

Candidatură funcție de membru în Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară

Către:

Comisia pentru buget, finanțe, activitate bancară și piață de capital din Senatul României  
Comisia economică, industrie și servicii din Senatul României

Comisia buget, finanțe și bănci din Camera Deputaților ✓  
Comisia pentru politică economică, reformă și privatizare din Camera Deputaților

CONSTANTINOIU VICENȚIU-MARIAN

Stimate Doamne, stimați Domni,

Subsemnatul Vicențiu Marian Constantinoiu, domiciliat în București, [redacted], ap. 13, sector 4, identificat cu [redacted] vă rog să regăsiți atașat documentele care reprezintă candidatura mea pentru un post de membru în Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară, pentru care vă rog respectuos să aprobați audierea mea în cadrul Comisiilor reunite ale Parlamentului României, în conformitate cu prevederile art. 8 alin. (3) din OUG 93/2012, cu modificările și completările ulterioare.

Cunoscând prevederile legale privind falsul în declarații, menționez pe proprie răspundere, completat cu informațiile din documentele anexate, că îndeplinesc toate condițiile prevăzute la art. 9 din OUG 93/2012, cu modificările și completările ulterioare.

[redacted] arele:

Cu stimă,

Vicențiu Marian Constantinoiu



vicentiu constantinoiu

13-010010-Bucuresti (România)

Bucuresti, 16 octombrie 2018

**Subiectul:** Candidatura pentru funcția de membru în Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară

Stimată doamnă/Stimate domnule,

Numele meu este Vicențiu Constantinou [redacted] la momentul prezentei, activez în cadrul Autorității de Supraveghere Financiară – Direcția Supraveghere și Control – Serviciul Control Entități Reglementate - Sectorul Instrumente și Investiții Financiare, în funcția de Responsabil Piețe Reglementate (Control). Activez în zona de control piață de capital din anul 2007, iar în cadrul Autorității încă din anul 2001.

#### Intenția de a candida

În decizia privind depunerea candidaturii, pe lângă aspecte de natură motivațională și aspirații profesionale, doresc ca prin aceasta să semnaliez că există profesioniști, în interiorul A.S.F., dezvoltati profesional în mod natural (creștere organică), care prin aportul lor pot să îmbunătățească activitatea

#### Ce mă recomandă:

Consider că pentru calitatea de membru în CASF mă recomandă următoarele:

**A. Experiența profesională dobândită în ASF în cadrul departamentelor în care am activat, unele dintre cele mai importante dintr-o Autoritate:**

- a) **Supravegherea Electronică a Piețelor** – analize pentru detectare abuz pe piață (5 ani);
- b) **Colectivul pentru Supravegherea Pieței Rasdaq și BVB** (după fuziunea celor două entități) (3 ani care se suprapun cu cei 5 de supraveghere electronică). În această perioadă am fost detașat la Rasdaq și BVB;
- c) **Direcția Control** – activitate de control (on-site) la sediul entităților reglementate (11 ani);
- d) **numeroasele seminarii și cursuri la Organismele Europene ESMA sau schimb de experiență cu alte autorități membre.**

#### **B. Abilitățile dobândite în activitățile desfășurate:**

- a) **analitice** - în cadrul activității de supraveghere electronică (piețe dar și emitenti);
- b) **activitatea de control – abilități de investigare și depistare practici neconforme, abuzive, frauduloase și abilități de comunicare / interacțiune pentru cunoașterea domeniului de business;**
- c) **activitatea de control – abilități de relaționare** cu: actorii pieței - contact direct în cadrul inspecțiilor on-site; alte autorități membre în cadrul schimbului de informații necesare investigării;

d) înțelegerea fenomenelor și mecanismelor pieței de capital urmare activității de control la toate tipurile de entități reglementate: Burse de Valori (BVB și Sibex), intermediari (SSIF și Instituții de Credit – zona securities), Asset Manageri (SAI), Societăți de Investiții Financiare (SIF-uri) Fondul Proprietatea și administratorul Franklin Templeton, consultanții pentru investiții, Depozitarii Centrali. Toate aceste entități formează mecanismele pieței de capital.

