



## ORARUL CURSULUI DE AUTORIZARE PENTRU PERSONALUL CARE ÎNDEPLINEȘTE FUNȚIA CHEIE DE CONFORMITATE

(organizat conform cerintelor Regulamentului C.N.V.M. nr. 12/2010 privind formarea profesionala a operatorilor si specialistilor pentru piata de capital)

Ziua	Nr. ore	Tema expunerii
Ziua 1	2 ore	<b>1. REGLEMENTAREA SI SUPRAVEGHEREA PIETEI INSTRUMENTELOR FINANCIARE:</b> a) Entitati cu rol de reglementare si supraveghere: ASF/BNR b) Cadrul de reglementare la nivel UE: c) Legislatia nationala ; d) Entitati ale pietei de capital si atributii ale acestora.
	2 ore	<b>2. INTERMEDIARII DE SERVICII DE INVESTITII FINANCIARE:</b> a) Servicii de investitii financiare b) Conditii de autorizare si retragere a autorizatiei: SSIF, sedii secundare ale SSIF, instituii de credit c) Cerinte organizatorice d) Participatii calificate; notificarea proiectelor de achizitii e) Operatiuni transfrontaliere; Drepturile firmelor de investitii. Supraveghere și sancțiuni f) Evaluarea cunostintelor si competentelor personalului care ofera servicii relevante; g) Evaluarea si aprobarea membrilor structurii de conducere si a persoanelor care detin functii cheie.
	1 ora	<b>3. EMITENTII DE INSTRUMENTE FINANCIARE</b> a) Societati listate: conditii generale de listare, finantare, delistare, raportari b) Drepturile si obligatiile actionarilor
Ziua 2	2,5 ore	<b>4. TIPURI DE INSTRUMENTE FINANCIARE:</b> a) Caracteristicile, riscul si particularitatile cheie ale instrumentelor financiare; principiile de evaluare; locuri de tranzactionare b) Clasificare produse de investitii: complexe/noncomplexe
	2 ore	<b>5. FUNCTIONAREA PIETELOR FINANCIARE SI MODUL IN CARE ACESTE AFECTEAZA VALOAREA SI COTATIA PRODUSELOR DE INVESTITII:</b> a) Piata monetara b) Piata valutara c) Piata de capital: i. locuri de tranzactionare: piata reglementata, MTF, OTF ii. Operatori de piata; firme de investitii care administreaza un MTF

	1 ora	<p>sau OTF; operatori independenti</p> <p>iii. Tipuri de piete la B.V.B. - Instrumente financiare tranzactionate</p> <p>iv. Entitati ale pietei de capital: investitori, emitenti, firme de investitii, depozitari centrali, contraparti centrale, fond de compensare a investitorilor</p> <p>d) Managementul riscului</p> <p><b>6. OPERATIUNI POST TRANZACTIONARE:</b></p> <p>a) Depozitarul Central :</p> <p>b) Contraparte centrala:</p> <p>c) Fondul de compensare a investitorilor</p>
Ziua 3	5 ore	<p><b>7. OPERATIUNI CORPORATISTE:</b></p> <p>a) Oferta publica primara si oferta publica secundara de vanzare actiuni</p> <p>b) Operatiuni speciale: oferta publica de cumparare/preluare voluntara si obligatorie</p>
Ziua 4	7,5 ore	<p><b>8. CERINTE ORGANIZATORICE SI DE FUNCTIONARE APLICABILE FIRMELOR DE INVESTITII:</b></p> <p>a) Reguli prudentiale si de conduita ce revin intermediarilor;</p> <p>b) Categoriile de clienti; Informatiile oferite clientilor si potentialilor clienti – cerinte ptivind furnizarea de informatii; Evaluarea caracterului oportun (corespunzator) al serviciilor;</p> <p>c) Documente in relatia cu clientii;</p> <p>d) Contractul la distanta si tranzactionarea prin internet</p> <p>e) Raportarea catre clienti;</p> <p>f) Executarea ordinelor clientilor;</p> <p>g) Norme de prelucrare a ordinelor clientilor;</p> <p>h) Protejarea activelor clientilor ;</p> <p>i) Cerinta de guvernanta a produsului pentru firmele de investitii producatoare de instrumente financiare si firmele distribuitoare;</p> <p>j) Stimulentele. Stimulentele pentru serviciile independente de consultanta de investitii sau serviciile de administrare de portofolii. Stimulentele care au legatura cu cercetarea;</p> <p>k) Tranzactii personale; Conflictul de interes</p> <p>l) Pastrarea inregistrarilor;</p> <p>m) Tranzactii cu contraparti eligibile;</p> <p>n) Raportarea tranzactiilor catre autoritatile competente; Sincroniozarea ceasurilor profesionale;</p> <p>o) Obligatii de transparenta pentru operatorii independenti si pentru firmele de investitii care efectueaza tranzactii extrabursire;</p> <p>p) Practici frauduloase, abuzul de piata si notificarea tranzactiilor suspecte;</p> <p>q) Activitatea de distributie fonduri;</p>
Ziua 5	2 ore	<p><b>8. CERINTE ORGANIZATORICE SI DE FUNCTIONARE APLICABILE FIRMELOR DE INVESTITII (continuare):</b></p> <p>r) Dispozitii legale referitoare la prevenirea si combaterea spalarii banilor si a finantarii actelor de terorism</p> <p>s) Obligatii de raportare FATCA/CRS</p> <p>t) Aspecte fiscale generale privind veniturile din transferul dreptului de proprietate asupra instrumentelor financiare</p>

	5 ore	<p><b>9. RESPONSABILITATI PENTRU PERSONALUL CARE INDEPLINEȘTE FUNCTIA CHEIE DE CONFORMITATE</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• RESPONSABILITATI PENTRU PERSONALUL S.S.I.F. CARE INDEPLINEȘTE FUNCTIA CHEIE DE CONFORMITATE</li> <li>• RESPONSABILITATI PENTRU PERSONALUL S.A.I./A.F.I.A. CARE INDEPLINEȘTE FUNCTIA CHEIE DE CONFORMITATE</li> <li>• RESPONSABILITATI PENTRU PERSONALUL DEPOZITARULUI CENTRAL CARE INDEPLINEȘTE FUNCTIA CHEIE DE CONFORMITATE SI CONTROL INTERN</li> <li>• RESPONSABILITATI PENTRU PERSONALUL OPERATORULUI DE PIATA CARE INDEPLINEȘTE FUNCTIA CHEIE DE CONFORMITATE</li> </ul>
Examen 10:00- 12:00	2 ore	Examen