nu poate fi atrasă competența materială a Curții de Arbitraj Comercial Internațional de pe lângă Camera de Comerț și Industrie a României, litigiile sunt soluționate de instanțele competente de drept comun.

Articolul (107)

Litigiile născute între Participanții BRM-SMT se vor soluționa de către instanțele de judecată competente, conform dreptului comun în materie.

Articolul (108)

Litigiile născute între Participanții BRM-SMT și SSIF BRM se vor soluționa de către instanțele de judecată competente, conform dreptului comun în materie.

Articolul (109)

Încălcarea dispozițiilor prezentului Regulament de către Participanți se sancționează administrativ, în acord cu prevederile prezentului Regulament.

Articolul (110)

1) Pentru Participanții BRM-SMT constituie abateri de la regimul de tranzacționare următoarele fapte:

(i) Încheierea de tranzacții pe sistemul multilateral de către persoane care nu au calitatea de persoane autorizate să presteze servicii și activități de investiții si/sau de către persoane care nu au fost certificate de către SSIF BRM ca fiind persoane ce pot accesa și utiliza sistemul de tranzacționare al BRM-SMT. Este considerat vinovat Participantul care nu a asigurat securitatea credentialelor acordate de SSIF BRM sau care a permis unei alte persoane să încheie tranzacții folosind aplicația client;

(ii) Neasigurarea securității calculatoarelor pe care este instalată aplicația client, în sensul ca pe acestea nu există instalat un program antivirus actualizat, un firewall, sau există instalate alte programe cu care aplicația client poate interfera conflictual;

(iii) Neinformarea SSIF BRM în termen de 5 zile de la producere cu privire la schimbarea datelor de contact ale persoanelor fizice care tranzacționează pe sistemul multilateral în numele Participanților;

(iv) Neinformarea SSIF BRM imediat cu privire la orice hotărâre, decizie sau eveniment care poate afecta dreptul de tranzacționare sau calitatea de Participant;

(v) Generarea unor incidente de decontare;

(vi) Încălcarea prevederilor articolului (48), alin. (3), lit.(iv) din prezentul Regulament, indiferent dacă această încălcare generează sau nu incidente de decontare;

(vii) Nerespectarea instrucțiunilor prevăzute în Manualul de utilizare a sistemului.

(viii) Lipsa de cooperare cu departamentele de specialitate din cadrul SSIF BRM care solicita date și informații cu privire la tranzacționare sau, respectiv, cu privire la evenimentele corporative care pot avea impact asupra prețului de tranzacționare.

(ix) Neachitarea taxelor și comisioanelor datorate SSIF BRM la termenele scadente.

(x) Nerespectarea dispozițiilor legale și regulamentare.

2) Departamentul Monitorizare și Raportare din cadrul SSIF BRM este responsabil în acord cu prevederile Capitolului 3 din prezentul regulament de constatarea abaterilor menționate la alin. (1), constatări care sunt raportate neîntârziat CA al SSIF BRM.

Articolul (111)

Săvârșirea abaterilor prevăzute la Articolul (112) și Articolul (113) este sancționată de către CA al SSIF BRM, în funcție de gravitatea faptei, cu:

(i) Sancțiuni administrative: avertisment sau avertisment public;

(ii) Sancțiuni patrimoniale: de la 5.000 de lei la 50.000 lei;

(iii) Suspendarea dreptului de a tranzacționa de la 1 la 30 de zile (sunt avute în vedere zilele de tranzacționare, respectiv zilele în care piață este deschisă și se pot încheia tranzacții);

(iv) Retragera calității de Participant.

Articolul (112)

La individualizarea pedepsei, Directorii SSIF BRM au în vedere următoarele criterii:

a) gravitatea faptei;

b) comportamentul anterior al persoanei vinovate;

c) modul în care persoana vinovată a cooperat cu departamentele SSIF BRM în vederea intrării în legalitate.

Articolul (113)

1) Sancțiunile patrimoniale aplicate de SSIF BRM sunt reflectate în facturi care sunt comunicate persoanelor care se fac vinovate de abateri.

2) Veniturile obținute din sancțiuni patrimoniale se varsă într-un cont special al SSIF BRM.

Articolul (114)

SSIF BRM comunică A.S.F. în termen de 24 de ore de la producere orice încălcare semnificativă a regulilor de către Participanți; comunicarea va fi însoțită de informații privind măsurile de remediere sau după caz, de sancțiunile aplicate de SSIF BRM.

Articolul (115)

SSIF BRM comunică Participantului care se face vinovat de încălcare o decizie prin care se arată care este fapta comisă, data săvârșirii, și după caz, ora săvârșirii, sancțiunea aplicată precum și modalitatea și termenul de contestare a deciziei.

Articolul (116)

Sancțiunile aplicate pot fi contestate la CA al SSIF BRM în termen de 15 zile de la comunicare, data comunicării fiind considerată data recepționării comunicării de către Participant. Decizia pronunțată în urma examinării contestației este definitivă.

Articolul (117)

- 1) Contestația trebuie să conțină denumirea persoanei care o formulează, decizia atacată precum și temeiul de fapt și de drept al contestației. Depunerea contestației nu suspenda executarea deciziei atacate.
- 2) Contestația trebuie să arate toate probele care urmează a fi invocate în susținerea ei, sub sancțiunea decăderii din proba.
- 3) Toate înscrisurile trebuie certificate pentru conformitatea cu originalul și atașate contestației.
- 4) În cazul în care în susținerea contestației se propune proba testimonială, lista martorilor și datelor lor de identificare trebuie depuse odată cu contestația; pentru a se putea aprecia caracterul oportun și concludent al probei contestatorul precizează în contestație elementele de fapt care se doresc a fi dovedite cu proba testimonială.
- 5) În cazul în care în susținerea contestației se propune proba cu expertiză, contestatorul trebuie să precizeze odată cu depunerea contestației tipul de expertiză solicitată și obiectivele acesteia.

Articolul (118)

În cazul în care încălcările regimului de tranzacționare, pot constitui contravenții sau infracțiuni, Departamentul Monitorizare și Raportare al SSIF BRM sau departamentul de specialitate din cadrul Participantului care a constatat fapta sesizează A.S.F. pentru aplicarea sancțiunilor corespunzătoare precum și, după caz, organele de urmărire penală competente potrivit dreptului comun.

CAPITOLUL 9 - DISPOZIȚII TRANZITORII și FINALE

Articolul (119)

- 1) Prezentul Regulament intră în vigoare la data aprobării acestuia de către Autoritatea de Supraveghere Financiară și a aprobării constituirii BRM-SMT, sub administrarea SSIF BRM.
- 2) Prezentul Regulament se completează cu dispozițiile Legii nr.126/2018, cu prevederile reglementărilor A.S.F. incidente, și ale reglementărilor europene aplicabile emise în aplicarea Directivei 2014/65/UE.

Articolul (120)

Prezentul Regulament poate fi modificat prin decizia CA al SSIF BRM, la propunerea Departamentului Reglementare și Dezvoltare.

