AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ
Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare

EDIȚIE SPECIALĂ A BULETINULUI ASF

Pag.

Regulament nr. 3/ 3 aprilie 2023 privind transmiterea informațiilor în Platforma *Portal Autorizare* de către societăţile de administrare a investiţiilor și administratorii de fonduri de investiții alternative și pentru modificarea Regulamentului Autorităţii de Supraveghere Financiară nr. 9/2014 privind autorizarea şi funcţionarea societăţilor de administrare a investiţiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare şi a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare, precum și pentru abrogarea unui act normativ 2

Regulamentul nr. 4/ 3 aprilie 2023 pentru modificarea Regulamentului Autorităţii de Supraveghere Financiară nr. 10/2022 privind Fondul de compensare a investitorilor - *Publicat în Monitorul Oficial, Partea I nr. 316 din 13 aprilie 2023.* 5

Instrucţiunea nr. 2/ 18 aprilie 2023 pentru modificarea şi completarea Instrucţiunii Autorităţii de Supraveghere Financiară nr. 1/2016 privind întocmirea şi depunerea situaţiei financiare anuale şi a raportării anuale de către entităţile autorizate, reglementate şi supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară - Sectorul instrumentelor şi investiţiilor financiare, precum şi de către Fondul de Compensare a Investitorilor 7

Regulamentul nr. 9/2014 (forma consolidată aprilie 2023) privind autorizarea şi funcţionarea societăţilor de administrare a investiţiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare şi a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare 32

Instrucţiunea nr. 1/2016 privind întocmirea şi depunerea situaţiei financiare anuale şi a raportării anuale de către entităţile autorizate, reglementate şi supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară - Sectorul instrumentelor şi investiţiilor financiare, precum şi de către Fondul de Compensare a Investitorilor (în formă consolidată 2023) 168

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

REGULAMENT

privind transmiterea informațiilor în Platforma *Portal Autorizare* de către societăţile de administrare a investiţiilor și administratorii de fonduri de investiții alternative și pentru modificarea Regulamentului Autorităţii de Supraveghere Financiară nr. 9/2014 privind autorizarea şi funcţionarea societăţilor de administrare a investiţiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare şi a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare, precum și pentru abrogarea unui act normativ

În temeiul prevederilor art. 1 alin. (2), art. 2 alin. (1) lit. a) şi d), art. 3 alin. (1) lit. b) și ale art. 6 alin. (2) din Ordonanţa de urgenţă a Guvernului nr. 93/2012 privind înfiinţarea, organizarea şi funcţionarea Autorităţii de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări şi completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările şi completările ulterioare,

în aplicarea prevederilor art. 9 alin. (7) și art. 12 din Ordonanţa de urgenţă a Guvernului nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare şi societăţile de administrare a investiţiilor, precum şi pentru modificarea şi completarea Legii nr. 297/2004 privind piaţa de capital, cu modificările și completările ulterioare, aprobată cu modificări şi completări prin Legea nr. 10/2015, cu modificările şi completările ulterioare,

potrivit deliberărilor din şedinţa Consiliului Autorităţii de Supraveghere Financiară din data de 29.03.2023,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite prezentul regulament:

Art. I. - Regulamentul Autorităţii de Supraveghere Financiară nr. 9/2014 privind autorizarea şi funcţionarea societăţilor de administrare a investiţiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare şi a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare, publicat în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 436 şi 436 bis din 16 iunie 2014, cu modificările şi completările ulterioare, se modifică după cum urmează:

1. La articolul 32, alineatul (5) se modifică și va avea următorul cuprins:

„(5) Data de la care noii membri ai consiliului de administraţie/supraveghere şi directorii/membrii directoratului S.A.I. îşi exercită atribuțiile în legătură cu activitatea specifică S.A.I. este data autorizării acestora de către A.S.F.”

2. La articolul 53 alineatul (3), litera b) se modifică și va avea următorul cuprins:

„b) numele directorilor/membrilor directoratului şi al persoanelor care îi înlocuiesc pe aceştia şi menţionarea valabilităţii mandatului acestora;”

Art. II. - Societăţile de administrare a investiţiilor reglementate de Ordonanţa de urgenţă a Guvernului nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare şi societăţile de administrare a investiţiilor, precum şi pentru modificarea şi completarea Legii nr. 297/2004 privind piaţa de capital, cu modificările și completările ulterioare, aprobată cu modificări şi completări prin Legea nr. 10/2015, cu modificările și completările ulterioare, și de Regulamentul Autorității de Supraveghere Financiară nr. 9/2014 privind autorizarea şi funcţionarea societăţilor de administrare a investiţiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare şi a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare, au obligația ca, până la data de 30 iunie 2023, să încarce în Platforma *Portal Autorizare* de pe site-ul Autorităţii de Supraveghere Financiară informațiile actualizate pentru următoarele categorii de persoane pentru care valabilitatea aprobării Autorităţii de Supraveghere Financiară nu a încetat/entitatea nu a transmis notificare privind radierea din Registrul A.S.F. sau privind încetarea exercitării funcției respective:

a) membri ai structurii de conducere;

b) ofițeri de conformitate/persoane care îndeplinesc funcția de conformitate;

b) persoane care îndeplinesc funcția de administrare a riscului.

Art. III. – Administratorii de fonduri de investiții alternative reglementați de Legea nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiţii alternative, cu modificările și completările ulterioare, și de Regulamentul Autorității de Supraveghere Financiară nr. 10/2015 privind administrarea fondurilor de investiții alternative**,** cu modificările și completările ulterioare, au obligația ca, până la data de 30 iunie 2023, să încarce în Platforma *Portal Autorizare* de pe site-ul Autorităţii de Supraveghere Financiară informațiile actualizate pentru următoarele categorii de persoane pentru care valabilitatea aprobării Autorității de Supraveghere Financiară nu a încetat/entitatea nu a transmis notificare privind radierea din Registrul A.S.F. sau privind încetarea exercitării funcției respective:

a) membri ai structurii de conducere;

b) ofițeri de conformitate/persoane care îndeplinesc funcția de conformitate;

b) persoane care îndeplinesc funcția de administrare a riscului.

Art. IV. – Nerespectarea dispoziţiilor art. II se sancţionează potrivit prevederilor cap. VII al titlului I din Ordonanţa de urgenţă a Guvernului nr. 32/2012, aprobată cu modificări şi completări prin Legea nr. 10/2015, cu modificările şi completările ulterioare, iar nerespectarea dispoziţiilor art. III se sancţionează potrivit prevederilor cap. IX din Legea nr. 74/2015, cu modificările şi completările ulterioare.

Art. V. – La data intrării în vigoare a prezentului regulament se abrogă Regulamentul Autorității de Supraveghere Financiară nr. 18/2021 cu privire la procedura de retragere a notificării efectuate de organismele de plasament colectiv în valori mobiliare sau administratorii de fonduri de investiţii alternative din România sau din alte state membre cu privire la distribuţia titlurilor de participare, precum şi cu privire la procedura de notificare de către administratorii de fonduri de investiţii alternative din România sau din alte state membre a activităţii de premarketing, publicat în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 1150 din 3 decembrie 2021.

Art. VI. - Prezentul regulament se publică în Monitorul Oficial al României, Partea I, şi intră în vigoare la data publicării.

Președintele Autorității de Supraveghere Financiară,

Nicu Marcu

Bucureşti, 3 aprilie 2023

Nr. 3.

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

Regulamentul nr. 4/2023 pentru modificarea Regulamentului Autorităţii de Supraveghere Financiară nr. 10/2022 privind Fondul de compensare a investitorilor

Publicat în Monitorul Oficial, Partea I nr. 316 din 13 aprilie 2023.

În temeiul prevederilor art. 1 alin. (2), art. 2 alin. (1) lit. a) şi d), art. 3 alin. (1) lit. b), art. 6 alin. (2) şi ale art. 14 din Ordonanţa de urgenţă a Guvernului nr. 93/2012 privind înfiinţarea, organizarea şi funcţionarea Autorităţii de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări şi completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările şi completările ulterioare,

în baza prevederilor art. 35 alin. (1) din Legea nr. 88/2021 privind Fondul de compensare a investitorilor,

în urma deliberărilor Consiliului Autorităţii de Supraveghere Financiară din şedinţa din data de 29.03.2023,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite prezentul regulament:

Art. I. - Regulamentul Autorităţii de Supraveghere Financiară nr. 10/2022 privind Fondul de compensare a investitorilor, publicat în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 441 din 5 mai 2022, se modifică după cum urmează:

1. Articolul 11 se modifică şi va avea următorul cuprins:

„**Art. 11. -** Contribuţia iniţială a participanţilor reprezintă 1% din capitalul iniţial minim prevăzut de Legea nr. 236/2022 privind supravegherea prudenţială a societăţilor de servicii de investiţii financiare, precum şi pentru modificarea şi completarea unor acte normative, denumită în continuare Legea nr. 236/2022, pentru S.S.I.F./instituţii de credit, respectiv de Ordonanţa de urgenţă a Guvernului nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare şi societăţile de administrare a investiţiilor, precum şi pentru modificarea şi completarea Legii nr. 297/2004 privind piaţa de capital, aprobată cu modificări şi completări prin Legea nr. 10/2015, cu modificările şi completările ulterioare, sau Legea nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiţii alternative, cu modificările şi completările ulterioare, pentru S.A.I./A.F.I.A., corespunzător obiectului de activitate autorizat, dar nu mai puţin de echivalentul în lei a 1.000 de euro, calculat la cursul B.N.R. din ziua efectuării plăţii.”

2. La articolul 12 alineatul (2), litera e) se modifică şi va avea următorul cuprins:

„**e)** contribuţia anuală calculată conform lit. c) şi d) nu va fi mai mică de 1% din capitalul minim iniţial prevăzut pentru S.S.I.F. conform art. 12 alin. (2) din Legea nr. 236/2022, cu aplicarea prevederilor art. 57 alin. (4) lit. c) al Regulamentului (UE) 2019/2.033, pentru toate entităţile care au obligaţia de a deveni participant la Fond conform Legii nr. 88/2021."

Art. II. - Prezentul regulament se publică în Monitorul Oficial al României, Partea I, şi intră în vigoare la data publicării.

Preşedintele Autorităţii de Supraveghere Financiară,

Nicu Marcu

Bucureşti, 3 aprilie 2023.

Nr. 4.

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

Instrucţiunea nr. 2/2023 pentru modificarea şi completarea Instrucţiunii Autorităţii de Supraveghere Financiară nr. 1/2016 privind întocmirea şi depunerea situaţiei financiare anuale şi a raportării anuale de către entităţile autorizate, reglementate şi supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară - Sectorul instrumentelor şi investiţiilor financiare, precum şi de către Fondul de Compensare a Investitorilor

În vigoare de la 24 aprilie 2023

Publicată în Monitorul Oficial, Partea I nr. 343 din 24 aprilie 2023.
Formă aplicabilă la 28 aprilie 2023.