### **C. Spiritul inovator și viziunea globală asupra pieței**

a) încă de acum 4 ani, la nivelul funcției mele, am inițiat, trecerea de la Supravegherea și controlul bazat pe conformitate, la cele bazate pe riscuri Risk Base Supervision, idee care a făcut obiectul unui Proiect cu Banca Mondială, finalizat, ce urmează să fie implementat în ASF în anul 2019. Am făcut parte din grupul de lucru (2 ani) ASF – Banca Mondială;

b) numeroase proiecte (a se vedea și informațiile din Curriculum Vitae) prin care am propus inovații în actul de control, standardizare informații, sprijinirea entităților controlate pentru îndrumarea pentru conformarea la cerințele legale, nu doar sancționarea neconformităților.

### **D. Intransigența și lipsa de toleranță**

a) pentru entitățile și persoanele responsabile de fapte grave, cu intenție;

b) pentru situațiile cu implicații în zona spălării banilor sau fapte penale (abuz pe piață, fraude, etc.)

În acest context, am fost implicat în majoritatea cazurilor foarte complexe investigate (detalii la cerere) de structurile din care am făcut parte.

### **Ce pot face**

Din multitudinea de proiecte pe care le-am identificat din interior ca fiind necesare (le pot detalia la cerere), nominalizez cele mai importante 5. Dintre acestea 3 sunt proiecte de îmbunătățire a activității ASF și a entităților pieței, iar 2 sunt probleme care necesită o atenție deosebită din cauza riscurilor și a afectelor pe care le pot implica, în cazul materializării acestora.

### **Proiectul propus conține:**

#### **I. 3 proiecte de îmbunătățire a activității ASF și a entităților pieței**

**1. dezvoltarea dialogului cu entitățile pieței prin:** consultări publice deschise pe măsurile ASF (nu s-au realizat niciodată cu public)

**2. scoaterea angajaților ASF din birouri** - creșterea calității angajaților ASF care în mod normal nu presupune interacțiunea directă cu entitățile pieței, prin realizarea unor stagii consultative ale angajaților ASF la entitățile supravegheate. În acest fel se reduce decalajul dintre viziunea angajaților ASF și cea a angajaților entităților în privința derulării business-ului vs conformitatea cerută de ASF.

**3. digitalizarea activității ASF** – prin aceasta se poate asigura între 10 și 25 % creștere / eficientizare a activității A.S.F.

**II. 2 proiecte pe probleme care necesită o atenție deosebită din cauza riscurilor și a afectelor pe care**



le pot implica:

1. **Contrapartea Centrală** – identificarea unei soluții pentru înființarea în România a unei Contrapărți Centrale – instituție esențială pentru dezvoltarea pieței prin accesul investitorilor instituționali străini;
2. **Piața forex** – identificarea instrumentelor de reglementare care să stopeze fenomenul Forex, în care aprox. 95 % dintre investitori își pierd toți banii, fie în calitate de clienți ai firmelor autorizate, fie, mai grav clienți ai unor societăți care prestează servicii în mod neautorizat. Urmare acestui fenomen, banii dispar din piață, iar încrederea în piața de capital scade.

Cunoscând prevederile legale privind falsul în declarații, menționez pe proprie răspundere, completat cu informațiile din documentele anexate, că îndeplinesc condițiile prevăzute la art. 9 din OUG 93/2012, cu modificările și completările ulterioare.

Doresc să vă mulțumesc pentru parcurgerea scrisorii și să vă asigur de determinarea mea în a implementa aceste proiecte în calitate de membru al ASF, fie din poziție executivă (membru executiv al CASF) , fie din poziție neexecutivă (membru neexecutiv al CASF).

