



MiFID II/MiFIR – Cerințe noi pentru intermediari și aspecte tehnice privind implementarea acestora

Seminar – dezbatere

12 septembrie 2017, Hotel Capital Plaza, Sala Ion Mincu, București

Eveniment organizat cu sprijinul: Autorității de Supraveghere Financiară

În parteneriat cu:



beck et al.
services

AGENDĂ

09.30 – 10.00 Înregistrarea participanților

I. Stadiul implementării MiFID II în legislația națională

10.00 – 10.20

Mircea Ursache – Vicepreședinte A.S.F.

Anca Ioacără - Șef serviciu – Direcția Reglementare – Autorizare, A.S.F.

II. Implementări ale MIFID II în cadrul sistemelor de tranzacționare ale B.V.B.

10.20 – 11.00

- Cerințe de ordin organizatoric membri (admitere/evaluare)
- Teste de conformitate. Algo trading
- Market Making – principii generale
- Microstructură piață
- Pre și post transparență
- Mecanisme de prevenire a condițiilor de perturbare a tranzacționării
- Modificări în cadrul sistemelor de tranzacționare

Alin Barbu – Director general adjunct, B.V.B.

Lavinia David – Director – Departament Operațiuni, B.V.B.

11.00 – 11.10

Sesiune Q&A

III. Cerințe care vizează o mai bună transparență a tranzacțiilor

1. Raportarea tranzacțiilor către autoritățile competente

11.10 – 12.00

Prezentarea principalelor obligații:

- Obligația de raportare a tranzacțiilor de către firmele de investiții care efectuează tranzacții cu instrumente financiare
- Instrumente financiare cărora li se aplică obligația de raportare
- Conceptul de tranzacție; Noțiunea de executare a unei tranzacții; Transmiterea unui ordin
- Detaliile care trebuie incluse în rapoartele de tranzacție, standardele și formatele acestora

e. Sincronizarea ceasurilor profesionale;

**Maria Pîrvu – Sr. Compliance Advisory - ING BANK N.V. Amsterdam
Bucharest Branch**

12.00 – 12.50

Metode și dispozitive de raportare a tranzacțiilor financiare:

a. Cum se va face raportarea către A.S.F.? Vor fi furnizate servicii de raportare de către B.V.B. sau A.R.M.?

Monica Buzea - Responsabil supraveghere electronică și monitorizare tranzacții - Direcția Emitenți, Monitorizare Tranzacții și Abuz de Piață, A.S.F.

Andrei Blidar - Șef Serviciu - Direcția Emitenți, Monitorizare Tranzacții și Abuz de Piață, A.S.F.

Cătălin Roșu - Manager proiect - Direcția Operațiuni și IT, A.S.F.

b. Soluții IT pentru raportare – prezentare sistem JobRouter

Horia Nes, Business Development Manager, Beck et al. Services Romania

Jayesh Patel - Managing Director JobRouter UK and Ireland, General Manager Banking Solutions

Romy Opitz, JobRouter

Piotr Snieg, Nex Abide Financial

12.50 – 13.00

Sesiune Q&A

13.00 – 13.15

2. Asigurarea transparenței pre și post tranzacționare

a. Transparența pre - și post tranzacționare pentru locurile de tranzacționare; Contribuția B.V.B. la respectarea cerințelor tehnice de raportare

b. Transparența pre și post tranzacționare pentru tranzacții executate în afara locurilor de tranzacționare

c. Mecanisme de publicare aprobate (APA)

Cătălina Tonescu – Director – Departament Cercetare și Analiză, B.V.B.

13.15 – 13.25

Sesiune Q&A

13.25 – 14.10

Lunch Break

IV. Cerințe care vizează o mai bună protecție a investitorilor

14.10 – 14.30

1. Cerințe privind evaluarea cunoștințelor și competențelor personalului care oferă servicii relevante

a. Cerințe ale Ghidului ESMA privind evaluarea cunoștințelor și competențelor

b. Implementarea Ghidului de către A.S.F.

Anca Ioacără - Șef serviciu – Direcția Reglementare – Autorizare, A.S.F.

14.30 – 14.40

Sesiune Q&A

14.40 – 15.30

2. Categoriile de clienți

3. Informații oferite clienților și potențialilor clienți

a. Cerințe privind furnizarea de informații corecte, clare și neînșelătoare

b. Tipuri de informații ce trebuie oferite clienților

c. Condiții aplicabile furnizării de informații – suport durabil, site web, comunicații electronice

d. Evaluarea caracterului corespunzător al serviciilor oferite clientului și păstrarea înregistrărilor

e. Excepții de la obligația evaluării caracterului corespunzător al serviciilor oferite clientului;

*Maria Pîrvu – Sr. Compliance Advisory - ING BANK N.V. Amsterdam
Bucharest Branch*

15.30 – 16.10

- 4. Consultanța de investiții și administrarea de portofolii**
 - a. Informații privind consultanța de investiții
 - b. Consultanța de investiții oferită în mod independent
 - c. Evaluarea caracterului adecvat și rapoartele privind caracterul adecvat
- 5. Stimulentele. Stimulentele pentru serviciile independente de consultanță de investiții sau serviciile de administrare de portofolii. Stimulentele care au legătură cu cercetarea.**

Adrian Codîrlașu – președinte - CFA România

16.10 – 16.20

Sesiune Q&A

16.20 – 16.50

- 6. Cerințele de governanță a produsului pentru firmele de investiții producătoare de instrumente financiare și firmele distribuitoare**

*Maria Pîrvu – Sr. Compliance Advisory - ING BANK N.V. Amsterdam
Bucharest Branch*

16.50 – 17.00

Sesiune Q&A