În temeiul prevederilor art. 1 alin. (2), art. 2 alin. (1) lit. a) şi d), art. 3 alin. (1) lit. b), art. 6 alin. (2), precum şi ale art. 14 din Ordonanţa de urgenţă a Guvernului nr. 93/2012 privind înfiinţarea, organizarea şi funcţionarea Autorităţii de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări şi completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările şi completările ulterioare,

în baza prevederilor art. 6 alin. (7) din Norma Autorităţii de Supraveghere Financiară nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele internaţionale de raportare financiară, aplicabile entităţilor autorizate, reglementate şi supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul instrumentelor şi investiţiilor financiare, precum şi Fondului de Compensare a Investitorilor, cu modificările şi completările ulterioare,

potrivit deliberărilor Consiliului Autorităţii de Supraveghere Financiară din şedinţa din data de 12 aprilie 2023,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea instrucţiune:

Art. I. - Instrucţiunea Autorităţii de Supraveghere Financiară nr. 1/2016 privind întocmirea şi depunerea situaţiei financiare anuale şi a raportării anuale de către entităţile autorizate, reglementate şi supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară - Sectorul instrumentelor şi investiţiilor financiare, precum şi de către Fondul de Compensare a Investitorilor, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 230 din 29 martie 2016, cu modificările ulterioare, se modifică şi se completează după cum urmează:

1. Articolul 2 se modifică şi va avea următorul cuprins:

"**Art. 2. - (1)** Entităţile menţionate la art. 1 şi Fondul de Compensare a Investitorilor, denumite în continuare entităţi, depun raportarea anuală la unităţile teritoriale ale Ministerului Finanţelor, în format hârtie şi în format electronic sau numai în format electronic pe portalul www.e-guvernare.ro, semnate cu certificat digital calificat.

(2) Formatul electronic al raportărilor anuale la 31 decembrie, generat prin programele de asistenţă, constă într-un fişier PDF având ataşat un fişier xml. Formatul electronic al raportărilor anuale,

conţinând formularistica necesară şi programul de verificare cu documentaţia de utilizare aferentă, se obţine prin folosirea programului de asistenţă elaborat de Ministerul Finanţelor, pe baza formularelor transmise de Autoritatea de Supraveghere Financiară (A.S.F.), pentru întocmirea raportărilor anuale, de către entităţile menţionate la alin. (1). Programul de asistenţă este pus la dispoziţia entităţilor în mod gratuit de unităţile teritoriale ale Ministerului Finanţelor sau poate fi descărcat de pe serverul de web al Agenţiei Naţionale de Administrare Fiscală, de la adresa www.anaf.ro. Acest program este elaborat distinct de programul de asistenţă aplicabil pentru întocmirea situaţiilor financiare anuale.

(3) Raportarea anuală poate fi depusă direct la registratura unităţilor teritoriale ale Ministerului Finanţelor sau la oficiile poştale, prin scrisori cu valoare declarată, potrivit prevederilor Hotărârii Guvernului nr. 627/1995 privind îmbunătăţirea disciplinei depunerii bilanţurilor contabile şi a altor documente cu caracter financiar-contabil şi fiscal, de către operatorii economici şi alţi contribuabili. La depunerea raportărilor contabile anuale se aplică şi prevederile Hotărârii Guvernului nr. 1.085/2003 pentru aplicarea unor prevederi ale Legii nr. 161/2003 privind unele măsuri pentru asigurarea transparenţei în exercitarea demnităţilor publice, a funcţiilor publice şi în mediul de afaceri, prevenirea şi sancţionarea corupţiei, referitoare la implementarea Sistemului Electronic Naţional, cu modificările şi completările ulterioare."

2. La articolul 4, alineatul (4) se modifică şi va avea următorul cuprins:

"**(4)** Subunităţile fără personalitate juridică ce aparţin unor persoane juridice din străinătate, inclusiv subunităţile deschise în România de societăţi rezidente în state aparţinând Spaţiului Economic European, au obligaţia întocmirii şi depunerii raportărilor anuale, în conformitate cu prezenta instrucţiune. În situaţia în care persoana juridică cu sediul în străinătate îşi desfăşoară activitatea în România prin mai multe sedii permanente, raportările anuale se întocmesc de sediul permanent desemnat să îndeplinească obligaţiile fiscale, acestea reflectând activitatea tuturor sediilor permanente. În acest scop, sediul permanent desemnat procedează la însumarea informaţiilor corespunzătoare activităţii desfăşurate de fiecare sediu permanent."

3. La articolul 4, după alineatul (4) se introduce un nou alineat, alin. (5), cu următorul cuprins:

"**(5)** Persoanele juridice străine care au locul de exercitare a conducerii efective în România au obligaţia întocmirii raportărilor anuale."

4. La articolul 5, alineatul (2) se modifică şi va avea următorul cuprins:

"**(2)** Necompletarea corectă pe prima pagină a formularului «Situaţia activelor, datoriilor şi capitalurilor proprii» a datelor prevăzute la alin. (1) sau completarea formularelor cuprinse în raportările anuale cu date eronate conduce la imposibilitatea identificării entităţii, aceasta fiind sancţionată potrivit prevederilor art. 42 din Legea contabilităţii nr. 82/1991, republicată, cu modificările şi completările ulterioare."

5. La articolul 7, după alineatul (2) se introduc două noi alineate, alin. (2^1) şi (2^2), cu următorul cuprins:

"**(2^1)** În cazul în care întocmesc situaţii financiare anuale consolidate, entităţile au obligaţia să le depună la sediul Autorităţii de Supraveghere Financiară, în termen de 150 de zile de la încheierea exerciţiului financiar, cu excepţia entităţilor ce au valorile mobiliare admise la tranzacţionare într-un loc de tranzacţionare.

(2^2) Entităţile pot depune situaţiile financiare anuale şi documentele cerute de lege, în format hârtie şi în format electronic, la registratura unităţilor teritoriale ale Ministerului Finanţelor sau la oficiile poştale, prin scrisori cu valoare declarată, pe suport magnetic, împreună cu situaţiile financiare anuale listate cu ajutorul programului de asistenţă elaborat de Ministerul Finanţelor, semnate potrivit legii,

potrivit prevederilor Hotărârii Guvernului nr. 627/1995 privind îmbunătăţirea disciplinei depunerii bilanţurilor contabile şi a altor documente cu caracter financiar-contabil şi fiscal, de către operatorii economici şi alţi contribuabili, sau numai în formă electronică pe portalul www.e-guvernare.ro, semnate cu certificat digital calificat."

6. La articolul 7, alineatele (3) şi (7) se modifică şi vor avea următorul cuprins:

" **(3)** În vederea depunerii la unităţile teritoriale ale Ministerului Finanţelor a situaţiilor financiare anuale, în format hârtie şi în format electronic sau numai în formă electronică, semnate cu certificat digital calificat, entităţile utilizează programul de asistenţă pus la dispoziţie în mod gratuit de către Ministerul Finanţelor pe site-ul Agenţiei Naţionale de Administrare Fiscală, prin care se generează un fişier de tip PDF, având ataşat un fişier xml, care conţine datele de identificare a entităţii, precum şi un fişier cu extensia zip. Fişierul cu extensia zip va conţine prima pagină din situaţiile financiare anuale listată cu ajutorul programului de asistenţă elaborat de Ministerul Finanţelor, semnată, potrivit legii, precum şi documentele cerute de lege, aşa cum acestea sunt întocmite de entităţi şi scanate, alb-negru, lizibil şi cu o rezoluţie care să permită încadrarea în limita a 9,5 MB a fişierului PDF la care este ataşat fişierul zip. Fişierele zip ataşate situaţiilor financiare anuale nu vor conţine parolă.

. . . . . .

(7) Subunităţile fără personalitate juridică ce aparţin unor persoane juridice din străinătate au obligaţia întocmirii şi depunerii situaţiilor financiare anuale, în conformitate cu prezenta instrucţiune. În situaţia în care persoana juridică cu sediul în străinătate îşi desfăşoară activitatea în România prin mai multe sedii permanente, situaţiile financiare anuale se întocmesc de sediul permanent desemnat să îndeplinească obligaţiile fiscale, acestea reflectând activitatea tuturor sediilor permanente. În acest scop, sediul permanent desemnat procedează la însumarea informaţiilor corespunzătoare activităţii desfăşurate de fiecare sediu permanent."

7. La articolul 7, după alineatul (7) se introduc două noi alineate, alin. (7^1) şi (7^2), cu următorul cuprins:

"**(7^1)** Potrivit art. 5 din Legea contabilităţii nr. 82/1991, republicată, cu modificările şi completările ulterioare, subunităţile deschise în România de societăţi rezidente în state aparţinând Spaţiului Economic European nu întocmesc situaţii financiare anuale pentru propria activitate.

(7^2) Subunităţile fără personalitate juridică care aparţin persoanelor juridice cu sediul în România organizează şi conduc evidenţă contabilă proprie, astfel încât aceasta să permită determinarea informaţiilor şi a obligaţiilor prevăzute de lege, iar persoanele juridice cărora le aparţin să poată întocmi situaţii financiare anuale."

8. La articolul 7, după alineatul (8) se introduce un nou alineat, alin. (9), cu următorul cuprins:

" **(9)** Entităţile ce au obligaţia întocmirii, după caz, a raportului privind informaţiile referitoare la impozitul pe profit, conform cap. III^1 «Raportul privind informaţiile referitoare la impozitul pe profit» din anexa nr. 1 la Norma nr. 39/2015, depun acest raport la Autoritatea de Supraveghere Financiară, împreună cu situaţiile financiare anuale."

9. Articolul 9 se modifică şi va avea următorul cuprins:

" **Art. 9. -** Nerespectarea prevederilor prezentei instrucţiuni se sancţionează în conformitate cu prevederile cap. VII al titlului I din Ordonanţa de urgenţă a Guvernului nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare şi societăţile de administrare a investiţiilor, precum şi pentru modificarea şi completarea Legii nr. 297/2004 privind piaţa de capital, aprobată cu modificări şi completări prin Legea nr. 10/2015, cu modificările şi completările ulterioare, cap. IX din Legea nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiţii alternative, cu modificările şi

completările ulterioare, titlului X din Legea nr. 126/2018 privind pieţele de instrumente financiare, cu modificările şi completările ulterioare, titlului III din Legea nr. 243/2019 privind reglementarea fondurilor de investiţii alternative şi pentru modificarea şi completarea unor acte normative sau ale cap. VII din Legea nr. 88/2021 privind Fondul de compensare a investitorilor, după caz, precum şi în conformitate cu prevederile Legii contabilităţii nr. 82/1991, republicată, cu modificările şi completările ulterioare."

10. Anexele nr. 2-4 se modifică şi se înlocuiesc cu anexele nr. 1-3, care fac parte integrantă din prezenta instrucţiune.