Cu stimă,

vicentiu constantinoiu





## Curriculum Vitae

### Informații personale

Vicențiu Marian Constantinou

[redacted] sector 4, București

Sexul : Masculin; Data nașterii [redacted]; Naționalitate: Română

### Experiență profesională

Martie 2015 - prezent

#### Responsabil Piețe Reglementate (Control)

Serviciul Control Entități Reglementate (Sectorul Instrumente și Investiții Financiare)

Direcția Supraveghere și Control – Autoritatea de Supraveghere Financiară

Splaiul Independenței nr. 15, sector 5, București (România)

*Coordonarea activității de control (on-site inspection) aferentă segmentului intermediari (inclusiv activitatea de intermediere la instituții de credit) și instituții de piață (Bursa de Valori București, Depozitarul Central) și activități specifice de control în domeniul instrumentelor și investițiilor financiare.*

Ianuarie 2014 – martie 2015

#### Șef serviciu Anchete

Direcția Control, Sectorul Instrumente și Investiții Financiare

Autoritatea de Supraveghere Financiară

Splaiul Independenței nr. 15, sector 5, București (România)

*Coordonarea activității serviciului, avizarea documentelor care angajează activitatea serviciului;*

*Efectuarea de inspecții anunțate sau inopinate, anchete, verificări la entitățile supravegheate și reglementate;*

Tipul sau sectorul de activitate: Control / Piețe de capital

Martie 2007 – ianuarie 2014

#### Inspector Control în cadrul Direcției Control a A.S.F. (anterior Corpul de Control al C.N.V.M.).

Autoritatea de Supraveghere Financiară (anterior anului 2013 C.N.V.M.), Splaiul Independenței nr. 15, sector 5, București.

Realizarea de activități de control prin inspecții și anchete.

Controalele și anchetele vizează activitatea entităților autorizate de către A.S.F. (anterior C.N.V.M.) respectiv: Societăți de Administrare a Investițiilor (SAI), Societăți de Investiții Financiare (SIF), Societăți de Servicii de Investiții Financiare (SSIF), Intermediari Instituții de Credit, Operatori de Piață, Depozitari Centrali, Case de Compensație, Consultanți pentru Investiții, Instituții de Credit, Depozitari ai Fondurilor de Investiții.

- Controalele se desfășoară sub forma de inspecții la sediul entităților vizate, inspecțiile fiind de două tipuri: programate (controalele de fond realizate în baza unui plan anual de control) și inopinate (inspecții tematiche, vizând o problemă specifică).

- Anchetele se desfășoară pe baza informațiilor recepționate în cadrul direcției și pe baza hotărârilor Consiliului ASF (anterior C.N.V.M.). În cadrul anchetelor desfășurate, inspectorul de control realizează analize, investigații, audieri ale persoanelor implicate, stabilind măsuri sancționatorii și de remediere a situațiilor constatate, după caz.

Alte sarcini specifice activității de control, constând în participare la grupuri de lucru, constituite la nivelul A.S.F. privind emiterea de reglementări specifice și la nivelul E.S.M.A. privind implementarea orientărilor ESMA în reglementările naționale. Exemple:

- La nivel ASF, participare la grupul de lucru privind emiterea unei instrucțiuni privind adecvarea sistemelor informatice utilizate de entitățile reglementate de ASF;
- La nivel de reglementări ESMA, participarea în cadrul grupului de lucru privind analiza oportunității implementării orientărilor ESMA privind tranzacționarea într-un mediu automat High Frequency Trading (HFT) și ulterior emiterea Dispunerii de Măsuri nr. 2/2013 privind aplicarea Orientărilor ESMA privind sistemele și controalele într-un mediu de tranzacționare automat pentru platformele de tranzacționare, firmele de investiții și autoritățile competente.

Tipul sau sectorul de activitate: Piața de Capital

Octombrie 2006 – decembrie  
2006

**Consilier CLICOM - clientelă persoane juridice - subordonat Directorului de Sucursală.**

Coordonarea activității consilierilor de front office responsabili de relația cu clienții persoane juridice ai băncii.

