

## OBSERVAȚIILE

### primite în cadrul procedurii de consultare publică cu privire la proiectul Regulamentului privind atestarea organismelor de formare profesională, a operatorilor și specialiștilor pentru piața de capital

#### ➤ CENTRUL DE PREGĂTIRE FINANCIARĂ „MILENIUM”

**Art14 (1)** Organismele de formare profesională au obligația să organizeze și să desfășoare cel puțin un curs **din fiecare tip pentru care au fost atestate** într-o perioadă de 12 luni consecutive, **în caz contrar, li se retrage atestatul C.N.V.M. pentru tipul de curs respectiv.**

**Art 49 (1)** Încălcarea dispozițiilor prezentului regulament se sancționează, după caz, cu:

b) amendă între **500 lei și 1000 lei** aplicată persoanelor fizice

c) amendă între **500 și 2000 lei** aplicată persoanelor juridice.

**MOTIV:** Limita superioară a amenzilor este exagerată având în vedere posibilitățile de încălcare a regulamentului; care nu pot fi în niciun caz de aceeași gravitate cu ce se poate întâmpla în piață și nu pot prejudicia cu nimic investitorii

#### ➤ ASOCIAȚIA ADMINISTRATORILOR DE FONDURI

1.Practica uzuala ne arata ca o diploma, un atestat, o autorizatie sau un permis, odata dobandit, nu se poate anula din cauza de **nepractica a activitatii** care a fost autorizata, ci poate din cauza de malpraxis.

Adaugand la cele de mai sus si faptul ca pentru AAF organizarea de cursuri nu este obiect principal de activitate si ca acestea se organizeaza numai atunci cand exista solicitari de la mai multi membrii si ca aceasta activitate este nonprofit, solicitam ca Art.14 sa fie completat cu urmatorul aliniat:

**Art.14 (3) In situatia in care un organism de formare profesionala nu organizeaza cel putin un curs intr-o perioada de 18 luni consecutive, pentru pastrarea atestatului va achita o taxa forfetara de 1000 lei.**

**2. Art. 32 (1) Persoanele care detin un certificat de absolvire a unui curs de formare profesionala emis de un organism de formare profesionala atestat de CNVM, sunt obligate sa urmeze un numar de minim 20 de ore de perfectionare/formare profesionala, intr-un interval de maxim 6 luni din momentul in care legislatia si/sau reglementarile aferente domeniului de activitate se schimba in procent de minim 75%.**

Membrii AAF nu sunt de acord cu introducerea ca obligatie prin regulament, a formarii profesionale continue, perfectionarea permanenta a celor care isi desfasoara activitatea in cadrul SAI/SIF este deja una din preocuparile de baza ale angajatorilor care de fapt nu au alt interes, decat ca activitatea condusa de ei sa fie performanta si sa respecte legislatia in acelasi timp.

**3. Eliminarea in totalitate a Art.34** (atat conducatori cat si membrii CA au trecut deja prin procesul de autorizare CNVM, iar una din conditiile de baza ca activitatea lor sa performeze este aceea de a fi permanent la curent cu toate noutatile din domeniu, atat cele legislative cat si cele legate de practica din domeniu)