Art. II. - (1) Prevederile art. 7 alin. (2^1) şi (9) din Instrucţiunea Autorităţii de Supraveghere Financiară nr. 1/2016 privind întocmirea şi depunerea situaţiei financiare anuale şi a raportării anuale de către entităţile autorizate, reglementate şi supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară - Sectorul instrumentelor şi investiţiilor financiare, precum şi de către Fondul de Compensare a Investitorilor, cu modificările şi completările ulterioare, se aplică începând cu exerciţiul financiar aferent anului 2023.

(2) Situaţiile financiare anuale consolidate prevăzute la art. I pct. 5, aferente exerciţiului financiar 2022, se depun la sediul Autorităţii de Supraveghere Financiară în termen de 8 luni de la sfârşitul acestui exerciţiu financiar.

Art. III. - Prezenta instrucţiune se publică în Monitorul Oficial al României, Partea I, şi intră în vigoare la data publicării.

Preşedintele Autorităţii de Supraveghere Financiară,
Nicu Marcu

Bucureşti, 18 aprilie 2023.
Nr. 2.

ANEXA Nr. 1
(Anexa nr. 2 la Instrucţiunea Autorităţii de Supraveghere Financiară nr. 1/2016)

A. SITUAŢIA VENITURILOR ŞI CHELTUIELILOR la data de 31 decembrie . . . . . .
(formatul utilizat de către toate entităţile, cu excepţia organismelor de plasament colectiv)

cod 20 - lei -

Denumirea indicatorilor		Nr. rd.	Perioada de raportare	
			An precedent	An curent
A		B	1	2
1.	Cifra de afaceri netă (rd. 02 + 03)	01		
	Venituri din activitatea curentă (ct. 704 + 705 + 706 + 708)	02		
	Venituri din subvenţii de exploatare aferente cifrei de afaceri (ct. 7411)	03		
2.	Venituri din producţia de imobilizări şi investiţii imobiliare (rd. 05 + 06)	04		
3.	Venituri din producţia de imobilizări necorporale şi corporale (ct. 721 + 722)	05		
4.	Venituri din producţia de investiţii imobiliare (ct. 725)	06		
5.	Venituri din activele imobilizate (sau grupurile destinate cedării) deţinute în vederea vânzării (ct. 753), din care:	07		
6.	Câştiguri din evaluarea activelor deţinute în vederea vânzării (ct.7531)	08		
7.	Venituri din cedarea activelor deţinute în vederea vânzării (ct.7532)	09		
8.	Venituri din reevaluarea imobilizărilor (ct. 755)	10		
9.	Venituri din investiţii imobiliare (ct. 756)	11		
10.	Venituri din active biologice şi produse agricole (ct. 757)	12		
11.	Venituri din subvenţii de exploatare (ct. 7412 + 7413 + 7414 + 7415 + 7416 + 7417 + 7419)	13		
12.	Alte venituri din exploatare (ct.758), din care:	14		
	- venituri din subvenţii pentru investiţii (ct.7584)	15		
	- câştiguri din cumpărări în condiţii avantajoase (ct.7587)	16		
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01 + 04 + 07 + 10 la 14)		17		
13.	Cheltuieli cu materialele consumabile (ct.602)	18		
	Alte cheltuieli materiale (ct. 603 + 604)	19		
	Cheltuieli privind energia şi apa (ct. 605)	20		
14.	Cheltuieli cu personalul (rd. 22 + 23), din care:	21		
	a) Salarii şi indemnizaţii (ct. 641 + 642 + 643 + 644)	22		
	b) Cheltuieli privind asigurările şi protecţia socială (ct.645)	23		
15.	a) Ajustări de valoare privind imobilizările necorporale, corporale, investiţiile imobiliare şi activele biologice evaluate la cost (rd. 25 + 26 - 27)	24		
	a.l) Cheltuieli (ct. 6811 + 6813 + 6816 + 6817)	25		
	a.2) Cheltuieli cu amortizarea activelor reprezentând drepturi de utilizare în cadrul unui contract de leasing (ct.685)	26		
	a.3) Venituri (ct. 7813 + 7816)	27		

	b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 29 - 30)	28		
	b.l) Cheltuieli (ct. 654 +6814)	29		
	b.2) Venituri (ct. 754 +7814)	30		
16.	Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32 la 35 + 38 la 42)	31		
	16.1. Cheltuieli privind prestaţiile externe (ct. 611 + 612 + 613 + 614 + 621 + 622 + 623 + 624 + 625 + 626 + 627 + 628)	32		
	16.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe şi vărsăminte asimilate (ct. 635)	33		
	16.3. Cheltuieli cu protecţia mediului înconjurător (ct. 652)	34		
	16.4. Cheltuieli legate de activele imobilizate (sau grupurile destinate cedării) deţinute în vederea vânzării (ct. 653), (rd.36 + rd.37), din care:	35		
	Pierderi din evaluarea activelor deţinute în vederea vânzării (ct.6531)	36		
	Cheltuieli cu cedarea activelor deţinute în vederea vânzării (ct.6532)	37		
	16.5. Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor (ct. 655)	38		
	16.6. Cheltuieli privind investiţiile imobiliare (ct. 656)	39		
	16.7. Cheltuieli privind activele biologice şi produsele agricole (ct. 657)	40		
	16.8. Cheltuieli privind calamităţile şi alte evenimente similare (ct. 6587)	41		
	16.9. Alte cheltuieli (ct. 6581 + 6582 + 6583 + 6585 + 6588)	42		
	Ajustări privind provizioanele (rd. 44 - 45)	43		
	- Cheltuieli (ct. 6812)	44		
	- Venituri (ct. 7812)	45		
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 18 + 19 + 20 + 21 + 24 + 28 + 31 + 43)		46		
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:		47		
	- Profit (rd. 17 - 46)			
	- Pierdere (rd. 46 - 17)	48		
17.	Venituri din acţiuni deţinute la filiale (ct. 7611)	49		
18.	Venituri din acţiuni deţinute la entităţi asociate şi entităţi controlate în comun (ct. 7612)	50		
19.	Venituri din operaţiuni cu titluri şi alte instrumente financiare (ct. 762)	51		
20.	Venituri din operaţiuni cu instrumente derivate (ct. 763)	52		
21.	Venituri din diferenţe de curs valutar (ct. 765)	53		
22.	Venituri din dobânzi (ct. 766*)	54		
	- din care, veniturile obţinute de la entităţile din grup	55		
23.	Venituri din subvenţii de exploatare pentru dobânda datorată (ct. 7418)	56		
24.	Venituri din investiţii financiare pe termen scurt (ct. 7615)	57		
25.	Venituri din amânarea încasării peste termenele normale de creditare (ct.7682)	58		
26.	Alte venituri financiare (ct.7616 + 7617 + 764 + 767 + 7688)	59		
VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 49 la 54 + 56 la 59)		60		
27.	Ajustări de valoare privind imobilizările financiare şi investiţiile financiare deţinute ca active circulante (rd. 62 - 63)	61		
	- Cheltuieli (ct. 686)	62		

	- Venituri (ct. 786)	63		
28.	Cheltuieli privind operaţiunile cu titluri şi alte instrumente financiare (ct. 661)	64		
29.	Pierderi aferente instrumentelor derivate (ct. 6643)	65		
30.	Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666*)	66		
	- din care, cheltuielile în relaţia cu entităţile din grup	67		
31.	Cheltuieli cu amânarea plăţii peste termenele normale de creditare (ct. 6682)	68		
32.	Cheltuieli cu dobânzile aferente contractelor de leasing (ct. 6685)	69		
33.	Alte cheltuieli financiare (ct. 663 + 6641 + 6642 + 665 + 667 + 6681 + 6682 + 6688)	70		
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 61 + 64 + 65 + 66 + 68 + 69 + 70)		71		
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A):		72		
	- Profit (rd. 60 - 71)			
	- Pierdere (rd. 71 - 60)	73		
VENITURI TOTALE (rd. 17+60)		74		
CHELTUIELI TOTALE (rd. 46+71)		75		
34.	PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A):	76		
	- Profit (rd. 74 - 75)			
	- Pierdere (rd. 75 - 74)	77		
35.	Impozitul pe profit curent (ct. 691)	78		
36.	Impozitul pe profit amânat (ct. 692)	79		
37.	Venituri din impozitul pe profit amânat (ct. 792)	80		
38.	Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus (ct. 698)	81		
39.	PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A PERIOADEI DE RAPORTARE:	82		
	- Profit (rd. 76 - 78 -79 + 80 - 81)			
	- Pierdere(rd. 77 + 78 +79 - 80 + 81) (rd. 78 +79 + 81 - 80 - 76)	83		

***** Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

La rândul 22 - se cuprind şi drepturile colaboratorilor, stabilite potrivit legislaţiei muncii, care se preiau din rulajul debito r a l contului 621 "Cheltuieli cu colab oratorii", analitic "Colaboratori persoane fizice".

ADMINISTRATOR,
Numele şi prenumele . . . . . .
Semnătura . . . . . .

ÎNTOCMIT,
Numele şi prenumele . . . . . .
Calitatea . . . . . .
Semnătura . . . . . .
Nr. de înregistrare în organismul profesional

B. SITUAŢIA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR la data de 31 decembrie . . . . . .
(formatul utilizat de către organismele de plasament colectiv)

(cod 20) - lei -

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	Exerciţiul financiar	
		încheiat	precedent
A	B	1	2
A. VENITURI - TOTAL (rd. 02 la 22)	01		
1. Venituri din imobilizări financiare şi investiţii financiare pe termen scurt (ct. 761)	02		
2. Venituri din operaţiunile cu titluri şi alte instrumente financiare (ct. 762)	03		
3. Venituri din activele imobilizate (sau grupurile destinate cedării) deţinute în vederea vânzării (ct.753)	04		
4. Câştiguri din evaluarea activelor deţinute în vederea vânzării (ct.7531)	05		
5. Venituri din cedarea activelor deţinute în vederea vânzării (ct.7532)	06		
6. Venituri din investiţii financiare cedate (ct.764)	07		
7. Venituri din servicii prestate (ct. 704)	08		
8. Venituri din creanţe reactivate şi debitori diverşi (ct.754)	09		
9. Venituri din provizioane şi ajustări pentru deprecierea privind activitatea de exploatare (ct.781)	10		
10. Venituri financiare din ajustări pentru pierderea de valoare (ct.786)	11		
11. Venituri din diferenţe de curs valutar (ct. 765)	12		
12. Venituri din dobânzi (ct. 766)	13		
13. Venituri din producţia de imobilizări necorporale şi corporale (ct. 721 + 722)	14		
14. Venituri din producţia de investiţii imobiliare (ct.725)	15		
15. Venituri din reevaluare (ct.755)	16		
16. Venituri din investiţii imobiliare (ct.756)	17		
17. Venituri din active biologice şi produsele agricole (ct.757)	18		
18. Venituri din amânarea încasării peste termenele normale de creditare (ct.7682)	19		
19. Alte venituri (ct. 705 + 706 + 708 + 741 + 758 + 767 + 7688)	20		
20. Venituri din subvenţii pentru investiţii (ct.7584)	21		
21. Câştiguri din cumpărări în condiţii avantajoase (ct.7587)	22		
B. CHELTUIELI - TOTAL (rd. 24 la 31 + 33 la 43 + 46 la 51)	23		
22. Pierderi din creanţe legate de participaţii (ct. 663)	24		
23. Cheltuieli privind investiţiile financiare cedate (ct. 664)	25		
24. Cheltuieli legate de activele imobilizate (sau grupurile destinate cedării) deţinute în vederea vânzării (ct.653)	26		
25. Pierderi din evaluarea activelor deţinute în vederea vânzării (ct.6531)	27		
26. Cheltuieli cu cedarea activelor deţinute în vederea vânzării (ct.6532)	28		
27. Cheltuieli privind operaţiunile cu titluri şi alte instrumente financiare (ct.661)	29		
28. Cheltuieli din diferenţe de curs valutar (ct. 665)	30		
29. Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666)	31		
- din care, cheltuielile în relaţia cu entităţile din grup	32		
30. Cheltuieli cu dobânzile aferente plăţilor efectuate în avans (ct.6681)	33		
31. Cheltuieli cu dobânzile aferente contractelor de leasing (ct. 6685)	34		
32. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile şi cotizaţiile (ct. 622)	35		
33. Cheltuieli cu serviciile bancare şi asimilate (ct. 627)	36		