BRD Groupe Societe Generale

Sectorul de activitate Bancar

Iulie 2001 – mai 2006

**Specialist Piețe Reglementate**

**Serviciul Supraveghere Electronică – Direcția Generală Supraveghere**  
Supravegherea electronică, on-line, a piețelor reglementate.

Supraveghere on-line a tranzacțiilor efectuate pe piețele reglementate administrate de S.C. Bursa de Valori București S.A. și S.C. Sibex Sibiu Stock Exchange S.A., în vederea prevenirii și detectării practicilor frauduloase, a abuzului pe piață prin manipulare și utilizare de informații privilegiate.

Administrarea riscului de abuz pe piață printr-un sistem de monitorizare a unor parametri și stabilirea unor indicatori de anomalii care asigură intervenția, gestionarea și prevenirea, la un cost minim, a practicilor de piață abuzive, pentru eliminarea posibilităților de creare a unei stări sistemice care ar amenința piața în întregime ei.

Aducerea la cunoștința Comisiei, prin note de ședință, cât mai curând posibil, a oricăror cazuri de practici frauduloase sau acțiuni ce pot reprezenta abuz pe piață și susținerea cu informații necesare pentru fundamentarea deciziilor de intervenție în cazurile semnalate.

Comisia Națională a Valorilor Mobiliare. Str. Foișorului nr. 2, sector 3, București.

Sectorul de activitate Piața de Capital

**Activitate intermediară în cadrul C.N.V.M.**


Mai 2002 – iunie 2005

**Specialist Piețe Reglementate Membru coordonator al Colectivului Tehnic de Supraveghere a Pieței Rasdaq.** Subordonat Inspectorului General al Pieței Rasdaq

Coordonarea departamentelor din cadrul Bursei Electronice Rasdaq, în vederea administrării speciale impuse.

Coordonarea și supravegherea on-site a piețelor administrate de către Bursa Electronică Rasdaq și propunerea de măsuri pentru administrarea specială impusă de către C.N.V.M., în vederea evitării unui risc sistemic. Analizarea și întocmirea de rapoarte prezentate Comisiei, referitoare la stadiul implementării măsurilor speciale impuse, în vederea diminuării riscului operațional.