➤ **RAIFFEISEN BANK**

<b>Nr. Crt.</b>	<b>Text Proiect Dispunere de masuri</b>	<b>Propunere Raiffeisen Bank</b>	<b>Observatii</b>
1.	<p><b>Art.34.</b> (1) Conducătorii și membrii Consiliilor de Administrație/Supraveghere ai entităților autorizate, reglementate și supravegheate de CNVM au obligația de a urma un număr de cel puțin 20 de ore de formare profesională continuă pe an la organismele de formare profesională atestate de C.N.V.M.</p> <p>(2) Fac excepție de la prevederile alin.(1) conducătorii sau membrii Consiliilor de Administrație/Supraveghere care au participat la acțiuni cu caracter științific și profesional, în cursul anului în care au fost susținute cursuri de formare profesională continuă.</p>	<p><b>Art.34.</b> (1) <del>Conducătorii și membrii Consiliilor de Administrație/Supraveghere</del> Personalul executive al entităților autorizate, reglementate și supravegheate de CNVM are obligația de a urma un număr de cel puțin 20 de ore de formare profesională continuă pe an la organismele de formare profesională atestate de C.N.V.M.</p> <p>(2) Fac excepție de la prevederile alin.(1) <del>conducătorii sau membrii Consiliilor de Administrație/Supraveghere</del> <u>acei salariați</u> care au participat la acțiuni cu caracter științific și profesional, în cursul anului în care au fost susținute cursuri de formare profesională continuă.</p>	<p>Propunem eliminarea acestui articol pe urmatoarele considerente:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. conducatorii si membrii Consiliilor de Administratie/ Supraveghere ai entitatilor autorizate de catre CNVM sunt supusi procedurii de autorizare mentionata in reglementarile CNVM, trebuind sa indeplineasca criteriile de experienta si pregatire profesionala extinsa;</li> <li>2. pot fi (si sunt!) autorizati in calitate de conducatori/ membrii in Consiliile de Administratie/ Supraveghere ale entitatilor autorizate si supravegheate de CNVM persoane cu cetatenie straina pentru care formarea profesionala continua organizata de organismele de formare profesionala din Romania nu aduce nici un beneficiu intrucat cursurile se desfasoara in limba romana; momentan nu cunoastem nici un organism de formare profesionala din Romania care sa desfasoare cursuri predate intr-o limba de circulatie europeana;</li> <li>3. atributiile principale ale conducatoriilor/ membrilor Consiliilor de administratie/ Supraveghere se refera in special la luarea deciziilor strategice cu privire la activitatea societatii; cunoasterea in detaliu a legislatiei si a modificarilor legislative nu intra in atributiile directa ale acestor organe; intelegem necesitatea unei pregatiri permanente pentru personalul executiv al unei entitati.</li> </ol>

<p><b>Art.35.</b> (1) Neparticiparea la programul de formare profesională continuă va atrage suspendarea calității dobândite prin prezentul regulament, până la absolvirea unui curs în cel mult un an de la data suspendării calității. Dacă la expirarea perioadei de un an persoanele nu fac dovada absolvirii cursului, C.N.V.M. va retrage autorizația/atestatul abținută/obținut de persoana în cauză.</p> <p>(2) Fac excepție de la prevederile alin. (1) persoanele care îndeplinesc condițiile prevăzute la art.32 alin.(3) și de la art.34 alin. (2).</p>	<p>Art.35. (1) Neparticiparea la programul de formare profesională continuă va atrage suspendarea calității dobândite prin prezentul regulament, până la absolvirea unui curs în cel mult un an de la data suspendării calității. Dacă la expirarea perioadei de un an persoanele nu fac dovada absolvirii cursului, C.N.V.M. va <u>suspenda</u> <del>retrage</del> autorizația/atestatul abținută/obținut de persoana în cauză.</p> <p>(2) Fac excepție de la prevederile alin. (1) persoanele care îndeplinesc condițiile prevăzute la art.32 alin.(3) și de la art.34 alin. (2).</p>	<p>Un atestat/ autorizatie odata acordat/a nu ar trebui sa fie conditionat/a de indeplinirea unor cerinte suplimentare ulterioare; este posibil ca o singura persoana sa fi obtinut de ex. 3 atestate (control intern, ASIF, consultant de investitii), inasa datorita interdictiei de a cumula aceste functii, nu poate sa activeze decat intr-o singura calitate in cadrul unei entitati autorizate pe o perioada determinata.</p> <p>Conform proiectului de regulament, persoana in cauza risca retragerea a doua dintre atestate obtinute pe baza cunostiintelor si abilitatiilor sale. Propunem suspendarea atestatului si nu retragerea acestuia.</p>
---	---	---

## ➤ ASOCIAȚIA BROKERILOR

### **1. Referitor la art. 6 alin.(1) lit. k din Proiectul de regulament in discutie, CNVM solicita organismelor de formare profesionala sa depuna Regulamentul intern de organizare si functionare a organismului de formare profesionala:**