Articolul (121)

Regulamentul este adus la cunoștință Participantilor și investitorilor și este publicat pe website-ul SSIF BRM.

Articolul (122)

Orice modificări ale prezentului regulament vor fi supuse aprobării A.S.F. anterior intrării în vigoare și, cu cel puțin 5 zile înainte de intrarea în vigoare, se va asigura informarea Participantilor cu privire la modificările aduse.

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 221 / 06.03.2023

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 art. 27 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,

Având în vedere prevederile art. 22 alin. (1) din Regulamentul (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, potrivit căroră A.S.F., în calitate de autoritate competentă, examinează cel puțin o dată pe an, acordurile, strategiile, procesele și mecanismele implementate de un CSD pentru a respecta regulamentul și evaluează riscurile la care CSD-ul este sau ar putea fi expus, precum și riscurile generate de acesta la adresa funcționării armonioase a piețelor titlurilor de valoare,

Autoritatea de Supraveghere Financiară, a procedat la evaluarea activității Depozitarului Central S.A., pentru perioada 01.07.2021 - 30.06.2022, cu implicarea, în acest proces, a autorităților relevante respectiv Banca Centrală Europeană (BCE) și Banca Națională a României (BNR),

În perioada evaluată, nu au fost identificate probleme de natură a afecta buna desfășurare a serviciilor oferite de Depozitarul Central, cu toate acestea, pentru anumite aspecte sunt necesare acțiuni suplimentare și măsuri din partea societății, pentru implementare integrală a cerințelor CSDR și a solicitărilor neimplementate din evaluarea anterioară,

În baza prevederilor art. 21² alin. (4) din O.U.G. nr. 93/2012, cu modificările și completările ulterioare și ale art. 252 alin. (1) coroborat cu art. 257 alin. (7) lit. d) 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 01.03.2023,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

DECIZIE

Art. 1. Se instituie în sarcina Depozitarului Central S.A., înscrisă în Registrul A.S.F. cu nr. PJR18DPCN/400001, înregistrată la Oficiul Național al Registrului Comerțului cu nr. J40/5890/1997, identificată prin CUI 9638020, cu sediul social în Bulevardul Carol I, nr. 34-36, sector 2, București, obligația implementării solicitărilor formulate în urma derulării exercițiului de evaluare, conform Anexei nr. 1 la prezenta decizie. Termenul maxim de implementare este 30 iunie 2023, cu excepția solicitărilor formulate la punctul II Managementul riscurilor la care Depozitarul Central este expus, lit. b), măsuri implementate de către Depozitarul Central pentru gestionarea riscurilor generate de incapacitatea de decontare a participanților, care are termen maxim de implementare 31 decembrie 2023.

Art. 2. Termenele prevăzute la art. 1 curg de la data comunicării prezentei decizii. În termen de 5 zile lucrătoare de la momentul expirării termenelor stabilite, Depozitarul Central S.A. va informa în mod corespunzător A.S.F. cu privire la stadiul implementării solicitărilor în cauză, anexând și documentele justificative după caz.

Art. 3. Împotriva prezentei decizii, Depozitarul Central S.A. poate formula contestație potrivit prevederilor art. 270 alin. (1) din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare.

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 către Depozitarul Central S.A.

Art. 6. Decizia nr. 221/06.03.2023 intră în vigoare la data comunicării acesteia către Depozitarul Central S.A.

PREȘEDINTE,

Nicu MARCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 233 / 10.03.2023

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. d), 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 și ale art. 32 - art. 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,

Având în vedere următoarele:

- ca urmare a verificărilor efectuate cu privire la tranzacțiile derulate pe SMT-BVB în perioada 08.04.2021-27.09.2022 cu acțiuni emise de societatea Raiko Transilvania S.A., a rezultat că, în urma tranzacțiilor efectuate în perioada iulie 2022 - august 2022, deținerea domnului Tomasz Kurcin a scăzut la 4,634% din totalul drepturilor de vot asupra emitentului (de la 18,21% la data de 08.04.2021, a listării acțiunilor emitentului pe SMT-BVB). Astfel, a rezultat că deținerile domnului Tomasz Kurcin au scăzut sub pragul de 15% din drepturile de vot asupra emitentului în urma tranzacțiilor efectuate în data de 04.07.2022, sub pragul de 10% din drepturile de vot asupra emitentului în urma tranzacțiilor efectuate în data de 19.07.2022 și sub pragul de 5% din drepturile de vot asupra emitentului în urma tranzacțiilor efectuate în data de 01.08.2022,
- din analiza informațiilor publicate pe website-ul BVB și a celor transmise la ASF, nu au fost identificate notificări către BVB și ASF la momentul scăderii deținerilor domnului Tomasz Kurcin sub pragurile de 15%, 10% și de 5% din drepturile de vot asupra societății Raiko Transilvania S.A.,
- conform dispozițiilor art. 71 alin. (1) din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, cu modificările și completările ulterioare (denumită în continuare Legea nr. 24/2017) *“În cazul în care un acționar dobândește sau înstrăinează acțiuni ale unui emitent, care sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată și cărora le sunt anexate drepturi de vot, acționarul este obligat să notifice emitentului procentul de drepturi de vot pe care le deține în urma achiziției sau cesiunii în cauză, atunci când procentul respectiv atinge, depășește sau scade sub unul din pragurile de 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 50% și 75%”,*
- potrivit art. 74 alin. (2) din Legea nr. 24/2017, notificarea emitentului precizată la art. 71 alin. (1) trebuie efectuată *“în mod prompt, dar nu mai târziu de 4 zile de tranzacționare de la data la care acționarul ... află despre achiziționare sau cesiune...”*, iar conform art. 74 alin. (6) *“În termen de 3 zile lucrătoare de la primirea notificării efectuate în conformitate cu alin. (1), emitentul publică în totalitate informația conținută în notificare”,*

- conform art. 137 din Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare (denumit în continuare Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018), “... acționarul ... se consideră că ia cunoștință despre achiziția ... în cel mult două zile de tranzacționare de la data tranzacției.”.

Astfel, scăderea sub pragurile de 15%, 10% și 5% din drepturile de vot asupra emitentului nu a fost notificată emitentului, în termenul dispus prin dispozițiile art. 71 și art. 74 coroborate cu dispozițiile art. 123 din Legea nr. 24/2017.

În considerarea prevederilor art. 155 alin. (1) teza a II-a din Legea nr. 24/2017, față de fapta constatată, prin Raportul de control permanent nr. SI/DG 17156/06.10.2022, i s-au adus la cunoștință domnului Tomasz Kurcin, acționar al emitentului Raiko Transilvania S.A., concluziile A.S.F., învederându-i-se posibilitatea de a formula eventuale obiecții, urmând ca acestea să fie transmise A.S.F. în termen de 5 zile de la data comunicării raportului de control, însoțite de documentele pe care le consideră necesare susținerii lor.

