



## **TEMATICĂ DETALIATĂ** **A PROGRAMELOR DE FORMARE PROFESIONALĂ CONTINUĂ** **FPC 2020**

### **I. Modulul I – compus din 8 webinarii (16 ore) – adresat tuturor categoriilor de personal:**

#### **1. FPC-W1**

**Tema:** Actualizarea cerințelor legale pentru prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului

**Durata:** 2 ore

**Lector:** Gabriela Ivan, director general adjunt SAFI INVEST S.A.

**Programa analitică:**

- Obligații de raportare
- Abordarea pe baza de risc
- Măsuri de cunoaștere a clientelei: măsuri standard, măsuri simplificate, măsuri suplimentare, terțe părți, informații privind beneficiarul real, păstrarea documentelor
- Persoana desemnată și procedurile interne

**Bibliografie:**

- Legea nr. 129/2019 pentru prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului, precum și pentru modificarea și completarea unor acte normative;
- OUG nr. 111/2020 privind modificarea și completarea, Legea nr. 129/2019 pentru prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului, precum și pentru modificarea și completarea unor acte normative;
- Regulamentul A.S.F. nr. 13/ 2019 privind instituirea măsurilor de prevenire și combaterea spălării banilor și a finanțării terorismului prin intermediul sectoarelor financiare supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare.

#### **2. FPC-W2**

**Tema:** Modificările și completările aduse de Legea nr. 158/2020 la Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață

**Durata:** 2 ore

**Lector:** Narcisa Oprea – lector autorizat, avocat partener Schoenherr și Asociații

**Programa analitică:**

- Cerințe noi privind Ofertele publice
- Evenimentele corporative ale emitenților ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată

- Exercițarea anumitor drepturi ale acționarilor și implicarea pe termen lung a acestora în cadrul acestor emitenți
- Exercițarea unor competente ale ASF prevăzute în Regulamentul (UE) 596/2014
- Sancțiuni contravenționale și măsuri administrative pentru încălcarea prevederilor Regulamentului (UE) 2017/1.129

### **Bibliografie:**

- Legea nr. 158/2020 pentru modificarea, completarea și abrogarea unor acte normative, precum și pentru stabilirea unor măsuri de punere în aplicare a Regulamentului (UE) 2017/2.402 al Parlamentului European și al Consiliului din 12 decembrie 2017 de stabilire a unui cadru general privind securitizarea și de creare a unui cadru specific pentru o securitizare simplă, transparentă și standardizată și de modificare a Directivelor 2009/65/CE, 2009/138/CE și 2011/61/UE, precum și a Regulamentelor (CE) nr. 1.060/2009 și (UE) nr. 648/2012
- Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare;
- Regulamentul (UE) 2017/1129 al Parlamentului European și al Consiliului din 14 iunie 2017 privind prospectul care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată, și de abrogare a Directivei 2003/71, cu modificările și completările ulterioare
- REGULAMENTUL DE PUNERE ÎN APLICARE (UE) 2018/1212 AL COMISIEI din 3 septembrie 2018 de stabilire a cerințelor minime de punere în aplicare a Directivei 2007/36/CE a Parlamentului European și a Consiliului în ceea ce privește identificarea acționarilor, transmiterea de informații și facilitarea exercitării drepturilor acționarilor
- Directiva (UE) 2017/828 a Parlamentului European și a Consiliului din 17 mai 2017 de modificare a Directivei 2007/36/CE în ceea ce privește încurajarea implicării pe termen lung a acționarilor

### **3. FPC-W3**

**Tema:** Obligații noi în ceea ce privește durabilitatea investițiilor, cu impact asupra sectorului serviciilor financiare

**Durata:** 2 ore

**Lector:** Narcisa Oprea – lector autorizat, avocat partener Schoenherr și Asociații

#### **Programa analitică:**

- Obligațiile participanților la piața financiară și consultanților financiari în ceea ce privește riscurile legate de durabilitate
- Cerințe privind indicii UE de referință pentru activitățile de tranziție climatică și indicii UE de referință aliniați la Acordul de la Paris
- Integrarea aspectelor privind dezvoltarea durabilă în practicile de bună guvernanță ale emitenților

### **Bibliografie:**

- REGULAMENTUL (UE) 2019/2088 AL PARLAMENTULUI EUROPEAN ȘI AL CONSILIULUI din 27 noiembrie 2019 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare - se aplică de la 10 martie 2021.