Precizam ca Regulamentul intern de organizare si functionare a unei entitati este un document, asa cum rezulta din insasi denumirea acestuia, intern care cuprinde reguli si dispozitii cu privire la drepturile si obligatiile angajatorului, drepturile si obligatiile angajatilor, protectia muncii, disciplina muncii, sanctiuni aplicate, etc., informatii care nu au relevanta in ceea ce priveste activitatea de formare profesionala. In plus, organismul de formare profesionala depune la CNVM regulamentul de desfasurare al examenelor aferente cursurilor, iar activitatea de formare profesionala este pe larg prevazuta de Regulament, astfel incat va rugam sa eliminati obligatia organismelor de formare profesionala de a depune la CNVM Regulamentul intern de organizare si functionare.

**2. Referitor la art. 6 alin.(1) lit. j din Proiectul de regulament in discutie,** va propunem eliminarea obligatiei ca persoanele care doresc sa se autorizeze ca lector sa isi fi desfasurat activitatea in ultimii 3 ani anteriori in domeniul pietei de capital (de ex. Sunt persoane care au activat in piata de capital, cu o vasta experienta in acest domeniu si care sunt avocati specializati in piata de capital)

### **3. Referitor la Art. 32, Cap. 5 din Proiectul de regulament in discutie**

**Art.32.** (1) prevede, citam „*Persoanele care detin un certificat de absolvire a unui curs de formare profesionala emis de un organism de formare profesionala atestat de CNVM sunt obligate sa urmeze un numar de cel putin 20 de ore de formare profesionala continua pe an.*”

(2) Formarea profesionala continua se realizeaza prin cursuri organizate de organisme de formare profesionala atestate de C.N.V.M.

(3) Formarea profesionala continua poate fi asigurata si prin participarea la actiuni cu caracter stiintific si profesional, in domeniul pietei de capital, organizate de catre organisme de formare profesionala.

Pe de alta parte, sintagma ”*actiuni cu caracter stiintific si profesional*” este definita la Art. 2, alin. 2, lit e) si reprezinta, citam ”participarea ca lector la conferinte, simpozioane, seminarii, workshop-uri, avand ca tema domeniul pietei de capital”;

Prin urmare, propunem reformularea Art. 32, alin. 3), dupa cum urmeaza:

**(3) Formarea profesionala continua poate fi asigurata si prin participarea la actiuni cu caracter stiintific si profesional, in domeniul pietei de capital, organizate de catre organisme de formare profesionala sau de alte entitati.**

Pe de alta parte, Art.32. (1) trebuie reformulat, deoarece exista persoane care detin un certificat de absolvire a unui curs de formare profesionala, dar nu sunt angajati la niciun SSIF/SAI . Mai mult, persoanele fizice pot participa la un curs ( de ex la cursul de agent pentru servicii de investitii financiare) si sa solicite un certificat de absolvire a cursului, fara sa aiba ulterior intentia de a obtine si certificatul de atestare din partea CNVM in scopul de a desfasura activitate in cadrul unei entitati autorizate, reglementate si supravegheate de CNVM .

#### **4. Referitor la Art.34., Cap. 5 din Proiectul de regulament**

**Art. 34** (1) Conducatorii si membrii Consiliilor de Administratie/Supraveghere ai entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de CNVM au obligatia de a urma un numar de cel putin 20 de ore de formare profesionala continua pe an la organisme de formare profesionala atestate de C.N.V.M.

(2) Fac exceptie de la prevederile alin.(1) conducatorii sau membrii Consiliilor de Administratie/Supraveghere care au participat la actiuni cu caracter stiintific si profesional, in cursul anului in care au fost sustinute cursuri de formare profesionala continua.