34. Pierderi din creanţe şi debitori diverşi (ct. 654)	37		
35. Cheltuieli de exploatare privind amortizările, provizioanele şi ajustările pentru depreciere (ct.681)	38		
36. Cheltuieli cu amortizarea activelor reprezentând drepturi de utilizare în cadrul unui contract de leasing (ct. 685)	39		
37. Cheltuieli financiare privind amortizările, provizioanele şi ajustările pentru pierderea de valoare (ct.686)	40		
38. Cheltuieli cu materiale (ct. 602 + 603 + 604)	41		
39. Cheltuieli privind energia şi apa (ct. 605)	42		
40. Cheltuieli cu personalul din care: (rd. 44 + 45)	43		
40.1. salarii (ct. 621 + 641+642 + 643 + 644)	44		
40.2. cheltuieli privind asigurările şi protecţia socială (ct. 645)	45		
41. Alte cheltuieli (ct. 611 +612 + 613 + 614 + 623 + 624 + 625 + 626 + 628 + 658 + 667 + 6688)	46		
42. Cheltuieli cu alte impozite, taxe şi vărsăminte asimilate (ct. 635)	47		
43. Cheltuieli cu protecţia mediului înconjurător (ct.652)	48		
44. Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor necorporale şi corporale (ct.655)	49		
45. Cheltuieli privind investiţiile imobiliare (ct.656)	50		
46. Cheltuieli privind activele biologice şi produsele biologice (ct.657)	51		
C. REZULTATUL BRUT			
- profit (rd. 01 - 23)	52		
- pierdere (rd. 23 - 01)	53		
47. IMPOZIT PE PROFIT			
- cheltuieli cu impozitul pe profit curent (ct. 691)	54		
- cheltuieli cu impozitul pe profit amânat (ct.692)	55		
- venituri din impozitul pe profit amânat (ct.792)	56		
48. Alte cheltuieli cu impozite care nu apar în elementele de mai sus (ct. 698)	57		
D. PROFITUL SAU PIERDEREA NET/NETA A PERIOADEI DE RAPORTARE			
- profit (rd. 52 - 54 - 55 + 56 - 57)	58		
- pierdere (rd. 53 + 54 + 55 - 56 + 57) sau (54 + 55 + 57 - 52 - 56)	59		

ADMINISTRATOR,
Numele şi prenumele . . . . . .
Semnătura . . . . . .

ÎNTOCMIT,
Numele şi prenumele . . . . . .
Calitatea . . . . . .
Semnătura . . . . . .
Nr. de înregistrare în organismul profesional

ANEXA Nr. 2
(Anexa nr. 3 la Instrucţiunea Autorităţii de Supraveghere Financiară nr. 1/2016)

DATE INFORMATIVE
la data de 31 decembrie .....

cod 30

- lei -

I. Date privind rezultatul înregistrat	**Nr. rd.**	**Nr. unităţi**	**Sume**
A	**B**	**1**	**2**
Unităţi care au înregistrat profit	01		
Unităţi care au înregistrat pierdere	02		
Unităţi care nu au înregistrat nici profit, nici pierdere	03		

II. Date privind plăţile restante	**Nr. rd.**	**Total** (col.2 +3)	**Din care:**	
			Pentru activitatea curentă	Pentru activitatea de investiţii
A	**B**	**1**	**2**	**3**
Plăţi restante – total (rd. 05 + 09 + 15 la 17 + 19), din care:	04			
Furnizori restanţi – total (rd. 06 la 08), din care:	05			
- peste 30 de zile	06			
- peste 90 de zile	07			
- peste 1 an	08			
Obligaţii restante faţă de bugetul asigurărilor sociale – total (rd. 10 la 14), din care:	09			
- contribuţii pentru asigurări sociale de stat datorate de angajatori, salariaţi şi alte persoane asimilate	10			
- contribuţii pentru fondul asigurărilor sociale de sănătate	11			
- contribuţia pentru pensia suplimentară	12			
- contribuţii pentru bugetul asigurărilor pentru şomaj	13			
- alte datorii sociale	14			
Obligaţii restante faţă de bugetele fondurilor speciale şi alte fonduri	15			

cod 30 - lei -

Obligaţii restante faţă de alţi creditori	16			
Impozite şi taxe neplătite la termenul stabilit la bugetul de stat**,** din care:	17			
- contribuția asigurătorie de muncă	18			
Impozite şi taxe neplătite la termenul stabilit la bugetele locale	19			

III. Număr mediu de salariaţi	Nr. rd.	**31 decembrie an precedent**	**31 decembrie an curent**
A	**B**	**1**	**2**
Număr mediu de salariaţi	20		
Numărul efectiv de salariaţi existenţi la sfârşitul perioadei, respectiv la data de 31 decembrie	21		

IV. Redevenţe plătite în cursul perioadei de raportare. Subvenţii încasate şi creanţe restante	Nr. rd.	**Sume**
A	**B**	**1**
Redevenţe plătite în cursul perioadei de raportare pentru bunurile din domeniul public, primite în concesiune, din care:	22	
- redevenţe pentru bunurile din domeniul public plătite la bugetul de stat	23	
Redevenţă minieră plătită la bugetul de stat	24	
Redevenţă petrolieră plătită la bugetul de stat	25	
Chirii plătite în cursul perioadei de raportare pentru terenuri[1)]	26	
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente, din care:	27	
- impozitul datorat la bugetul de stat	28	
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	29	
- impozitul datorat la bugetul de stat	30	
Subvenţii încasate în cursul perioadei de raportare, din care:	31	

cod 30 - lei -

- subvenţii încasate în cursul perioadei de raportare aferente activelor	32		
- subvenţii aferente veniturilor, din care:	33		
- subvenţii pentru stimularea ocupării forţei de muncă***)**	34		
- subvenţii pentru energie din surse regenerabile	35		
- subvenţii pentru combustibili fosili	36		
Creanţe restante, care nu au fost încasate la termenele prevăzute în contractele comerciale şi/sau în actele normative în vigoare, din care:	37		
- creanţe restante de la entităţi din sectorul majoritar sau integral de stat	38		
- creanţe restante de la entităţi din sectorul privat	39		
V. Bonuri de valoare	**Nr. rd.**	**Sume**	
A	**B**	**1**	
Contravaloarea biletelor de valoare acordate salariaţilor	40		
Contravaloarea biletelor de valoare acordate altor categorii de beneficiari, alții decât salariații	41		
VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare *)**	**Nr. rd.**	**31 decembrie an precedent**	**31 decembrie an curent**
A	**B**	**1**	**2**
Cheltuieli de cercetare-dezvoltare	42		
- din care, efectuate în scopul diminuării impactului activității entității asupra mediului sau al dezvoltării unor noi tehnologii sau a unor produse mai sustenabile	43		
- după surse de finanţare, din care:	44		
- din fonduri publice	45		
- din fonduri private	46		
- după natura cheltuielilor, din care:	47		
- cheltuieli curente	48		
- cheltuieli de capital	49		
VII. Cheltuieli de inovare ***)	**Nr. rd.**	**31 decembrie an precedent**	**31 decembrie an curent**

cod 30 - lei -

A	B	1	2
Cheltuieli de inovare	50		
- din care, efectuate în scopul diminuării impactului activității entității asupra mediului sau al dezvoltării unor noi tehnologii sau a unor produse mai sustenabile	51		
VIII. Alte informaţii	**Nr. rd.**	**31 decembrie an precedent**	**31 decembrie an curent**
A	**B**	**1**	**2**
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale (ct. 4094), din care:	52		
Avansuri acordate entităților neafiliate nerezidente pentru imobilizări necorporale (din ct.4094)	53		
Avansuri acordate entităților afiliate nerezidente pentru imobilizări necorporale (din ct.4094)	54		
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale (ct. 4093)	55		
Avansuri acordate entităților neafiliate nerezidente pentru imobilizări corporale (din ct.4093)	56		
Avansuri acordate entităților afiliate nerezidente pentru imobilizări corporale (din ct.4093)	57		
Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 59 + 70), din care:	58		
Acţiuni deţinute la entităţile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate şi obligaţiuni, în sume brute (rd. 60 la 64 + 67 + 69), din care:	59		
- acţiuni cotate emise de rezidenţi	60		
- acţiuni necotate emise de rezidenţi	61		
- părţi sociale emise de rezidenţi	62		
- obligaţiuni emise de rezidenţi	63		
- acțiuni și unități de fond emise de organismele de plasament colectiv rezidente, din care:	64		
- acțiuni	65		
- unități de fond	66		

cod 30 - lei -

- acţiuni şi părţi sociale emise de nerezidenţi, din care:	67		
- deținеri de cel puțin 10 %	68		
- obligaţiuni emise de nerezidenţi	69		
Creanţe imobilizate, în sume brute (rd. 71 + 72), din care:	70		
- creanţe imobilizate în lei şi exprimate în lei, a căror decontare se face în funcţie de cursul unei valute (din ct. 267)	71		
- creanţe imobilizate în valută (din ct. 267)	72		
Creanţe comerciale, avansuri acordate furnizorilor şi alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4092 + 411 + 413 + 418 + 4618), din care:	73		
- creanţe comerciale în relația cu entitățile neafiliate nerezidente, avansuri acordate furnizorilor neafiliați nerezidenți şi alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu neafiliații nerezidenți (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418 + din ct.4618)	74		
- creanţe comerciale în relația cu entitățile afiliate nerezidente, avansuri acordate furnizorilor afiliați nerezidenți şi alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu afiliații nerezidenți (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418 + din ct.4618)	75		
Creanţe neîncasate la termenul stabilit (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413)	76		
Creanţe în legătură cu personalul şi conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	77		
Creanţe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale şi bugetul statului (din ct. 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482), (rd. 79 la 83), din care:	78		
- creanţe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct. 431 + 437 + 4382)	79		
- creanţe fiscale în legătură cu bugetul statului (ct. 441 + 4424 + 4428 + 444 + 446)	80		
- subvenţii de încasat (ct. 445)	81		
- fonduri speciale - taxe şi vărsăminte asimilate (ct. 447)	82		