Sectorul de activitate Piața de Capital



Mai 1999 – iulie 2001	Consultant financiar - SVM Interfinance S.A.	Întocmirea documentației în relația cu clienții societății, pentru care societatea intermediază vânzarea și achiziția de acțiuni emise de către societățile listate pe piețele reglementate, Bursa de Valori București și Bursa Electronică Rasdaq. Sectorul de activitate Piața de Capital																														
<b>Educație și formare</b>																																
Noiembrie 2017 - Madrid	Certificat - <i>Trading Book Issues and Market Infrastructure</i> - Financial Stability Institute (FSI) și International Organization of Securities Commissions (IOSCO)																															
Septembrie 2015 – București	Certificat în Managementul Riscurilor Operaționale – Riscuri generate de IT Institutul de Studii Financiare																															
Aprilie 2015	Cursuri postuniversitare – <i>Manageri și Leadership</i> Academia de Studii Economice București																															
Iulie 2012 Paris	Certificat - <i>Market Surveillance and Enforcement</i> - European Securities and Markets Authority (ESMA)																															
Noiembrie 2011 Viena	Calificare în Tranzacționare de înaltă frecvență ( <i>High Frequency Trading</i> )																															
Iunie 2009 București	<i>Capital Market Development, Enforcement and Oversight Trading Program</i> U.S. Securities & Exchange Commission																															
Ianuarie 2009 București	Calificare "Adecvarea Capitalului" Centrul de Cercetare și Formare Profesională al C.N.V.M.																															
Septembrie 2008 Paris	<i>Controlul și investigarea entităților de către Autorité des Marchés Financiers</i> Autorité des Marchés Financiers (AMF)																															
Aprilie 2008 București	Analiză Fundamentală "Evaluarea companiilor listate la Bursă" Asociația Brokerilor																															
Decembrie 2007 București	<i>Adecvarea capitalului SSIF-uri și SAI-uri, conform Basel II - abordare standard</i> Bursa Monetar Financiară și de Mărfuri Sibiu, actuala S.C. Sibex Sibiu Stock Exchange S.A.																															
Octombrie 1999 – Iunie 2004	Economist licențiat (Diplomă de licență) Universitatea Spiru Haret Facultatea de Management Discipline generale Management, Monedă și Credit, Bănci, Burse de Valori																															
Septembrie 1991 – Iunie 1995	Colegiul National "Energetic" Câmpina, Prahova Profil teoretic Matematică – Fizică																															
<b>Competențe Personale</b>																																
Limba Maternă	Română																															
Limbi străine cunoscute	Limba Engleză																															
<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="4">Înțelegere</th> <th colspan="4">Vorbire</th> <th colspan="2">Scriere</th> </tr> <tr> <th colspan="2">Ascultare</th> <th colspan="2">Citire</th> <th colspan="2">Conversație</th> <th colspan="2">Discurs oral</th> <th colspan="2">Exprimare scrisă</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>B2</td> <td>Utilizator independent</td> <td>C1</td> <td>Utilizator experimentat</td> <td>B2</td> <td>Utilizator independent</td> <td>B2</td> <td>Utilizator independent</td> <td>B2</td> <td>Utilizator independent</td> </tr> </tbody> </table>			Înțelegere				Vorbire				Scriere		Ascultare		Citire		Conversație		Discurs oral		Exprimare scrisă		B2	Utilizator independent	C1	Utilizator experimentat	B2	Utilizator independent	B2	Utilizator independent	B2	Utilizator independent
Înțelegere				Vorbire				Scriere																								
Ascultare		Citire		Conversație		Discurs oral		Exprimare scrisă																								
B2	Utilizator independent	C1	Utilizator experimentat	B2	Utilizator independent	B2	Utilizator independent	B2	Utilizator independent																							
2007, British Council – certificat lb. engleză CEF – B1 ( <i>intermediate</i> )																																
Competențe de comunicare	Foarte bune competențe de comunicare, dobândite prin experiența de inspector control, în cadrul acțiunilor de control desfășurate, activități prin intermediul cărora se asigură cadrul de interacțiune cu persoane																															