Potrivit raportării publicate pe website-ul Bursei de Valori București S.A. în data de 29.12.2022, la data de 27.12.2022, domnul Tomasz Kurcin, în calitate de acționar al societății Raiko Transilvania S.A., deținea 0,00851% din drepturile de vot asupra emitentului (350 acțiuni), iar conform raportului curent din data de 28.12.2022 care însoțea raportarea anterior menționată, semnat de administratorul unic, domnul Tomasz Kurcin, sunt precizate, printre altele, următoarele:

“În perioada februarie - octombrie 2022, administratorul unic, Tomasz Kurcin a efectuat tranzacții de vânzare și cumpărare cu acțiunile RAIKO TRANSILVANIA. [...]. În acest moment, Tomasz Kurcin mai deține 350 de acțiuni ale RAIKO Transilvania S.A. [...]. Prin vânzarea acțiunilor, Tomasz Kurcin a obținut venituri de 693.876 lei dintre care 691.673 lei au fost dați sub formă de împrumut fără dobândă pe o durată de 4 ani companiei RAIKO TRANSILVANIA, pentru a ajuta cashflowul afectat de pierderea clienților din Rusia și Ucraina dar și de problemele din lanțul de aprovizionare. Lipsa unui raport anterior, în timp util, a fost cauzată de neînțelegerea lui Tomasz Kurcin cu privire la obligațiile de raportare. [...]”, aspecte care confirmă situația constatată în cuprinsul Raportului de control permanent nr. SI-DG/17156/06.10.2022.

Având în vedere că rapoartele curente publicate pe website-ul BVB în 02.08.2021, 26.11.2021 și 24.02.2022 referitoare la scăderea deținerilor acționarului Alexe Marian-Marius sub pragurile de 33%, 25% și 20% sunt toate semnate de administratorul unic al emitentului, domnul Tomasz Kurcin, argumentul referitor la “neînțelegerea lui Tomasz Kurcin cu privire la obligațiile de raportare” nu poate fi primit.

Termenul prevăzut de art. 74 alin. (2) din Legea nr. 24/2017 este un termen obligatoriu, nefiind prevăzute excepții de la acesta, mai mult, potrivit art. 137 din Regulamentul nr. 5/2018, se consideră că acționarul ia cunoștință despre achiziție în cel mult două zile de tranzacționare de la data tranzacției.

În contextul descris, se constată încălcarea de către domnul Tomasz Kurcin a prevederilor art. 71 alin. (1) și ale art. 74 alin. (2) din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, cu modificările și completările ulterioare.

Pentru încălcarea obligației de notificare a scăderii sub pragul de dețineri de 15% prevăzute de art. 71 alin. (1) și de art. 74 alin. (2) din Legea nr. 24/2017 se stabilește o amendă în cuantum de 7.700 lei.

Pentru încălcarea obligației de notificare a scăderii sub pragul de dețineri de 10% prevăzute de art. 71 alin. (1) și de art. 74 alin. (2) din Legea nr. 24/2017 se stabilește o amendă în cuantum de 12.400 lei.

Pentru încălcarea obligației de notificare a scăderii sub pragul de dețineri de 5% prevăzute de art. 71 alin. (1) și de art. 74 alin. (2) din Legea nr. 24/2017 se stabilește o amendă în cuantum de 13.200 lei.

Făcând aplicarea prevederilor art. 156 din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, cu modificările și completările ulterioare, pentru cumularea celor trei contravenții reținute în sarcina domnului Tomasz Kurcin, rezultă o amendă finală în cuantum de 13.800 lei, reprezentând sancțiunea cea mai mare (13.200 lei) majorată cu 5% și rotunjită în favoarea contravenientului.

În temeiul prevederilor art. 146 alin. (1) lit. c), art. 147 alin. (1) lit. c) pct. 3 (i), art. 151 alin. (1) și ale art. 155 alin. (1) și alin. (7) din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, cu modificările și completările ulterioare,

în baza Notei Direcției Generale – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 08.03.2023,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

DECIZIE

Art. 1. Se sancționează cu amendă în valoare de 13.800 lei domnul Tomasz Kurcin, în calitate de acționar al societății Raiko Transilvania S.A. Turda (CUI 33125302).

Art. 2. (1) Amenda se achită la Direcția Generală Regională a Finanțelor Publice București, în termen de 15 zile de la comunicarea deciziei.

(2) Prezenta decizie constituie titlu executoriu, în conformitate cu prevederile art. 155 alin. (7) din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, cu modificările și completările ulterioare.

(3) Dovada de plată a amenzii se transmite la A.S.F., Direcția Generală - Sectorul Instrumente și Investiții Financiare, în termen de două zile lucrătoare de la achitarea amenzii.

Art. 3. În cazul în care amenda nu este achitată în termenul prevăzut la art. 2 alin. (1), se vor lua măsuri în vederea executării silite.

Art. 4. Prezenta decizie poate fi atacată de către domnul Tomasz Kurcin în conformitate cu prevederile art. 155 alin. (7) din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, cu modificările și completările ulterioare, în termen de 30 de zile de la data comunicării deciziei, la Curtea de Apel București - Secția contencios administrativ și fiscal.

Art. 5. (1) Prezenta decizie se comunică domnului Tomasz Kurcin prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire și emitentului Raiko Transilvania S.A. Turda.

(2) Prezenta decizie se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică, pe website-ul A.S.F. la secțiunea Sancțiuni/Piața de capital, în conformitate cu prevederile art. 150 alin. (1) din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, cu modificările și completările ulterioare.

Art. 6. (1) Decizia nr. 233/10.03.2023 intră în vigoare la data comunicării către domnul Tomasz Kurcin.

(2) În cazul în care domnul Tomasz Kurcin nu poate fi contactat, prezenta decizie intră în vigoare la data publicării pe website-ul Bursei de Valori București S.A. și al A.S.F.

PREȘEDINTE,

Nicu MARCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 234 / 10.03.2023

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, art. 21² alin. (4) și art. 27 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,

Având în vedere controlul periodic efectuat la S.S.I.F. Finaco Securities S.A. în baza planului de control pe anul 2022, procesul verbal întocmit ca urmare a acțiunii de control periodic transmis societății, precum și răspunsul societății la acesta, s-au constatat următoarele fapte pentru care este responsabilă S.S.I.F. Finaco Securities S.A.:

1. Începând cu data de 24.10.2022, S.S.I.F. Finaco Securities S.A. nu a desemnat provizoriu o persoană din cadrul S.S.I.F. care să îndeplinească atribuțiile funcției de conformitate, în condițiile în care ofițerul de conformitate/RCCO a fost în concediu medical (începând cu acea dată și până la începutul lunii ianuarie 2023), contrar prevederilor art. 7 din *Reguli și proceduri privind mecanismele de control intern* (varianta în vigoare începând cu data de 22.08.2022) coroborat cu prevederile art. 32 alin. (1) și alin. (3) 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. iii) din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 252, art. 257 alin. (1) lit. a) pct. iii), art. 257 alin. (4) lit. b), art. 259 alin. (2) și art. 260 alin. (1) din Legea nr. 126/2018, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu avertisment.