cod 30 - lei -

- alte creanţe în legătură cu bugetul statului (ct. 4482)	83		
Creanţele entităţii în relaţiile cu entităţile din cadrul grupului (ct. 451), din care:	84		
- creanțe cu entități din cadrul grupului nerezidente (din ct.451), din care:	85		
- creanțe comerciale cu entități din cadrul grupului nerezidente (din ct.451)	86		
Creanţe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale şi bugetul statului neîncasate la termenul stabilit (din ct. 431 + din ct. 437 + din ct. 4382 + din ct. 441 + din ct. 4424 + din ct. 4428 + din ct. 444 + din ct. 445 + din ct. 446 + din ct. 447 + din ct. 4482)	87		
Creanţe din operaţiuni cu instrumente derivate (ct. 4615 + 4616)	88		
Alte creanţe (ct. 452 + 456 + 4582 + 461 + 471 + 473), (rd. 90 la 92), din care:	89		
- decontări cu entităţile asociate şi entităţile controlate în comun, decontări cu acţionarii privind capitalul şi decontări din operaţii în participaţie (ct. 452 + 456 + 4582)	90		
- alte creanţe în legătură cu persoanele fizice şi persoanele juridice, altele decât creanţele în legătură cu instituţiile publice (instituţiile statului) (din ct. 461 + din ct. 471 + din ct. 473)	91		
- sumele preluate din contul 542 "Avansuri de trezorerie" reprezentând avansurile de trezorerie, acordate potrivit legii şi nedecontate până la data de 31 decembrie (din ct. 461)	92		
Dobânzi de încasat (ct. 5187), din care:	93		
- de la nerezidenţi	94		
Dobânzi aferente decontărilor între entităţile din grup, de încasat de la nerezidenţi (din ct.4518)	95		
Dobânzi aferente decontărilor cu entităţile asociate şi entităţile controlate în comun, de încasat de la nerezidenţi (din ct.4528)	96		
Valoarea împrumuturilor acordate entităților	97		
Investiţii pe termen scurt, în sume brute (ct. 503 + 505 + 506 + din ct. 508), (rd. 99 la 103 + 106 + 107 + 108), din care:	98		

cod 30 - lei -

- acţiuni cotate emise de rezidenţi	99		
- acţiuni necotate emise de rezidenţi	100		
- părţi sociale emise de rezidenţi	101		
- obligaţiuni emise de rezidenţi	102		
- acţiuni şi unităţi de fond emise de organismele de plasament colectiv rezidente, din care:	103		
- acţiuni	104		
- unităţi de fond	105		
- acţiuni emise de nerezidenţi	106		
- obligaţiuni emise de nerezidenţi	107		
- deţineri de obligaţiuni verzi	108		
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	109		
Casa în lei şi în valută (rd. 111 + 112), din care:	110		
- în lei (ct. 5311)	111		
- în valută (ct. 5314)	112		
Conturi curente la bănci în lei şi în valută (rd. 114 + 116), din care:	113		
- în lei (ct. 5121), din care:	114		
- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	115		
- în valută (ct. 5124), din care:	116		
- conturi curente în valută deschise la bănci nerezidente	117		
Alte conturi curente la bănci şi acreditive (rd. 119 + 120), din care:	118		
- sume în curs de decontare, acreditive şi alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 + 5125 + 5411)	119		
- sume în curs de decontare şi acreditive în valută (din ct. 5125 + 5412)	120		
Datorii (rd. 122 + 125 + 128 + 129 + 132 + 135 + 138 + 139 + 144 + 148 + 151 + 152 + 158), din care:	121		
Credite bancare externe pe termen scurt (credite primite de la instituţii financiare nerezidente pentru care durata	122		

cod 30 - lei -

contractului de credit este mai mică de 1 an) (din ct. 519), (rd. 123+ 124), din care:			
- în lei	123		
- în valută	124		
Credite bancare externe pe termen lung (credite primite de la instituții financiare nerezidente pentru care durata contractului de credit este mai mare sau egală cu 1 an) (din ct. 162), (rd. 126 + 127), din care:	125		
- în lei	126		
- în valută	127		
Credite de la trezoreria statului şi dobânzile aferente (ct. 1626 + din ct. 1682)	128		
Alte împrumuturi şi dobânzile aferente (ct. 166 + 167 + 1685 + 1686 + 1687), (rd. 130 + 131), din care:	129		
- în lei şi exprimate în lei, a căror decontare se face în funcţie de cursul unei valute	130		
- în valută	131		
Alte împrumuturi și datorii asimilate (ct.167), din care:	132		
- valoarea concesiunilor primite (din ct. 167)	133		
- valoarea obligațiunilor verzi emise de entitate	134		
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienţi şi alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 406[1] + 408 + 419 + 4628), din care:	135		
- datorii comerciale în relația cu entitățile neafiliate nerezidente, avansuri primite de la clienţi neafiliați nerezidenți şi alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu neafiliați nerezidenți (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 406 + din ct. 408 + din ct. 419 + din ct.4628)	136		
- datorii comerciale în relaţia cu entităţile afiliate nerezidente, avansuri primite de la clienţi afiliaţi nerezidenţi şi alte conturi asimilate, în sume brute în relaţie cu afiliaţi nerezidenţi (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 406 + din ct. 408 + din ct.419 + din ct.4628)	137		
Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 422 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	138		

cod 30 - lei -

Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale şi bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481), (rd. 140 la 143), din care:	139		
- datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct. 431 + 437 + 4381)	140		
- datorii fiscale în legătură cu bugetul statului (ct. 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446)	141		
- fonduri speciale – taxe şi vărsăminte asimilate (ct. 447)	142		
- alte datorii în legătură cu bugetul statului (ct. 4481)	143		
Datoriile entităţii în relaţiile cu entităţile din grup (ct. 451)	144		
- datorii cu entități afiliate nerezidente (din ct.451)[2)], din care:	145		
- cu scadența inițială mai mare de un an	146		
- datorii comerciale cu entități afiliate nerezidente indiferent de scadență (din ct.451)	147		
Sume datorate acţionarilor/asociaților (ct. 455)	148		
- sume datorate acționarilor/asociaților persoane fizice	149		
- sume datorate acționarilor/asociaților persoane juridice	150		
Datorii din operaţiuni cu instrumente derivate (ct. 4625 + 4626)	151		
Alte datorii (ct. 269 + 452 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 472 + 473 + 478 + 509), (rd. 153 la 157), din care:	152		
- decontări cu entităţile asociate şi entităţile controlate în comun, decontări cu acţionarii privind capitalul, dividende şi decontări din operaţii în participaţie (ct. 452 + 456 + 457 + 4581)	153		
- alte datorii în legătură cu persoanele fizice şi persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituţiile publice (instituţiile statului)[3)] (din ct. 462 +din ct. 472 + din ct. 473)	154		
- subvenţii nereluate la venituri (din ct. 472)	155		
- vărsăminte de efectuat pentru imobilizări financiare şi investiţii pe termen scurt (ct. 269 + 509)	156		

cod 30 - lei -

- venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienţi (ct. 478)	157				
Dobânzi de plătit (ct. 5186), din care:	158				
- către nerezidenți	159				
Dobânzi aferente decontărilor între entităţile din grup, de plătit către nerezidenți (din ct.4518)	160				
Dobânzi aferente decontărilor cu entităţile asociate şi entităţile controlate în comun, de plătit către nerezidenți (din ct.4528)	161				
Valoarea împrumuturilor primite de la entități	162				
Capital subscris vărsat (ct. 1012), din care:	163				
- acţiuni cotate[4)]	164				
- acţiuni necotate[5)]	165				
- părţi sociale	166				
- capital subscris vărsat de nerezidenţi (din ct. 1012)	167				
Brevete şi licenţe (din ct. 205)	168				
IX. Informaţii privind cheltuielile cu colaboratorii	**Nr. rd.**	**31 decembrie an precedent**		**31 decembrie an curent**	
A	**B**	**1**		**2**	
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	169				
X. Capital social vărsat	**Nr. rd.**	**31 decembrie an precedent**		**31 decembrie an curent**	
		Suma (Col. 1)	**%[6)]** (Col.2)	**Suma** (Col. 3)	**%[6)]** (Col. 4)
Capital social vărsat (ct. 1012)[6)] (rd. 171 + 175 la 177), din care:	170		X		X
- deţinut de societăţile cu capital de stat, din care:	171				
- cu capital integral de stat;	172				
- cu capital majoritar de stat;	173				
- cu capital minoritar de stat;	174				
- deţinut de societăţile cu capital privat	175				
- deţinut de persoane fizice	176				

cod 30 - lei -

- deţinut de alte entităţi	177				
	Nr. rd.	**Sume**			
A	**B**	**Exerciţiul financiar anterior**		**Exerciţiul financiar curent**	
XI. Dividende/vărsăminte cuvenite bugetului de stat sau local, de repartizat din profitul exerciţiului financiar, din care:	178				
- către instituţii publice centrale;	179				
- către instituţii publice locale;	180				
- către alţi acţionari la care statul/unităţile administrativ teritoriale/instituţiile publice deţin direct/indirect acţiuni sau participaţii indiferent de ponderea acestora.	181				
	Nr. rd.	**Sume**			
A	**B**	**Exerciţiul financiar anterior**		**Exerciţiul financiar curent**	
XII. Dividende/vărsăminte cuvenite bugetului de stat sau local, virate în perioada de raportare din profitul entităţii, din care:	182				
- dividende/vărsăminte din profitul exerciţiului financiar al anului precedent, din care virate:	183				
- către instituţii publice centrale;	184				
- către instituţii publice locale;	185				
- către alţi acţionari la care statul/ unităţile administrativ teritoriale /instituţiile publice deţin direct/indirect acţiuni sau participaţii indiferent de ponderea acestora.	186				
- dividende/vărsăminte din profitul exerciţiilor financiare anterioare anului precedent, din care virate:	187				
- către instituţii publice centrale;	188				
- către instituţii publice locale;	189				

cod 30 - lei -

- către alţi acţionari la care statul/unităţile administrativ teritoriale/instituţiile publice deţin direct/indirect acţiuni sau participaţii indiferent de ponderea acestora.	190		
XIII. Dividende distribuite acționarilor din profitul reportat		**Exerciţiul financiar anterior**	**Exerciţiul financiar curent**
Dividende distribuite acționarilor în perioada de raportare din profitul reportat	191		
XIV. Repartizări interimare de dividende conform Legii nr. 163/2018	192		
- dividendele interimare repartizate	193		
XV. Creanţe preluate prin cesionare de la persoane juridice**)**	**Nr. rd.**	**Sume**	
A	**B**	**Exerciţiul financiar anterior**	**Exerciţiul financiar curent**
Creanţe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la valoarea nominală), din care:	194		
- creanţe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	195		
Creanţe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la cost de achiziţie), din care:	196		
- creanţe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	197		
XVI. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct.6587), din care:	198		
- inundații	199		
- secetă	200		
- alunecări de teren	201		

[1] De la data intrării în vigoare a prevederilor Normei Autorităţii de Supraveghere Financiară nr. 2/2019, operaţiunile de leasing sunt evidenţiate cu ajutorul contului 4628 "Datorii aferente operaţiunilor de leasing".