- REGULAMENTUL (UE) 2019/2089 al Parlamentului European și al Consiliului din 27 noiembrie 2019 de modificare a Regulamentului (UE) 2016/1011 privind indicii UE de referință pentru activitățile de tranziție climatică, indicii UE de referință aliniați la Acordul de la Paris și informațiile privind durabilitatea pentru indicii de referință Cerințe pentru angajații SSIF/instituției de credit care prestează servicii și activități de investiții;
- Legea nr. 158/2020 pentru modificarea, completarea și abrogarea unor acte normative, precum și pentru stabilirea unor măsuri de punere în aplicare a Regulamentului (UE) 2017/2402 al Parlamentului European și al Consiliului din 12 decembrie 2017 de stabilire a unui cadru general privind securitizarea și de creare a unui cadru specific pentru o securitizare simplă, transparentă și standardizată și de modificare a Directivelor 2009/65/CE, 2009/138/CE și 2011/61/UE, precum și a Regulamentelor (CE) nr. 1.060/2009 și (UE) nr. 648/2012

#### 4. **FPC-W4**

**Tema:** Manipularea pieței – cerințe legale și studii de caz

**Durata:** 2 ore

**Lector:** Dan Paul – lector autorizat, Președinte – Director general SSIF Finaco Securities

**Programa analitică:**

- Tipuri de activități care intră sub incidența manipulării pieței
- Prevenirea și identificarea abuzului de piață
- Studii de caz
- Sancțiuni

**Bibliografie:**

- Legea 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, cu modificările și completările ulterioare
- REGULAMENTUL (UE) 596/2014 (MAR) AL PARLAMENTULUI EUROPEAN ȘI AL CONSILIULUI privind abuzul de piață (regulamentul 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

#### 5. **FPC-W5**

**Tema:** Fondurile de investiții alternative (FIA) – tipuri de fonduri, caracteristici, funcționare

**Durata:** 2 ore

**Lector:** Manuel-Victoraș Stănilă – lector autorizat, avocat

**Programa analitică:**

- Tipuri de FIA – caracteristici
- F.I.A. destinate investitorilor de retail
  - Investiții și operațiuni permise
  - Calculul activului net și reguli de evaluare
  - Obligații de transparență, informare și raportare
- F.I.A. destinate investitorilor profesionali
  - Investiții permise
  - Calculul activului net și reguli de evaluare

- Obligații de transparență, informare și raportare
- Cerințe aplicabile depozitării activelor F.I.A.

#### **Bibliografie:**

- Legea nr. 243/2019 privind reglementarea fondurilor de investiții alternative și pentru modificarea și completarea unor acte normative
- REGULAMENT nr. 7/2020 privind autorizarea și funcționarea fondurilor de investiții alternative
- Regulamentul delegat (U.E.) nr. 231/2013 al Comisiei 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, denumit în continuare Regulamentul delegat (U.E.) nr. 231/2013;

## **6. FPC-W6**

**Tema: Conduita organizatiilor din piața de capital privind securitatea sistemelor informatice în condițiile impuse de pandemia COVID 19**

**Durata: 2 ore**

**Lector: Cosmin Măcăneală – managing partner - Omega Trust**

#### **Programa analitică:**

- Riscuri cibernetice in perioada pandemiei – Prezentare tendinte, cele mai comune atacuri, explicatii.
- Atacuri cibernetice ce impacteaza telemunca – Prezentare atacuri cibernetice ce impacteaza telemunca si modalitatile de mitigare al acestora (de ex. Phishing, Hijacking, Clickjacking, MITM, Password Crack, Default credential, Dumpster Diving etc.).
- Proceduri de lucru adaptate conditiilor de telemunca in conditiile Normei 4/2018– Prezentarea modificarilor si adaptarilor ce pot fi facute de organizatie, in conditiile pandemiei. Masuri de securitate ce pot fi luate;
- Proceduri de lucru pentru deschiderea de conturi online ale clienților
- Ce este un CLOUD? Avantaje si dezavantaje – Prezentarea cloud-ului si ce avantaje si dezavantaje are utilizarea serviciului, in conditiile pandemiei
- Recomandari de securitate pentru mediul de lucru de acasa – Furnizare recomandari de securizare a rețelei de acasa si de prevenire a atacurilor
- Sesiune de intrebari si raspunsuri

#### **Bibliografie:**

- Norma nr. 4/2018 privind gestionarea riscurilor operaționale generate de sistemele informatice utilizate de entitățile autorizate/avizate/înregistrate, reglementate și/sau supravegheate de către ASF
- REGULAMENTUL DELEGAT (UE) 2017/565 AL COMISIEI din 25 aprilie 2016 de completare a Directivei 2014/65/UE a Parlamentului European și a Consiliului în ceea ce privește cerințele organizatorice și condițiile de funcționare aplicabile firmelor de investiții și termenii definiți în sensul directivei menționate
- GDPR.

## 7. **FPC-W7**

**Tema:** Scenariile de revenire economică și Finanțarea companiilor în noul ciclu economic

**Durata:** 2 ore

**Lector:** Cristian Tudorescu – lector autorizat, analist de investiții

**Programa analitică:**

- Context macroeconomic SUA și mediul internațional. Context macroeconomic România în perspectiva revenirii
- Evaluari generale ale pieței americane
- Accesul companiilor la finanțare
- Studii de caz listari la BVB în 2020: obligațiuni și acțiuni.