2. În luna februarie 2022 persoana responsabilă cu protejarea instrumentelor financiare și a fondurilor clienților a decedat, iar Directorul General al societății a preluat atribuțiile pe această linie, începând cu data de 25.02.2022, în baza Deciziei C.A. din data de 27.08.2019. Astfel, în condițiile în care A.S.F. nu a fost notificată în termen de maximum 5 zile de la data începerii exercitării acestei funcții, se constată nerespectarea prevederilor art. 20 alin. (4) din Regulamentul A.S.F. nr. 10/2018 privind protejarea instrumentelor financiare și a fondurilor care aparțin clienților, obligațiile de guvernanță a produsului și normele aplicabile la acordarea sau primirea de onorarii, comisioane sau alte tipuri de beneficii pecuniare sau nepecuniare, cu modificările și completările ulterioare.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 257 alin. (1) lit. a) pct. i) din Legea nr. 126/2018, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 252, art. 257 alin. (1) lit. a) pct. i), art. 257 alin. (4) lit. b), art. 259 alin. (2) și art. 260 alin. (1) din Legea nr. 126/2018, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu avertisment.

3. În perioada controlată, nu au fost întocmite teste de stres periodice (cu frecvență anuală), contrar prevederilor punctului 3 din Anexa 2-1 *Reguli și proceduri pentru administrarea, calcularea, evaluarea și raportarea riscurilor conform Regulamentului ASF nr. 2/2016*, în vigoare începând cu data de 05.08.2019.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 257 alin. (1) lit. a) pct. iii) din Legea nr. 126/2018, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 252, art. 257 alin. (1) lit. a) pct. iii), art. 257 alin. (4) lit. b), art. 259 alin. (2) și art. 260 alin. (1) din Legea nr. 126/2018, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu avertisment.

4. Ulterior decesului unuia dintre agenții de bursă, ce a avut loc în luna februarie 2022, societatea nu a menținut condiția de a avea cel puțin doi agenți de bursă, contrar prevederilor art. 17 alin. (2) din Codul Bursei de Valori București Operator de Piață Reglementată, varianta în vigoare din 08.04.2022.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 257 alin. (1) lit. a) pct. iii) din Legea nr. 126/2018, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 252, art. 257 alin. (1) lit. a) pct. iii), art. 257 alin. (4) lit. b), art. 259 alin. (2) și art. 260 alin. (1) din Legea nr. 126/2018, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu avertisment.

În baza prevederilor art. 252, art. 257 alin. (1) lit. a) pct. i) și pct. iii), art. 257 alin. (4) lit. b), art. 259 alin. (2), art. 260 alin. (1) și art. 270 alin. (1) din Legea nr. 126/2018, cu modificările și completările ulterioare,

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

În urma ședinței Consiliului A.S.F. din data de 08.03.2023, Autoritatea de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se sancționează cu avertisment S.S.I.F. Finaco Securities S.A., înscrisă în Registrul A.S.F. cu nr. PJR01SSIF/400018, înregistrată la Oficiul Național al Registrului Comerțului cu nr. J40/7278/1997, identificată prin CUI 9881370, cu sediul social în București, Str. Aviator Petre Crețu nr. 17, ap. 1, parter, sector 1.

Art. 2. Împotriva prezentei decizii, S.S.I.F. Finaco Securities 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, în condițiile prevăzute de Legea contenciosului administrativ nr. 554/2004, cu modificările și completările ulterioare.

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

Art. 4. Prezenta decizie va fi comunicată S.S.I.F. Finaco Securities S.A.

Art. 5. Decizia nr. 234/10.03.2023 intră în vigoare la data comunicării acesteia către S.S.I.F. Finaco Securities S.A.

PREȘEDINTE,

Nicu MARCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 235 / 10.03.2023

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 art. 27 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,

Având în vedere controlul periodic efectuat la S.S.I.F. Finaco Securities S.A. în baza planului de control pe anul 2022, deficiențele, riscurile și solicitările consemnate în cadrul procesului verbal de control periodic transmis entității, precum și răspunsul societății la acesta,

În baza prevederilor art. 21² alin. (4) din O.U.G. nr. 93/2012, cu modificările și completările ulterioare, art. 26 alin. (1) lit. c) 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 și completările ulterioare, art. 252 alin. (1), art. 257 alin. (7) lit. d), alin. (8) și 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 08.03.2023, Autoritatea de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se instituie în sarcina S.S.I.F. Finaco Securities S.A., înscrisă în Registrul A.S.F. cu nr. PJR01SSIF/400018, înregistrată la Oficiul Național al Registrului Comerțului cu nr. J40/7278/1997, identificată prin CUI 9881370, cu sediul social în București, Str. Aviator Petre Crețu nr. 17, ap. 1, parter, sector 1, obligația implementării măsurilor de remediere cuprinse în cadrul planului de măsuri anexat prezentei decizii, în termen de cel mult 90 de 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. Finaco Securities S.A. va informa în mod corespunzător A.S.F. cu privire la stadiul implementării măsurilor dispuse, anexând și documentele justificative aferente.

Art. 3. Împotriva prezentei decizii, S.S.I.F. Finaco Securities S.A. poate formula contestație la Curtea de Apel București, în termen de 30 de zile de la data comunicării, în condițiile prevăzute de Legea contenciosului administrativ nr. 554/2004, cu modificările și completările ulterioare. 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, cu modificările și completările ulterioare.

Art. 5. Prezenta decizie va fi comunicată S.S.I.F. Finaco Securities S.A.

Art. 6. Decizia nr. 235/10.03.2023 intră în vigoare la data comunicării acesteia către S.S.I.F. Finaco Securities S.A.

PREȘEDINTE,

Nicu MARCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 236 / 10.03.2023

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, art. 21² alin. (4) și art. 27 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,

Având în vedere controlul periodic efectuat la S.S.I.F. Finaco Securities S.A., în baza planului de control pe anul 2022, procesul verbal întocmit ca urmare a acțiunii de control periodic transmis societății, precum și răspunsul societății la acesta, s-au constatat următoarele fapte pentru care este responsabil dl. Paul Dan Viorel, în calitate de Președinte C.A./Director General, în perioada controlată (17.04.2019-14.11.2022), care nu și-a îndeplinit în mod corespunzător atribuțiile și obligațiile aferente funcției deținute:

1. Planul pentru asigurarea continuității activității și pentru situațiile de urgență nu a fost evaluat în semestrul II 2019, semestrul I 2020, semestrul II 2020, semestrul I 2021 și semestrul II 2021, de către Consiliul de Administrație și conducerea executivă/conducerea superioară, contrar prevederilor art. 48 alin. (2) din Regulamentul A.S.F. nr. 2/2016 privind aplicarea principiilor de governanță corporativă de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, 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.

Având în vedere prevederile art. 252, art. 257 alin. (1) lit. a) pct. i), art. 257 alin. (2) lit. b) pct. i), art. 259 alin. (2) și art. 260 alin. (1) din Legea nr. 126/2018, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu amendă în cuantum de 1.000 lei.