**)* Subvenţii pentru stimularea ocupării forţei de muncă (transferuri de la bugetul statului către angajator) – reprezintă sumele acordate angajatorilor pentru plata absolvenţilor instituţiilor de învăţământ, stimularea şomerilor care se încadrează în muncă înainte de expirarea perioadei de şomaj, stimularea angajatorilor care încadrează în muncă pe perioadă nedeterminată şomeri în vârsta de peste 45 ani, şomeri întreţinători unici de familie sau şomeri care în termen de 3 ani de la data angajării îndeplinesc condiţiile pentru a solicita pensia anticipată parţială sau de acordare a pensiei

pentru limita de vârstă, ori pentru alte situaţii prevăzute prin legislaţia în vigoare privind sistemul asigurărilor pentru şomaj şi stimularea ocupării forţei de muncă.

**) Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare, respectiv cercetarea fundamentală, cercetarea aplicativă, dezvoltarea tehnologică şi inovarea, stabilite potrivit prevederilor Ordonanţei Guvernului nr. 57/2002 privind cercetarea ştiinţifică şi dezvoltarea tehnologică, aprobată cu modificări şi completări prin Legea nr. 324/2003, cu modificările şi completările ulterioare. Cheltuielile se vor completa conform Regulamentului de punere în aplicare (UE) 2020/1197 al Comisiei din 30 iulie 2020 de stabilire a specificaţiilor tehnice şi a modalităţilor în temeiul Regulamentului (UE) 2019/2152 al Parlamentului European şi al Consiliului privind statisticile europene de întreprindere şi de abrogare a 10 acte juridice în domeniul statisticilor de întreprindere, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene, seria L, nr. 271 din 18 august 2020, ce abrogă Regulamentul de punere în aplicare (UE) nr. 995/2012 al Comisiei din 26 octombrie 2012 de stabilire a normelor de punere în aplicare a Deciziei nr. 1608/2003/CE a Parlamentului European şi a Consiliului privind producţia şi dezvoltarea statisticilor comunitare în domeniul ştiinţei şi al tehnologiei, publicat în Jurnalul Oficial al UE, seria L, nr. 299/27.10.2012.
***) Cheltuielile de inovare se determină potrivit Regulamentului de punere în aplicare (UE) 2020/1197 al Comisiei din 30 iulie 2020 de stabilire a specificaţiilor tehnice şi a modalităţilor în temeiul Regulamentului (UE) 2019/2152 al Parlamentului European şi al Consiliului privind statisticile europene de întreprindere şi de abrogare a 10 acte juridice în domeniul statisticilor de întreprindere, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene, seria L, nr. 271 din 18 august 2020.
****) Pentru creanţele preluate prin cesionare de la persoane juridice se completează atât valoarea nominală a acestora, cât şi costul lor de achiziţie.
Pentru statutul de „persoane juridice afiliate" se au avea în vedere prevederile Codului fiscal, cu modificările şi completările ulterioare.
1) Se vor include chiriile plătite pentru terenuri ocupate şi aferente spaţiilor comerciale aparţinând proprietarilor privaţi sau unor unităţi ale administraţiei publice, inclusiv chiriile pentru folosirea luciului de apă în scop recreativ sau în alte scopuri (pescuit etc.)
2) Valoarea rd. 145 *"datorii cu entităţi afiliate nerezidente (din ct.451)2), din care:"* nu se calculează prin însumarea valorilor de rd.146 și rd.147.
3) În categoria „Alte datorii în legătură cu persoanele fizice şi persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituţiile publice (instituţiile statului)" nu se vor înscrie subvenţiile aferente veniturilor existente în soldul contului 472.
4) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra entităților, care sunt negociabile şi tranzacţionate, potrivit legii.
5) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra entităților, care nu sunt tranzacţionate.
6) La secţiunea „X Capital social vărsat" la rd. 171 - 177 în col. 2 şi col. 4 entităţile vor înscrie procentul corespunzător capitalului social deţinut în totalul capitalului social vărsat înscris la rd. 170.
În formularul „Date informative" (cod 30), la rândurile 01, 02 şi 03 coloana 1, entităţile care au în subordine subunităţi vor înscrie cifra 1, indiferent de numărul acestora.
Rândul 03 coloana 1 din formularul „Date informative" se completează numai de entităţile care la sfârşitul perioadei de raportare nu au înregistrat nici profit, nici pierdere (rezultat financiar zero).
La rândurile privind plăţile restante din formularul „Date informative" (cod 30) se înscriu sumele care la data de 31 decembrie au depăşit termenele de plată prevăzute în contracte sau acte normative.
La rândurile 40 - 41 din formularul „Date informative" (cod 30) se va cuprinde contravaloarea biletelor de valoare acordate salariaţilor în baza prevederilor Legii nr. 165/2018 privind acordarea biletelor de valoare, cu modificările şi completările ulterioare

ADMINISTRATOR,
Numele şi prenumele _____
Semnătura _____

ÎNTOCMIT,
Numele şi prenumele _____
Calitatea _____
Semnătura _____
Nr. de înregistrare în organismul profesional

ANEXA Nr. 3

(Anexa nr. 4 la Instrucţiunea Autorităţii de Supraveghere Financiară nr. 1/2016)

SITUAŢIA ACTIVELOR IMOBILIZATE
la data de 31 decembrie . . . . . .

cod 40 - lei -

Elemente de imobilizări	Nr. rd.	Valori brute				
		Sold iniţial	Creşteri	Reduceri		Sold final (col. 5 = 1 + 2-3)
				Total	Din care: dezmembrări şi casări	
A	B	1	2	3	4	5
I. Imobilizări necorporale						
Cheltuieli de dezvoltare	01				X	
Concesiuni, brevete, licenţe, mărci comerciale, drepturi şi active similare	02				X	
Fond comercial	03				X	
Alte imobilizări	04				X	
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale	05				X	
TOTAL (rd. 01 la 05)	06				X	
II. Imobilizări corporale						
Terenuri şi amenajări de terenuri	07					
Construcţii	08					
Instalaţii tehnice şi maşini	09					
Alte instalaţii, utilaje şi mobilier	10					
Investiţii imobiliare	11					
Imobilizări corporale în curs de execuţie	12					
Investiţii imobiliare în curs de execuţie	13					
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale	14				X	
TOTAL (rd. 07 la 14)	15					
III. Active biologice	16				X	
IV. Drepturi de utilizare a activelor luate în leasing	17				X	
V. Imobilizări financiare	18				X	
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06 + 15 + 16+ 17 + 18)	19					

SITUAŢIA AMORTIZĂRII ACTIVELOR IMOBILIZATE

cod 40 - lei -

Elemente de imobilizări	Nr. rd.	Sold iniţial	Amortizare în cursul anului	Amortizare aferentă imobilizărilor scoase din evidenţă	Amortizare la sfârşitul anului (col. 9 = 6 + 7 - 8)
A	B	6	7	8	9
I. Imobilizări necorporale					
Cheltuieli de dezvoltare	20				
Concesiuni, brevete, licenţe, mărci comerciale, drepturi şi active similare	21				
Alte imobilizări	22				
TOTAL (rd. 20 + 21 + 22)	23				
II. Imobilizări corporale					
Terenuri şi amenajări de terenuri	24				
Construcţii	25				
Instalaţii tehnice şi maşini	26				
Alte instalaţii, utilaje şi mobilier	27				
Investiţii imobiliare	28				
TOTAL (rd. 24 la 28)	29				
III. Active biologice	30				
IV. Drepturi de utilizare a activelor luate în leasing	31				
AMORTIZĂRI - TOTAL (rd. 23 + 29 + 30 + 31)	32				

SITUAŢIA AJUSTĂRILOR PENTRU DEPRECIERE

cod 40 - lei -

Elemente de imobilizări	Nr. rd.	Sold iniţial	Ajustări constituite în cursul anului	Ajustări reluate la venituri	Sold final (col. 13 = 10 + 11 -12)
A	B	10	11	12	13
I. Imobilizări necorporale					
Cheltuieli de dezvoltare	33				
Concesiuni, brevete, licenţe, mărci comerciale, drepturi şi active similare	34				
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale	35				
Alte imobilizări	36				
TOTAL (rd. 33 la 36)	37				
II. Imobilizări corporale					
Terenuri şi amenajări de terenuri	38				
Construcţii	39				
Instalaţii tehnice şi maşini	40				
Alte instalaţii, utilaje şi mobilier	41				
Investiţii imobiliare	42				

Imobilizări corporale în curs de execuţie	43				
Investiţii imobiliare în curs de execuţie	44				
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale	45				
TOTAL (rd. 38 la 45)	46				
III. Active biologice	47				
IV. Drepturi de utilizare a activelor luate în leasing	48				
V. Imobilizări financiare	49				
AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE - TOTAL (rd. 37 + 46 + 47 + 48 +49)	50				

În formularul "Situaţia activelor imobilizate" (cod 40), informaţiile sunt înscrise la costul istoric sau la valoarea reevaluată a imobilizărilor, după caz. În cadrul acestui formular, la "Situaţia ajustărilor pentru depreciere" se înscriu informaţiile din contabilitate reprezentând ajustările pentru depreciere sau pierdere de valoare aferente imobilizărilor şi activelor biologice.

ÎNTOCMIT,
Numele şi prenumele . . . . . .
Calitatea . . . . . .
Semnătura . . . . . .
Nr. de înregistrare în organismul profesional

ADMINISTRATOR,
Numele şi prenumele . . . . . .
.
Semnătura . . . . . .