	implicate în activități verificate, de la toate nivelurile (membrii Consiliului de Administrație, acționari, manageri - conducători, auditori, control intern, etc.) ca reprezentanți ai entităților supuse verificărilor.
Competențe organizaționale manageriale	Competențe organizaționale și de management al echipei, dezvoltate în cadrul echipelor de control din cadrul cărora am făcut parte și pe care le-am condus în cadrul activității de control. Fiecare inspecție, realizată la sediul unei entități, este o activitate ce necesită organizare și management al resurselor umane parte din echipa de control, echipa care, de multe ori, poate fi compusă din reprezentanți ai mai multor direcții. Această situație, necesită un management special al resurselor umane cât și o armonizare a practicilor curente specifice fiecărei direcții din care un reprezentant al echipei de control face parte.
Competențe dobândite la locul de munca	Foarte bune abilități de: detectare, analiză și gestionare a situațiilor ce pot reprezenta un risc pentru investitori; investigare simplă și prin audieri; analiză și investigare a abuzului pe piață; analiză și investigare a practicilor de piață abuzive; gestionare a relațiilor cu investitorii afectați de practicile abuzive ale entităților pieței; gestionare a relațiilor interdepartamentale dintre membrii echipelor de control mixte, gestionare a relațiilor cu reprezentanții instituției responsabili cu relațiile cu presa.
Competențe informatice	Microsoft Office, bun cunoscător al sistemelor electronice de tranzacționare ale BVB și Sibex, al soft-ului de supraveghere electronică internă al ASF, utilizator al clientului de Email, utilizator frecvent al aplicațiilor de baze de date interne ale ASF, Internet Browser, PowerPoint.
Alte competențe și aptitudini	Înclinație spre soluționarea lucrărilor, utilizând cât mai multe tehnici de abordare a problematicei și din cât mai multe perspective, utilizarea diferitelor tehnici necesare, pentru o mai bună, corectă, completă și potrivită soluționare, conform specificului fiecărei lucrări în parte. Exemplu: abordarea unei lucrări din perspectiva legislației interne, a Directivelor Europene, a practicilor internaționale în domeniu (ex. la nivel ESMA) și a tendințelor internaționale reprezentate de proiectele reglementărilor aflate în dezbateră publică sau în lucru, ce presupun modificări semnificative la nivelul legislației și a reglementărilor, cu scopul de a soluționa lucrările, conform cu reglementărilor în vigoare dar și cu tendințele pieței/ domeniului.  Înclinație spre soluționarea lucrărilor, utilizând cât mai multe elemente care ulterior vor susține constatările investigațiilor, în cadrul etapelor posibile ale unei spețe. Ex: o cât mai detaliată și documentată analiză a spețelor pentru a preîntâmpina eventuale situații de contestare a rezultatelor investigațiilor, atât la nivelul ASF cât și eventual la nivelul instanțelor competente; ori pentru a ajuta la fundamentarea deciziilor ce vor fi adoptate de către direcțiile de specialitate partenere din cadrul ASF (ex. Direcția Juridică); ori pentru a fi bază de fundamentare a deciziilor organelor competente sesizate: DIICOT, ONPCSB, ANAF, Poliție, ESMA, etc.
Permis de conducere	Permis de conducere pentru categoriile A și B.
Informații suplimentare	
Proiecte / Prezentări / Conferințe	<b>Proiectul Risk Base Supervision - Banca Mondială și ASF</b> Trecerea de la Supravegherea și controlul bazat pe conformitate, la cele bazate pe riscuri. Proiect finalizat, ce urmează să fie implementat în ASF în anul 2019. Am făcut parte din grupul de lucru comun (2 ani) din partea ASF.  <b>Conferința privind Criminalitatea Economico - Financiară</b> Realizator al prezentării cu tema "Supravegherea integrată, prevenirea fraudelor managementul riscurilor operaționale", expusă de dl Călin Rangu - Director Adjunct al Direcției Supraveghere Integrată din ASF, în cadrul "Conferinței privind Criminalitatea Economico - Financiară" realizată în noiembrie 2013, la Banca Națională a României. Prezentarea poate fi urmărită la adresa: <a href="http://www.asfromania.ro/index.php/informatii-publice/evenimente-si-interviuri/1812-prezentare-calin-rangu-in-cadrul-conferintei-privind-criminalitatea-economico-financiara">http://www.asfromania.ro/index.php/informatii-publice/evenimente-si-interviuri/1812-prezentare-calin-rangu-in-cadrul-conferintei-privind-criminalitatea-economico-financiara</a> .



**Referințe** | Persoane de contact pentru referințe: dna Claudia Cătălina Sava – Director Direcția Supraveghere și Control SIF (0720.070.090), dl Marius Ovidiu Mihai - Șef Serviciu Control Entități Reglementate – DSC - ASF (tel. 0720.070.068), dna Elena Panaite – Director Cabinet Vicepreședinte ASF (SIF) (tel. 0742.214.470), dl Călin Rangu - Director al Direcției Protecția Consumatorului - ASF (tel. 0723.366.055), dna Corina Necula - Șef Serviciu Abuz pe Piață – A.S.F. (tel. 0726.684.262).

Cunoscând că falsul în declarații se pedepsește conform legii, certific faptul că datele cuprinse în CV-ul atașat îmi aparțin și sunt autentice/reale.

Data

16.10.2018

Semnătura

A large black oval redaction covering the signature area.