2. Prin Decizia C.A. din data de 01.03.2022, ofițerul de conformitate/RCCO al societății a fost numit în calitate de ofițer de conformitate pe linia prevenirii spălării banilor/finanțării terorismului (SB/FT), iar notificarea acestei persoane la A.S.F., a fost făcută, prin email, cu întârziere, în data de 28.11.2022, contrar prevederilor art. 8 alin. (5) din Regulamentul A.S.F. nr. 13/2019 privind instituirea măsurilor de prevenire și combatere a spălării banilor și a finanțării terorismului prin intermediul sectoarelor financiare supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare, text în vigoare la data săvârșirii faptei, obligația fiind preluată în prezent de art. 8 alin. (6) din același act normativ.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 257 alin. (1) lit. c) din Legea nr. 126/2018, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 252, art. 257 alin. (1) lit. c), art. 257 alin. (2) lit. a) pct. i), art. 259 alin. (2) și art. 260 alin. (1) din Legea nr. 126/2018, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu amendă în cuantum de 1.700 lei.

3. Prin Decizia C.A. din data de 25.02.2022, Directorul adjunct al societății a fost numit în calitate de persoană desemnată cu aplicarea regimului de sancțiuni internaționale, iar notificarea acestei persoane nu a fost transmisă la A.S.F., până la data controlului periodic (14.11.2022), contrar prevederilor art. 9 alin. (2) din Regulamentul A.S.F. nr. 25/2020 privind supravegherea punerii în aplicare a sancțiunilor internaționale de către Autoritatea de Supraveghere Financiară și entitățile reglementate de aceasta.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 257 alin. (1) lit. d) din Legea nr. 126/2018, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 252, art. 257 alin. (1) lit. d), art. 257 alin. (2) lit. a) pct. i), art. 259 alin. (2) și art. 260 alin. (1) din Legea nr. 126/2018, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu amendă în cuantum de 1.700 lei.

În baza prevederilor art. 252, art. 257 alin. (1) lit. a) pct. i), lit. c) și lit. d), art. 257 alin. (2) lit. a) pct. i) și 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, cu modificările și completările ulterioare,

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

În urma ședinței Consiliului A.S.F. din data de 08.03.2023, Autoritatea de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1 Se sancționează cu amendă în cuantum de 2.550 lei dl. Paul Dan Viorel, în calitate de Președinte al Consiliului de Administrație/Director general al S.S.I.F. Finaco Securities S.A.

Art. 2. Persoana sancționată 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 de 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 A.S.F. – Direcția Generală – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare, în termen de 2 zile lucrătoare de la achitarea amenzii.

Art. 3. Împotriva prezentei decizii, dl. Paul Dan Viorel poate formula contestație la Curtea de Apel București, Secția Contencios Administrativ și Fiscal, în termen de 30 de zile de la data comunicării, în condițiile prevăzute de Legea contenciosului administrativ nr. 554/2004, cu modificările și completările ulterioare. 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, cu modificările și completările ulterioare.

Art. 5. Prezenta decizie va fi comunicată dlui. Paul Dan Viorel și S.S.I.F. Finaco Securities S.A.

Art. 6. Decizia nr. 236/10.03.2023 intră în vigoare la data comunicării acesteia către dl. Paul Dan Viorel.

PREȘEDINTE,

Nicu MARCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 237 / 10.03.2023

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, art. 21² alin. (4) și art. 27 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,

Având în vedere controlul periodic efectuat la S.S.I.F. Finaco Securities S.A., în baza planului de control pe anul 2022, procesul verbal întocmit ca urmare a acțiunii de control periodic transmis societății, precum și răspunsul societății la acesta, s-au constatat următoarele fapte pentru care este responsabil dl. Bulimente Mario Paul, în calitate de Director Adjunct, începând cu data de 09.07.2021, care nu și-a îndeplinit în mod corespunzător atribuțiile și obligațiile aferente funcției deținute:

1. Planul pentru asigurarea continuității activității și pentru situațiile de urgență nu a fost evaluat în semestrul II 2021, de către conducerea executivă/conducerea superioară, contrar prevederilor art. 48 alin. (2) din Regulamentul A.S.F. nr. 2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernanta corporativă de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, 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.

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

2. Prin Decizia C.A. din data de 01.03.2022, ofițerul de conformitate/RCCO al societății a fost numit în calitate de ofițer de conformitate pe linia prevenirii spălării banilor/finanțării terorismului (SB/FT), iar notificarea acestei persoane la A.S.F., a fost făcută, prin email, cu întârziere, în data de 28.11.2022, contrar prevederilor art. 8 alin. (5) din Regulamentul A.S.F. nr. 13/2019 privind instituirea măsurilor de prevenire și combatere a spălării banilor și a finanțării terorismului prin intermediul sectoarelor financiare supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare, text în vigoare la data săvârșirii faptei, obligația fiind preluată în prezent de art. 8 alin. (6) din același act normativ.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 257 alin. (1) lit. c) din Legea nr. 126/2018, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 252, art. 257 alin. (1) lit. c), art. 257 alin. (2) lit. a) pct. i), art. 259 alin. (2) și art. 260 alin. (1) din Legea nr. 126/2018, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu amendă în cuantum de 1.100 lei.

3. Prin Decizia C.A. din data de 25.02.2022, Directorul adjunct al societății a fost numit în calitate de persoană desemnată cu aplicarea regimului de sancțiuni internaționale, iar notificarea acestei persoane nu a fost transmisă la A.S.F., până la data controlului periodic (14.11.2022), contrar prevederilor art. 9 alin. (2) din Regulamentul A.S.F. nr. 25/2020 privind supravegherea punerii în aplicare a sancțiunilor internaționale de către Autoritatea de Supraveghere Financiară și entitățile reglementate de aceasta.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 257 alin. (1) lit. d) din Legea nr. 126/2018, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 252, art. 257 alin. (1) lit. d), art. 257 alin. (2) lit. a) pct. i), art. 259 alin. (2) și art. 260 alin. (1) din Legea nr. 126/2018, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu amendă în cuantum de 1.100 lei.

În baza prevederilor art. 252, art. 257 alin. (1) lit. a) pct. i), lit. c) și lit. d), art. 257 alin. (2) lit. a) pct. i) și 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, cu modificările și completările ulterioare,

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

În urma ședinței Consiliului A.S.F. din data de 08.03.2023, Autoritatea de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se sancționează cu amendă în cuantum de 1.650 lei dl. Bulimente Mario Paul, în calitate de Director Adjunct al S.S.I.F. Finaco Securities S.A.

Art. 2. Persoana sancționată 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 de 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 A.S.F. – Direcția Generală – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare, în termen de 2 zile lucrătoare de la achitarea amenzii.

Art. 3. Împotriva prezentei decizii, dl. Bulimente Mario Paul poate formula contestație la Curtea de Apel București, Secția Contencios Administrativ și Fiscal, în termen de 30 de zile de la data comunicării, în condițiile prevăzute de Legea contenciosului administrativ nr. 554/2004, cu modificările și completările ulterioare. 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, cu modificările și completările ulterioare.

Art. 5. Prezenta decizie va fi comunicată dlui. Bulimente Mario Paul și S.S.I.F. Finaco Securities S.A.