**Consideram de importanta majora delimitarea, in ceea ce priveste formarea profesionala continua, a celor doua functii de conducere, anume 1) functia executiva si 2) functia administrativa din cadrul unui Intermediar autorizat de CNVM. Totodata, consideram necesar ca atunci cand analizam obligativitatea urmarii unui program de formare profesionala continua sa se aiba in vedere cu precadere experienta profesionala pe care o detin persoanele din cadrul organismelor de conducere ale entitatilor autorizate, supravegheate si reglementate de CNVM, anume conducatorii si membrii Consiliilor de Administratie/Supraveghere ai acestor entitati.**

Pornind de la aceste principii de rationament, va invederam urmatoarele:

In acest moment, in cadrul Intermediarilor autorizati, supravegheati si reglementati de CNVM , conducerea este asigurata de catre persoane cu experienta de minim 3 ani in domeniul pietei de capital, astfel cum prevede Regulamentul CNVM nr. 32/2006 privind serviciile de investitii financiare. Aceasta experienta este analizata de catre CNVM, la data autorizarii persoanelor in calitate de Conducatori, respectiv la data analizarii componentei Consiliului de Administratie/Supraveghere al unui Intermediar autorizat de CNVM. Ori, in momentul in care, la data autorizarii de catre CNVM, conform Regulamentului CNVM nr. 32/2006, se considera ca fiind suficienta existenta experientei profesionale in domeniul pietei de capital, fara a se impune obligativitatea promovarii unui examen care sa ateste ca acestia cunosc reglementarile legale in vigoare la data autorizarii, consideram ca nu este necesara dovedirea anuala, prin programele de formare profesionala continua, a cunostintelor profesionale din domeniul pietei de capital detinute de aceste persoane.

Acest lucru este motivat si prin faptul ca in componenta comitetului de directie, dar si a Consiliului de Administratie/Supraveghere, exista membri ce sunt nu numai persoane cu vasta experienta profesionala in domeniul pietei de capital, ci si personalitati ale Romaniei sau personalitati nerezidente care detin o vasta si bogata experienta.

In plus, in Uniunea Europeana nu se aplica programe de formare profesionala **continua**.

**Pentru aceste argumente, consideram ca se impune**

**1. exceptarea obligativitatii de a urma un numar de cel putin 20 de ore de formare profesionala continua a persoanelor, rezidente sau nerezidente, care fac parte din Consiliile de Administratie/Supraveghere pentru entitatile autorizate, reglementate si supravegheate de CNVM.**

**2. exceptarea obligativitatii de a urma un numar de cel putin 20 de ore de formare profesionala continua pentru Conducatori si membrii Comitetelor de directie din cadrul unei entitati autorizate, reglementate si supravegheate de CNVM care indeplinesc urmatoarele cerinte**

**a. detin o experienta de minim 5 ani in domeniul pietei de capital**

**b. au desfasurat activitate continua in domeniul pietei de capital, in cursul anului in care se organizeaza cursuri de formare profesionala continua.**

**c. Au participat la actiuni cu caracter stiintific si profesional, in domeniul pietei de capital, organizate de catre organismele de formare profesionala, astfel cum prevede art. 32 alin 3) din Proiectul de regulament.**

Consideram experienta membrilor comitetelor de directie ca fiind cel putin de aceeasi valoare profesionala cu cea a lectorilor autorizati sa desfasoare activitati didactice in cadrul unui organism de formare profesionala. Din acest punct de vedere, consideram ca o experienta de minim 5 ani este suficienta pentru a aplica aceeași exceptie de la formarea profesionala continua si persoanelor cu functii de conducere, similar cu lectorii autorizati de CNVM.

**Din acest punct de vedere, consideram ca se impune exceptarea obligativitatii de a urma un numar de cel putin 20 de ore de formare profesionala continua pentru lectorii autorizati de CNVM in cadrul organismelor de formare profesionala .**

**5. Art. 26 alin.(2) din Proiectul de regulament - limiteaza la 2 numarul de examinari la care cursantii vor avea dreptul sa participe pentru a promova examenul si impune obligatia celor care nu promoveaza a doua examinare sa urmeze un nou curs. Acest lucru ingradeste dreptul persoanelor care plateste si urmeaza un curs de formare profesionala sa promoveze acel curs prin mai multe examinari, de ex. in sistemul de invatamant nu exista o astfel de regula, prin urmare va rugam sa eliminati art. 26 alin.(2).**