Autoritatea de Supraveghere Financiară - ASF - Regulament nr. 9/2014 din 29 mai 2014

Regulamentul nr. 9/2014 (forma consolidată aprilie 2023) privind autorizarea şi funcţionarea societăţilor de administrare a investiţiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare şi a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare[1]

În vigoare de la 16 iunie 2014

Consolidarea din data de 30 septembrie 2020 are la bază publicarea din Monitorul Oficial, Partea I nr. 436 din 16 iunie 2014 şi include modificările aduse prin următoarele acte: Regulament 9/2015; Regulament 14/2015; Regulament 3/2016; Regulament 2/2018; Regulament 10/2019; Regulament 9/2020; Regulament 20/2020; Regulament 7/2022; Regulament 3/2023
Ultimul amendament în 20 aprilie 2023.

**) Potrivit art. I, pct. 107 şi 108 din Regulamentul Autorităţii de Supraveghere Financiară nr. 2/2018, anexele nr. 4, 5 şi 7-11 la Regulamentul Autorităţii de Supraveghere Financiară nr. 9/2014 privind autorizarea şi funcţionarea societăţilor de administrare a investiţiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare şi a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare, publicat în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 436 şi 436 bis din 16 iunie 2014, cu modificările ulterioare, se modifică şi se introduce anexa nr. 12.*

**) Potrivit art. II, alin. (2) din Regulamentul Autorităţii de Supraveghere Financiară nr. 2/2018, în tot cuprinsul Regulamentului Autorităţii de Supraveghere Financiară nr. 9/2014, cu modificările ulterioare, termenul "F.I.A." se referă la "FIA" definite la art. 3 pct. 20, 21 şi 22 din Legea nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiţii alternative, cu modificările şi completările ulterioare.*

**) Potrivit art. VI din Regulamentul Autorităţii de Supraveghere Financiară nr. 9/2020, modificările aduse prin art. II din acelaşi regulament, intră în vigoare la data prevăzută la art. 79 alin. (1) din Legea nr. 243/2019.*

În conformitate cu prevederile art. 1 alin. (2), art. 2 alin. (1) lit. a) şi d), art. 3 alin. (1) lit. b), art. 6 alin. (1) şi (2) şi art. 14 din Ordonanţa de urgenţă a Guvernului nr. 93/2012 privind înfiinţarea,

[1] *Textul nu a fost publicat în Monitorul Oficial al României sub formă consolidată şi are un caracter informativ. A.S.F. nu îşi asumă răspunderea pentru consecinţele juridice generate de folosirea acestui text.*

organizarea şi funcţionarea Autorităţii de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări şi completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările şi completările ulterioare,

în baza prevederilor art. 9 alin. (5) şi (7), art. 12 alin. (2), art. 33 alin. (1), art. 47 alin. (1), art. 52 alin. (2) şi (4), art. 56, art. 63 alin. (3), art. 64 alin. (2), art. 66 alin. (1), art. 71 alin. (2), art. 74 alin. (1), art. 75 alin. (1) şi (2), art. 76, art. 83 alin. (2), art. 86 alin. (1), art. 92 alin. (1), (4) şi (5), art. 93 alin. (2) şi (4), art. 104 alin. (1) şi art. 142 alin. (1) şi (2) din Ordonanţa de urgenţă a Guvernului nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare şi societăţile de administrare a investiţiilor, precum şi pentru modificarea şi completarea Legii nr. 297/2004 privind piaţa de capital,

potrivit deliberărilor Consiliului Autorităţii de Supraveghere Financiară din data de 28 mai 2014,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite prezentul regulament:

TITLUL I
Dispoziţii generale

CAPITOLUL I
Activitatea de administrare a investiţiilor

SECŢIUNEA 1
Activităţile desfăşurate de societăţile de administrare a investiţiilor

Art. 1. - (1) Prezentul regulament stabileşte norme în aplicarea Legii nr. 297/2004 privind piaţa de capital, cu modificările şi completările ulterioare, denumită în continuare Legea nr. 297/2004, şi a Ordonanţei de urgenţă a Guvernului nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare şi societăţile de administrare a investiţiilor, precum şi pentru modificarea şi completarea Legii nr. 297/2004 privind piaţa de capital, denumită în continuare O.U.G. nr. 32/2012, cu privire la autorizarea şi funcţionarea societăţilor de administrare a investiţiilor, denumite în continuare S.A.I., a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare, denumite în continuare O.P.C.V.M., şi a depozitarilor O.P.C.V.M.

(2) Autoritatea de Supraveghere Financiară, denumită în continuare A.S.F., este autoritatea competentă să aplice prevederile prezentului regulament, prin exercitarea prerogativelor stabilite în Ordonanţa de urgenţă a Guvernului nr. 93/2012 privind înfiinţarea, organizarea şi funcţionarea Autorităţii de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări şi completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările şi completările ulterioare.

Art. 2. - (1) Termenii, abrevierile şi expresiile utilizate în prezentul regulament au semnificaţiile prevăzute în O.U.G. nr. 32/2012 şi în Legea nr. 297/2004.

(2) În sensul prezentului regulament, termenii şi expresiile de mai jos au următoarele semnificaţii:

a) blocuri de titluri de participare - cantităţi între 10.000 şi 50.000 de titluri de participare;

b) eroare de replicare - diferenţa dintre rentabilitatea portofoliului O.P.C.V.M.-ului tranzacţionabil şi rentabilitatea indicelui de referinţă replicat de acel O.P.C.V.M.;

c) eroare de preţ - diferenţa dintre randamentul O.P.C.V.M. tranzacţionabil calculat pe baza preţurilor de piaţă şi randamentul indicelui de referinţă replicat de acesta, calculate pentru aceeaşi perioadă;

d) eroare de compoziţie - suma modulelor diferenţelor dintre ponderile fiecărei acţiuni din componenţa indicelui de referinţă replicat şi ponderile respectivelor acţiuni în portofoliul O.P.C.V.M. tranzacţionabil;

e) formator de piaţă - intermediarul definit la art. 2 alin. (1) pct. 11 din Legea nr. 24/2017 privind emitenţii de instrumente financiare şi operaţiuni de piaţă, având un capital iniţial reprezentând echivalentul în lei a cel puţin 730.000 de euro, care se angajează să menţină lichiditatea pieţei pentru titlurile de participare ale unui O.P.C.V.M. tranzacţionabil;

f) instrucţiuni corespunzătoare - înscrisurile emise de consiliul de administraţie/directorat sau consiliul de supraveghere al S.A.I./societăţii de investiţii autoadministrate sau de o persoană împuternicită în acest sens de către consiliul de administraţie/directorat sau consiliul de supraveghere, ce stabilesc operaţiunile pe care depozitarul este obligat să le urmeze cu privire la activităţile pe care le îndeplineşte. Instrucţiuni corespunzătoare sunt fie instrucţiunile generale, care autorizează efectuarea de activităţi specifice, de rutină sau care se repetă în mod frecvent, fie comunicările speciale pentru situaţii deosebite;

g) O.P.C.V.M. tranzacţionabil (Exchange Traded Fund - ETF) - un O.P.C.V.M. admis la tranzacţionare pe o piaţă reglementată din România, dintr-un stat membru sau dintr-un stat terţ (în cazul conformării cu prevederile Ghidului ESMA privind O.P.C.V.M.-urile tranzacţionabile de tip ETF şi alte aspecte legate de O.P.C.V.M.-uri, cu modificările şi completările ulterioare), a cărui politică de investiţii stabilită în regulile fondului are ca obiectiv replicarea completă sau parţială a performanţei unui anumit indice de acţiuni, denumit indice de referinţă, prin investirea totală sau parţială în componentele indicelui de referinţă;

h) organisme administrate - O.P.C.V.M. pentru care o S.A.I. desfăşoară activităţi specifice de administrare, în condiţiile legii şi ale prezentului regulament;

i) participant autorizat - intermediarul definit la art. 2 alin. (1) pct. 20 din Legea nr. 24/2017 având un capital iniţial reprezentând echivalentul în lei a cel puţin 730.000 de euro, implicat în

procesul de emisiune şi răscumpărare de titluri de participare, care cumpără sau vinde blocuri de titluri de participare direct de la sau către S.A.I. care se angajează să minimizeze abaterea medie pătratică dintre preţul de piaţă al titlurilor de participare ale unui O.P.C.V.M. şi valoarea unitară indicativă a activului net (iVUAN). Participantul autorizat poate fi aceeaşi persoană cu formatorul de piaţă indicat la lit. e);

j) reguli şi proceduri interne - regulile şi procedurile întocmite conform O.U.G. nr. 32/2012, inclusiv reglementările interne prevăzute la art. 14 alin. (1) şi art. 195 lit. m) din respectiva ordonanţă de urgenţă, precum şi art. 272 alin. (1) lit. i) pct. 2 din Legea nr. 297/2004, aprobate de organul statutar competent al S.A.I./societăţii de investiţii autoadministrate şi semnate de persoana împuternicită în acest sens;

k) stat terţ - orice stat care nu este membru al Uniunii Europene sau care nu este semnatar al Acordului privind Spaţiul Economic European (EEA);

l) terţă parte către care a fost delegată activitatea de păstrare în condiţii de siguranţă a activelor O.P.C.V.M. (subcustodie) - o instituţie de credit autorizată de Banca Naţională a României, în conformitate cu legislaţia bancară, sau o sucursală din România a unei instituţii de credit, autorizată într-un stat membru, avizată de către A.S.F. pentru activitatea de depozitare, care are înscris în obiectul de activitate serviciul conex de păstrare în siguranţă şi administrare a instrumentelor financiare în contul clienţilor, inclusiv custodia şi servicii în legătură cu acestea, cum ar fi administrarea fondurilor sau garanţiilor, prevăzut la art. 5 alin. (1^1) lit. a) din Legea nr. 297/2004, căruia depozitarul îi deleagă toate sau o parte din responsabilităţile aferente activităţii de depozitare;

m) valoare unitară indicativă a activului net (iVUAN) - valoarea activului net al unui O.P.C.V.M. tranzacţionabil raportată la numărul de titluri de participare emise, calculată şi actualizată în mod continuu, cel puţin o dată la fiecare 60 de secunde, pe perioada întregii zile de tranzacţionare, pe baza preţurilor de tranzacţionare ale acţiunilor din portofoliul O.P.C.V.M.;

n) vânzări descoperite - vânzări în lipsă definite la art. 2 alin. (1) lit. b) din Regulamentul (UE) nr. 236/2012 al Parlamentului European şi al Consiliului din 14 martie 2012 privind vânzarea în lipsă şi anumite aspecte ale swapurilor pe riscul de credit.

(3) În aplicarea prevederilor art. 3 alin. (1) pct. 25 din O.U.G. nr. 32/2012, suportul durabil include următoarele: scrisoarea simplă sau cu confirmare de primire, faxul, CD-ul, DVD-ul şi unităţile centrale ale computerelor personale pe care este stocată poşta electronică de tip e-mail, SMS-ul şi website-urile de internet care respectă criteriile de stocare şi reproducere a informaţiei prevăzute în definiţia suportului durabil menţionată la art. 3 alin. (1) din O.U.G. nr. 32/2012.