Art. 6. Decizia nr. 237/10.03.2023 intră în vigoare la data comunicării acesteia către dl. Bulimente Mario Paul.

PREȘEDINTE,

Nicu MARCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 238 / 10.03.2023

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, art. 21² alin. (4) și art. 27 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,

Având în vedere controlul periodic efectuat la S.S.I.F. Finaco Securities S.A. în baza planului de control pe anul 2022, procesul verbal întocmit ca urmare a acțiunii de control periodic transmis societății, precum și răspunsul societății la acesta, s-au constatat următoarele fapte pentru care este responsabilă dna. Maria Ghinea, în calitate de membru al Comitetului de audit începând cu data de 28.08.2019, care nu și-a îndeplinit în mod corespunzător atribuțiile și obligațiile aferente funcției deținute:

1. Comitetul de Audit nu s-a întrunit de cel puțin două ori pe an pentru analizarea procesului de raportare financiară, în condițiile în care societatea a întocmit și transmis la A.N.A.F. situații financiare semestriale (în cazul semestrului I 2020, semestrului I 2021, semestrului I 2022), contrar prevederilor art. 32 din Norma A.S.F. nr. 13/2019 privind cadrul unitar de desfășurare a auditului statutar la entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de către Autoritatea de Supraveghere Financiară, 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.

Având în vedere prevederile art. 252, art. 257 alin. (1) lit. a) pct. i), art. 257 alin. (2) lit. b) pct. i), art. 259 alin. (2), art. 260 alin. (1) din Legea nr. 126/2018, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu amendă în cuantum de 1.600 lei.

2. În data de 21.03.2022, S.S.I.F. Finaco Securities S.A. a încheiat contractul nr. 267 cu o firmă de audit, în vederea auditării situațiilor financiare aferente exercițiilor financiare 2022 și 2023. Având în vedere faptul că, din analiza rapoartelor întocmite de Comitetul de Audit, în perioada controlată, în cadrul procedurii de selecție a auditorului financiar/firmei de audit nu a fost implicat Comitetul de Audit și nici nu a făcut recomandarea desemnării acestuia, se constată încălcarea prevederilor art. 34 alin. (2) lit.e) din Norma A.S.F. nr. 13/2019, cu modificările și completările ulterioare.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 257 alin. (1) lit. a) pct. i) din Legea nr. 126/2018, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 252, art. 257 alin. (1) lit. a) pct. i), art. 257 alin. (2) lit. b) pct. i), art. 259 alin. (2), art. 260 alin. (1) din Legea nr. 126/2018, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu amendă în cuantum de 1.100 lei.

În baza prevederilor art. 252, art. 257 alin. (1) lit. a) pct. i), art. 257 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, cu modificările și completările ulterioare,

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

În urma ședinței Consiliului A.S.F. din data de 08.03.2023, Autoritatea de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se sancționează cu amendă în cuantum de 2.400 lei dna. Maria Ghinea, în calitate de membru în Comitetul de Audit.

Art. 2. Persoana sancționată 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 de 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 A.S.F. – Direcția Generală – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare, în termen de 2 zile lucrătoare de la achitarea amenzii.

Art. 3. Împotriva prezentei decizii, dna. Maria Ghinea poate formula contestație la Curtea de Apel București, Secția Contencios Administrativ și Fiscal, în termen de 30 de zile de la data comunicării, în condițiile prevăzute de Legea contenciosului administrativ nr. 554/2004, cu modificările și completările ulterioare. 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, cu modificările și completările ulterioare.

Art. 5. Prezenta decizie va fi comunicată dnei. Maria Ghinea și S.S.I.F. Finaco Securities S.A.

Art. 6. Decizia nr. 238/10.03.2023 intră în vigoare la data comunicării acesteia către dna. Maria Ghinea.

PREȘEDINTE,

Nicu MARCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 239 / 10.03.2023

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, art. 21² alin. (4) și art. 27 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,

Având în vedere controlul periodic efectuat la S.S.I.F. Finaco Securities S.A. în baza planului de control pe anul 2022, procesul verbal întocmit ca urmare a acțiunii de control periodic transmis societății, precum și răspunsul societății la acesta, s-au constatat următoarele fapte pentru care este responsabil dl. Cristian Gheorghe Iacob, în calitate de membru în Comitetul de Audit, începând cu data de 28.08.2019 și membru C.A. începând cu data de 20.08.2020, care nu și-a îndeplinit în mod corespunzător atribuțiile și obligațiile aferente funcției deținute:

1. Comitetul de Audit nu s-a întrunit de cel puțin două ori pe an pentru analizarea procesului de raportare financiară, în condițiile în care societatea a întocmit și transmis la A.N.A.F. situații financiare semestriale (în cazul semestrului I 2020, semestrului I 2021, semestrului I 2022), contrar prevederilor art. 32 din Norma A.S.F. nr. 13/2019 privind cadrul unitar de desfășurare a auditului statutar la entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de către Autoritatea de Supraveghere Financiară, 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.

Având în vedere prevederile art. 252, art. 257 alin. (1) lit. a) pct. i), art. 257 alin. (2) lit. b) pct. i), art. 259 alin. (2), art. 260 alin. (1) din Legea nr. 126/2018, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu amendă în cuantum de 1.600 lei.

2. În data de 21.03.2022, S.S.I.F. Finaco Securities S.A. a încheiat contractul nr. 267 cu o firmă de audit, în vederea auditării situațiilor financiare aferente exercițiilor financiare 2022 și 2023. Având în vedere faptul că, din analiza rapoartelor întocmite de Comitetul de Audit, în perioada controlată, în cadrul procedurii de selecție a auditorului financiar/firmei de audit nu a fost implicat Comitetul de Audit și nici nu a făcut recomandarea desemnării acestuia, se constată încălcarea prevederilor art. 34 alin. (2) lit.e) din Norma A.S.F. nr. 13/2019, cu modificările și completările ulterioare.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 257 alin. (1) lit. a) pct. i) din Legea nr. 126/2018, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 252, art. 257 alin. (1) lit. a) pct. i), art. 257 alin. (2) lit. b) pct. i), art. 259 alin. (2), art. 260 alin. (1) din Legea nr. 126/2018, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu amendă în cuantum de 1.100 lei.

3. Planul pentru asigurarea continuității activității și pentru situațiile de urgență nu a fost evaluat în semestrul II 2020, semestrul I 2021 și semestrul II 2021, de către Consiliul de Administrație, contrar prevederilor art. 48 alin. (2) din Regulamentul A.S.F. nr. 2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernanță corporativă de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 257 alin. (1) lit. a) pct. i) din Legea nr. 126/2018, cu modificările și completările ulterioare.

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

În baza prevederilor art. 252, art. 257 alin. (1) lit. a) pct. i), art. 257 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, cu modificările și completările ulterioare,

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

În urma ședinței Consiliului A.S.F. din data de 08.03.2023, Autoritatea de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se sancționează cu amendă în cuantum de 2.400 lei dl. Cristian Gheorghe Iacob, în calitate de membru în Comitetul de Audit și membru C.A.