**Bibliografie:**

- Legea 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata
- Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare;
- 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 – Ghidul ESMA cu privire la anumite aspecte ale cerințelor MiFID II privind adecvarea;
- Listarea la BVB:  
[http://bvb.ro/info/Rapoarte/Ghiduri/Listarea\\_la\\_BVB\\_Brosura\\_RO\\_1.pdf](http://bvb.ro/info/Rapoarte/Ghiduri/Listarea_la_BVB_Brosura_RO_1.pdf) si  
<https://bvbleague.ro/>

## 8. **FPC-W8**

**Tema:** Perspective privind Uniunea Piețelor de Capital la nivel european (CMU) și aspecte privind dezvoltarea instrumentelor și serviciilor online pentru investitorii de retail

**Durata:** 2 ore

**Lector:** Cristian Tudorescu – lector autorizat, analist de investiții

**Programa analitică:**

- Necesitatea CMU și pașii realizați până în prezent pentru realizarea CMU
- Principalele direcții de acțiune
  - Crearea unui mediu de afaceri vibrant și competitiv
  - Crearea unei infrastructuri de piață puternice și eficiente
  - Stimularea investitorilor de retail în piața de capital
  - Măsuri la nivel de piață internă UE
- Dezvoltarea instrumentelor și serviciilor online pentru sprijinirea investitorilor de retail în luarea deciziilor de investiții – soluții existente la nivel european și scenarii viitoare

**Bibliografie:**

- Final Report of the High Level Forum on the Capital Markets Union - EC
- Study on options for development of online tools and services supporting retail investors in investment decisions – EC

## **II. Modulul suplimentar destinat membrilor structurii de conducere și funcțiilor cheie**

### **9. FPC-W9**

**Tema:** Revizuirea evaluării indicatorilor de risc specifici sistemului de control intern - audit, risc, conformitate

**Durata:** 2 ore

**Lector:** Mihaela Corina Stoica – lector autorizat, CEO Intercapital Invest SA

**Programa analitică:**

- Noutăți legislative locale și UE specifice guvernantei sistemului de control intern: audit, risc, conformitate;
- Adaptarea sistemului de control intern în funcție de modelul de business al intermediarului;
- Revizuirea matricei de risc aferentă sistemului de control conform noilor reglementări locale și UE, elaborarea planului de monitorizare conform noilor cerințe MiFID II/ MAD II/ PRIIP;
- Evaluarea, monitorizarea, tratarea și raportarea rezultatelor specifice indicatorilor de risc aferenți sistemului de control intern.

**Bibliografie:**

- Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare
- Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață
- Regulamentul nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață
- Regulamentul 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
- NORMA nr. 27/2019 pentru modificarea și completarea Normei ASF nr. 13/2019 privind cadrul unitar de desfășurare a auditului statutar la entitățile autorizate, reglementate și supravegheate
- NORMA nr. 13/2019 privind cadrul unitar de desfășurare a auditului statutar la entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de către ASF - forma consolidată, iunie 2020
- Orientările MiFID privind funcția de conformitate.
- Ghidul ESMA privind anumite aspecte ale cerințelor MiFID II referitoare la funcția de conformitate - 2020

### **10. FPC-W10**

**Tema:** Noul cadru prudential european ce va fi aplicabil firmelor de investiții

**Durata:** 2 ore

**Lector:** Adrian Codîrlașu – lector autorizat - Director Market Risk and Operational & Reputational Risk - UniCredit Bank Romania, președinte - CFA România

**Programa analitică:**

- Firmele de investiții care intră sub incidența prevederilor Regulamentului (UE) 2019/2033

- Aplicarea cerințelor pe bază individual; Excepții, Consolidarea prudențială și excepții pentru un grup de firme de investiții
- Condiții pentru încadrarea firmelor de investiții în categoria firmelor mici și interconectate
- Fonduri proprii
- Cerințe de capital:
  - (a) cerința pe baza cheltuielilor generale fixe;
  - (b) cerința de capital minim permanent;
  - (c) cerința calculată pe baza factorilor K:
    - factorii K aferenți riscului pentru clienți (Risk-to-Customer – RtC),
    - factorii K aferenți riscului pentru piață (Risk-to-Market – RtM),
    - factorii K aferenți riscului pentru firmă (Risk-to-Firm – RtF),
- Riscul de concentrare
- Cerința de lichiditate
- Publicarea de informații de către firmele de investiții
- Raportarea de către firmele de investiții
- Dreptul autorităților competente de a le impune anumitor firme de investiții să se supună cerințelor Regulamentului (UE) nr. 575/2013
- Prevederi pentru firmele de investiții care nu îndeplinesc condițiile pentru a se califica drept firme de investiții mici și neinterconectate
  - Procesul de evaluare a adecvării capitalului intern și a riscurilor
  - Guvernanța internă, transparența, tratamentul riscurilor și remunerarea
- Procesul de analiză de supraveghere și evaluare
- Măsuri și competențe de supraveghere

### **Bibliografie:**

- DIRECTIVA (UE) 2019/2034 privind supravegherea prudențială a firmelor de investiții și de modificare a Directivelor 2002/87/CE, 2009/65/CE, 2011/61/UE, 2013/36/UE, 2014/59/UE și 2014/65/UE Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare;
- REGULAMENTUL (UE) 2019/2033 privind cerințele prudențiale ale firmelor de investiții și de modificare a Regulamentelor (UE) nr. 1093/2010, (UE) nr. 575/2013, (UE) nr. 600/2014 și (UE) nr. 806/2014