Art. 2. Persoana sancționată 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 de 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 A.S.F. – Direcția Generală – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare, în termen de 2 zile lucrătoare de la achitarea amenzii.

Art. 3. Împotriva prezentei decizii, dl. Cristian Gheorghe Iacob poate formula contestație la Curtea de Apel București, Secția Contencios Administrativ și Fiscal, în termen de 30 de zile de la data comunicării, în condițiile prevăzute de Legea contenciosului administrativ nr. 554/2004, cu modificările și completările ulterioare. 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, cu modificările și completările ulterioare.

Art. 5. Prezenta decizie va fi comunicată dl. Cristian Gheorghe Iacob și S.S.I.F. Finaco Securities S.A.

Art. 6. Decizia nr. 239/10.03.2023 intră în vigoare la data comunicării acesteia către dl. Cristian Gheorghe Iacob.

PREȘEDINTE,

Nicu MARCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 240 / 10.03.2023

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, art. 21² alin. (4) și art. 27 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,

Având în vedere controlul periodic efectuat la S.S.I.F. Finaco Securities S.A. în baza planului de control pe anul 2022, procesul verbal întocmit ca urmare a acțiunii de control periodic transmis societății, precum și răspunsul societății la acesta, s-a constatat următoarea faptă pentru care este responsabil dl. Ioan Nicolae Goldberger, în calitate de membru C.A. în toată perioada controlată (17.04.2019-14.11.2022) și Director Adjunct până la data de 23.09.2020, care nu și-a îndeplinit în mod corespunzător atribuțiile și obligațiile aferente funcției deținute:

Planul pentru asigurarea continuității activității și pentru situațiile de urgență nu a fost evaluat de către Consiliul de Administrație, în semestrul II 2019, semestrul I 2020, semestrul II 2020, semestrul I 2021 și semestrul II 2021 și de către conducerea executivă/conducerea superioară, în semestrul II 2019 și semestrul I 2020, contrar prevederilor art. 48 alin. (2) din Regulamentul A.S.F. nr. 2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernanță corporativă de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, 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.

Având în vedere prevederile art. 252, art. 257 alin. (1) lit. a) pct. i), art. 257 alin. (2) lit. b) pct. i), art. 259 alin. (2), art. 260 alin. (1) și art. 270 alin. (1) din Legea nr. 126/2018, cu modificările și completările ulterioare,

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

În urma ședinței Consiliului A.S.F. din data de 08.03.2023, Autoritatea de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se sancționează cu avertisment dl. Ioan Nicolae Goldberger, în calitate de membru C.A. și Director Adjunct al S.S.I.F. Finaco Securities S.A.

Art. 2. Împotriva prezentei decizii, dl. Ioan Nicolae Goldberger poate formula contestație la Curtea de Apel București, Secția Contencios Administrativ și Fiscal, în termen de 30 de zile de la data comunicării, în condițiile prevăzute de Legea contenciosului administrativ nr. 554/2004, cu modificările și completările ulterioare.

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

Art. 4. Prezenta decizie va fi comunicată dlui. Ioan Nicolae Goldberger și S.S.I.F. Finaco Securities S.A.

Art. 5. Decizia nr. 240/10.03.2023 intră în vigoare la data comunicării acesteia către dl. Ioan Nicolae Goldberger.

PREȘEDINTE,

Nicu MARCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 241 / 10.03.2023

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, art. 21² alin. (4) și art. 27 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,

Având în vedere controlul periodic efectuat la S.S.I.F. Finaco Securities S.A. în baza planului de control pe anul 2022, procesul verbal întocmit ca urmare a acțiunii de control periodic transmis societății, precum și răspunsul societății la acesta, s-a constatat următoarea faptă pentru care este responsabil dl. Virgil Aldea, în calitate de membru C.A., până la data de 20.08.2020, care nu și-a îndeplinit în mod corespunzător atribuțiile și obligațiile aferente funcției deținute:

Planul pentru asigurarea continuității activității și pentru situațiile de urgență nu a fost evaluat în semestrul II 2019 și semestrul I 2020 de către Consiliul de Administrație, contrar prevederilor art. 48 alin. (2) din Regulamentul A.S.F. nr. 2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernanță corporativă de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, 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.

Având în vedere prevederile art. 252, art. 257 alin. (1) lit. a) pct. i), art. 257 alin. (2) lit. b) pct. i), art. 259 alin. (2), art. 260 alin. (1) și art. 270 alin. (1) din Legea nr. 126/2018, cu modificările și completările ulterioare,

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

În urma ședinței Consiliului A.S.F. din data de 08.03.2023, Autoritatea de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se sancționează cu avertisment dl. Virgil Aldea, în calitate de membru C.A. al S.S.I.F. Finaco Securities S.A.

Art. 2. Împotriva prezentei decizii, dl. Virgil Aldea poate formula contestație la Curtea de Apel București, Secția Contencios Administrativ și Fiscal, în termen de 30 de zile de la data comunicării, în condițiile prevăzute de Legea contenciosului administrativ nr. 554/2004, cu modificările și completările ulterioare.

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

Art. 4. Prezenta decizie va fi comunicată dlui. Virgil Aldea și S.S.I.F. Finaco Securities S.A.

Art. 5. Decizia nr. 241/10.03.2023 intră în vigoare la data comunicării acesteia către dl. Virgil Aldea.

PREȘEDINTE

Nicu MARCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 242 / 10.03.2023

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, art. 21² alin. (4) și art. 27 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,

Având în vedere controlul periodic efectuat la S.S.I.F. Swiss Capital S.A., în baza planului de control pe anul 2022 și 2023, procesul verbal întocmit ca urmare a acțiunii de control periodic transmis societății, precum și obiecțiunile societății la acesta, s-a constatat următoarea faptă pentru care este responsabilă S.S.I.F. Swiss Capital S.A., înscrisă în Registrul A.S.F. cu nr. PJR01SSIF/400054:

S.S.I.F. Swiss Capital S.A. nu a făcut publice, prin intermediul unui *mecanism de publicare aprobat* (APA), detaliile a 10 tranzacții OTC (încheiate în afara locurilor de tranzacționare la data de 17.11.2021, 23.12.2021 și 04.03.2022), în termenul prevăzut de art. 14 alin. (2) din Regulamentul delegat nr. 587/2017 de completare a Regulamentului (UE) nr. 600/2014 coroborat

cu prevederile art. 6 alin. (1) și art. 20 alin. (1) și (2) din Regulamentul nr. 600/2014 privind piețele instrumentelor financiare și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012, obligație care îi revenea în calitate de intermediar vânzător, în baza prevederilor art. 12 alin. (1) și (4) din Regulamentul delegat nr. 587/2017 de completare a Regulamentului (UE) nr. 600/2014, cu modificările și completările ulterioare.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 261 alin. (1) lit. b) pct. iii și xiv din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 252, art. 259 alin. (2), art. 260 alin. (1), art. 261 alin. (1) lit. b) pct. iii și xiv și alin. (2) lit. b) și art. 270 alin. (1) din Legea nr. 126/2018, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu avertisment.

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

În urma ședinței Consiliului A.S.F. din data de 08.03.2023, Autoritatea de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se sancționează cu avertisment S.S.I.F. Swiss Capital S.A., înscrisă în Registrul A.S.F. cu nr. PJR01SSIF/400054, înregistrată la Oficiul Național al Registrului Comerțului cu nr. J40/4107/1996, identificată prin CUI 8450590, cu sediul social în București, Blvd. Dacia nr. 20, et. 4, Sector 1.

Art. 2. Împotriva prezentei decizii, S.S.I.F. Swiss Capital S.A. poate formula contestație la Curtea de Apel București, Secția contencios administrativ și fiscal, în condițiile prevăzute de Legea contenciosului administrativ nr. 554/2004, cu modificările și completările ulterioare, 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, cu modificările și completările ulterioare.

Art. 4. Prezenta decizie va fi comunicată S.S.I.F. Swiss Capital S.A.

Art. 5. Decizia nr. 242 / 10.03.2023 intră în vigoare la data comunicării acesteia către S.S.I.F. Swiss Capital S.A.

PREȘEDINTE,

Nicu MARCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 243 / 10.03.2023

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 art. 27 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,

Având în vedere controlul periodic efectuat la S.S.I.F. Swiss Capital S.A., în baza planului de control pe anul 2022 și 2023, riscul și solicitările formulate în cadrul procesului verbal de control periodic transmis entității, precum și obiecțiunile acesteia la procesul verbal de control,

În baza prevederilor art. 21² alin. (4) din O.U.G. nr. 93/2012, cu modificările și completările ulterioare, art. 252 alin. (1), art. 257 alin. (7) lit. d) și alin. (8), art. 270 alin. (1) din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare, art. 28 alin. (6) din Legea nr. 129/2019 pentru prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului, precum și pentru modificarea și completarea unor acte normative, cu modificările și completările ulterioare, art. 26 alin. (1) lit. c) 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 și completările ulterioare, art. 44 alin. (3) lit. b) pct. i) din Regulamentul A.S.F. nr. 13/2019 privind instituirea măsurilor de prevenire și combatere a spălării banilor și a finanțării terorismului prin intermediul sectoarelor financiare supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare și ale art. 18 lit. b) din Regulamentul A.S.F. nr. 25/2020 privind supravegherea punerii în aplicare a sancțiunilor internaționale de către Autoritatea de Supraveghere Financiară și entitățile reglementate de aceasta, cu modificările și completările ulterioare,

În urma ședinței Consiliului A.S.F. din data de 08.03.2023, Autoritatea de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se instituie în sarcina S.S.I.F. Swiss Capital S.A., înscrisă în Registrul A.S.F. cu nr. PJR01SSIF/400054, înregistrată la Oficiul Național al Registrului Comerțului cu nr. J40/4107/1996, identificată prin CUI 8450590, cu sediul social în București, Blvd. Dacia nr. 20, et. 4, Sector 1, obligația implementării măsurilor de remediere cuprinse în cadrul planului de măsuri anexat prezentei decizii, în termen de 90 de 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. Swiss Capital S.A. va

informa în mod corespunzător A.S.F. cu privire la stadiul implementării măsurilor dispuse, anexând și documentele justificative aferente.

Art. 3. Împotriva prezentei decizii, S.S.I.F. Swiss Capital S.A. poate formula contestație la Curtea de Apel București, Secția contencios administrativ și fiscal, în condițiile prevăzute de Legea contenciosului administrativ nr. 554/2004, cu modificările și completările ulterioare, în termen de 30 de zile de la data comunicării. Prezenta decizie este executorie, iar contestația / plângerea prealabilă nu suspendă executarea.

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

Art. 5. Prezenta decizie va fi comunicată S.S.I.F. Swiss Capital S.A.

Art. 6. Decizia nr. 243 / 10.03.2023 intră în vigoare la data comunicării acesteia către S.S.I.F. Swiss Capital S.A.

PREȘEDINTE,

Nicu MARCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 244 / 10.03.2023

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, art. 21² alin. (4) și art. 27 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,

Având în vedere controlul periodic efectuat la S.S.I.F. Swiss Capital S.A., în baza planului de control pe anul 2022 și 2023, procesul verbal întocmit ca urmare a acțiunii de control periodic transmis societății, precum și obiecțiunile societății la acesta, s-a constatat următoarea faptă pentru care este responsabil dl. Robert Cosmin Pană, în calitate de persoană care îndeplinește atribuții ce revin funcției de conformitate, în perioada controlată, autorizat prin Decizia C.N.V.M. nr. 170/20.02.2012, care nu și-a îndeplinit în mod corespunzător atribuțiile aferente funcției deținute, de prevenire a oricărei situații de încălcare a legilor și reglementărilor în vigoare, incidente pieței de capital, de către S.S.I.F. sau de către personalul acesteia:

S.S.I.F. Swiss Capital S.A. nu a făcut publice, prin intermediul unui *mecanism de publicare aprobat* (APA), detaliile a 10 tranzacții OTC (încheiate în afara locurilor de tranzacționare la data de 17.11.2021, 23.12.2021 și 04.03.2022), în termenul prevăzut de art. 14 alin. (2) din

Regulamentul delegat nr. 587/2017 de completare a Regulamentului (UE) nr. 600/2014 coroborat cu prevederile art. 6 alin. (1) și art. 20 alin. (1) și (2) din Regulamentul (UE) nr. 600/2014 privind piețele instrumentelor financiare și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012, obligație care îi revenea în calitate de intermediar vânzător, în baza prevederilor art. 12 alin. (1) și (4) din Regulamentul delegat nr. 587/2017 de completare a Regulamentului (UE) nr. 600/2014, cu modificările și completările ulterioare.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 261 alin. (1) lit. b) pct. iii și xiv din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 252, art. 259 alin. (2), art. 260 alin. (1), art. 261 alin. (1) lit. b) pct. iii și xiv și alin. (2) lit. a) și art. 270 alin. (1) din Legea nr. 126/2018, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu avertisment.

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

În urma ședinței Consiliului A.S.F. din data de 08.03.2023, Autoritatea de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se sancționează cu avertisment dl. Robert Cosmin Pană, în calitate de persoană care îndeplinește atribuții ce revin funcției de conformitate în cadrul S.S.I.F. Swiss Capital S.A.

Art. 2. Cu drept de contestație la Curtea de Apel București, Secția contencios administrativ și fiscal, în condițiile prevăzute de Legea contenciosului administrativ nr. 554/2004, cu modificările și completările ulterioare, 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, cu modificările și completările ulterioare.

Art. 4. Prezenta decizie va fi comunicată dlui. Robert Cosmin Pană și S.S.I.F. Swiss Capital S.A.

Art. 5. Decizia nr. 244 / 10.03.2023 intră în vigoare la data comunicării acesteia către dl. Robert Cosmin Pană.

PREȘEDINTE,

Nicu MARCU