Art. 3. -(1) A.S.F. hotărăşte cu privire la emiterea unei decizii de autorizare, respectiv cu privire la retragerea autorizaţiei, în termen de maximum 30 de zile de la înregistrarea dosarului complet al solicitantului, cu excepţia cazului în care O.U.G. nr. 32/2012 sau prevederile prezentului regulament stabilesc un alt termen.

(2) În cazul respingerii unei cereri, A.S.F. emite o decizie motivată, care poate fi contestată în termen de maximum 30 de zile de la data comunicării ei.

(3) Orice solicitare motivată a A.S.F. de informaţii suplimentare sau de modificare a documentelor prezentate iniţial întrerupe termenul prevăzut la alin. (1), care reîncepe să curgă de la data depunerii respectivelor informaţii sau modificări, depunere care nu poate fi făcută mai târziu de 60 de zile de la data solicitării A.S.F., sub sancţiunea respingerii cererii.

(4) În situaţia în care, în urma solicitării A.S.F. indicate la alin. (3), documentele depuse sunt incomplete, ilizibile, dacă se constată depunerea acestora într-o formă necorespunzătoare ori lipsa unor documente, precum şi în situaţia în care nu se respectă punctual prevederile O.U.G. nr. 32/2012 şi/sau ale reglementărilor A.S.F., acestea sunt returnate solicitantului, în baza unei decizii care specifică motivele restituirii. Decizia poate fi contestată în termen de maximum 30 de zile de la data comunicării ei.

Art. 4. - (1) Documentele prevăzute în prezentul regulament necesare autorizării, avizării, respectiv înregistrării, precum şi cele referitoare la evidenţe şi raportări sunt transmise A.S.F. în limba română sau în limba engleză, în copie legalizată sau în traducere legalizată pentru documentele prezentate în alte limbi străine.

(2) Actele şi documentele emise de autorităţi ale altor state, transmise A.S.F., au regimul juridic stabilit de legislaţia română aplicabilă, precum şi de reglementările A.S.F.

(3) În înţelegerea prezentului regulament, limba de circulaţie internaţională agreată de către A.S.F. este limba engleză.

Art. 5. - (1) S.A.I. are ca obiect principal de activitate administrarea O.P.C.V.M., autorizate în conformitate cu prevederile art. 5 alin. (1) din O.U.G. nr. 32/2012.

(2) Suplimentar şi cu condiţia administrării cel puţin a unui O.P.C.V.M., S.A.I. poate desfăşura, în conformitate cu prevederile art. 5 alin. (2) din O.U.G. nr. 32/2012, şi activitatea de administrare a altor organisme de plasament colectiv (A.O.P.C.) decât O.P.C.V.M.-urile, precum şi activităţile menţionate la art. 5 alin. (3) din aceeaşi ordonanţă de urgenţă, cu respectarea dispoziţiilor alin. (4) al aceluiaşi articol.

Art. 6. - Administrarea de investiţii se realizează sub controlul şi supravegherea A.S.F., în conformitate cu prevederile O.U.G. nr. 32/2012 şi ale prezentului regulament.

SECŢIUNEA a 2-a
Delegarea activităţilor desfăşurate de către S.A.I.

Art. 7. - (1) În aplicarea prevederilor art. 33 alin. (1) din O.U.G. nr. 32/2012, S.A.I. poate delega activitatea de administrare a investiţiilor, cu condiţia avizării prealabile a A.S.F. şi pe bază de contract scris, entităţilor indicate la art. 33 alin. (2) lit. c) din O.U.G. nr. 32/2012.

(2) În aplicarea prevederilor art. 33 alin. (1) din O.U.G. nr. 32/2012, S.A.I. poate delega către terţi, cu condiţia notificării prealabile a A.S.F. şi pe bază de contract scris, exercitarea activităţilor menţionate la art. 6 lit. b) şi c) din O.U.G. nr. 32/2012.

(3) Activitatea de distribuţie a titlurilor de participare, indicată la art. 6 lit. c) din O.U.G. nr. 32/2012, poate fi delegată altor S.A.I., societăţilor de servicii de investiţii financiare (S.S.I.F.) sau instituţiilor de credit, în conformitate cu prevederile prezentului regulament, în baza contractelor de distribuţie şi a menţionării delegării în prospectul de emisiune.

(4) «abrogat»

(5) «abrogat»

(6) Distribuitorii menţionaţi la alin. (3) vor fi înscrişi pentru această calitate în Registrul public al A.S.F. astfel:

a) S.A.I.;

b) S.S.I.F. şi instituţiile de credit, cu condiţia achitării în contul A.S.F. a tarifelor stabilite conform reglementărilor în vigoare;

(7) Radierea din Registrul public al A.S.F. a calităţii de distribuitor de titluri de participare ale O.P.C.V.M. a unei S.A.I., S.S.I.F. sau instituţii de credit este efectuată în următoarele cazuri:

a) ca urmare a cererii scrise formulate de către S.A.I., S.S.I.F. sau instituţii de credit;

b) ca urmare a retragerii autorizaţiei de funcţionare de către A.S.F.;

c) ca sancţiune.

(8) Cererea de radiere din Registrul public al A.S.F. conform alin. (7) este însoţită de dovada achitării în contul A.S.F. a tarifului de radiere, stabilit conform reglementărilor în vigoare.

Art. 8. - «abrogat»

Art. 9. - S.A.I. poate să îşi desfăşoare activitatea de distribuţie de titluri de participare ale O.P.C.V.M.-urilor şi prin intermediul unor persoane fizice, altele decât cele menţionate la art. 7 alin. (3), denumite agenţi de distribuţie.

Art. 10. - (1) Pentru a fi avizată de A.S.F., în calitate de agent de distribuţie al unei S.A.I., o persoană fizică trebuie să îndeplinească următoarele condiţii:

a) să facă dovada unei relaţii contractuale cu S.A.I.;

b) să aibă cel puţin studii medii absolvite cu diplomă de bacalaureat;

c) să fi participat la stagiile de pregătire şi să fi promovat testul privind cunoaşterea legislaţiei în vigoare aplicabile O.P.C.V.M.-urilor, organizat de către respectiva S.A.I., A.S.F. sau de către organismele de formare profesională atestate de A.S.F.;

d) să nu fi fost condamnată pentru gestiune frauduloasă, abuz de încredere, fals, uz de fals, înşelăciune, delapidare, mărturie mincinoasă, dare sau luare de mită, precum şi pentru alte infracţiuni de natură economică;

e) să nu se afle sub incidenţa sancţiunilor prevăzute la art. 273 alin. (1) lit. c) din Legea nr. 297/2004 aplicate de A.S.F. sau a unor sancţiuni similare aplicate de Comisia Naţională a Valorilor Mobiliare (C.N.V.M.), Comisia de Supraveghere a Asigurărilor (C.S.A.), Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (C.S.S.P.P.), Banca Naţională a României (B.N.R.) sau de alte autorităţi de supraveghere şi reglementare în domeniul economic şi financiar din străinătate.

(2) În vederea avizării şi înscrierii în Registrul public al A.S.F. a agentului de distribuţie persoană fizică, S.A.I. va depune la A.S.F. o cerere însoţită de următoarele documente:

a) copia actului de identitate;

b) declaraţie pe propria răspundere a persoanei fizice, sub semnătură olografă, că respectă condiţiile prevăzute la alin. (1) pentru îndeplinirea calităţii de agent de distribuţie;

c) certificat de cazier judiciar, respectiv certificat de cazier fiscal, aflate în termenul legal de valabilitate, în original sau în copie legalizată;

d) declaraţia unuia dintre directorii S.A.I. care asigură conducerea efectivă cu privire la îndeplinirea şi respectarea cerinţelor menţionate la art. 11 alin. (1) şi (2) pentru agenţii de distribuţie;

e) dovada achitării în contul A.S.F. a tarifului pentru autorizarea şi înscrierea în Registrul public al A.S.F. în calitate de agent de distribuţie persoană fizică.

(3) În prospectul de emisiune al O.P.C.V.M. se va menţiona posibilitatea ca activitatea de distribuţie să fie desfăşurată prin intermediul agenţilor de distribuţie.

Art. 11. - (1) S.A.I. are obligaţia instruirii corespunzătoare a agenţilor de distribuţie şi a supravegherii activităţii acestora pentru a asigura respectarea de către societate a prevederilor O.U.G. nr. 32/2012 şi ale prezentului regulament. S.A.I. va verifica dacă agenţii de distribuţie au capacitatea de a comunica în mod corespunzător investitorilor toate informaţiile relevante în legătură cu O.P.C.V.M. pentru care desfăşoară activitatea de distribuţie.

(2) S.A.I. va verifica dacă agenţii de distribuţie ce vor acţiona în numele său au o bună reputaţie şi posedă suficiente cunoştinţe profesionale şi comerciale pentru a fi în măsură să comunice în mod corespunzător clienţilor sau potenţialilor clienţi toate informaţiile relevante privind organismele de plasament pe care le distribuie.

(3) Agentul de distribuţie persoană fizică va face cunoscut investitorilor sau potenţialilor investitori, la momentul contactării acestora sau înaintea prestării activităţii de distribuţie, calitatea în care acesta lucrează şi denumirea societăţii/societăţilor de administrare a investiţiilor în numele căreia/cărora lucrează.

(4) S.A.I. care angajează agenţi de distribuţie persoane fizice este pe deplin şi în mod necondiţionat răspunzătoare de orice acţiune sau omisiune a agentului care acţionează în numele respectivei S.A.I.

(5) S.A.I. care utilizează agenţi de distribuţie persoane fizice trebuie să ia măsuri adecvate pentru a evita orice impact negativ asupra investitorilor O.P.C.V.M.-urilor pe care l-ar putea determina activitatea unui astfel de agent care acţionează în numele S.A.I.

(6) Agenţii de distribuţie persoane fizice ai S.A.I. trebuie să furnizeze în mod gratuit informaţii-cheie destinate investitorilor cu privire la O.P.C.V.M., prevăzute la art. 98 din O.U.G. nr. 32/2012, şi trebuie să se asigure în desfăşurarea activităţii de distribuţie că prima subscriere a titlurilor de participare ale O.P.C.V.M. se face numai după confirmarea primirii de către investitor a prospectului şi după transmiterea informaţiilor menţionate la art. 93 alin. (3) din O.U.G. nr. 32/2012.

Art. 12. - «abrogat»

Art. 13. - (1) Agenţii de distribuţie persoane fizice nu pot fi implicaţi în operaţiunile de încasări şi plăţi de la sau către investitorii în O.P.C.V.M.-urile pentru care desfăşoară activitatea de distribuţie.

(2) S.A.I. autorizate de autorităţile competente din alte state membre care distribuie titluri de participare pe teritoriul României în baza liberei circulaţii a serviciilor, ulterior încheierii procedurii de notificare conform prevederilor O.U.G. nr. 32/2012, nu pot opera direct prin agenţi de distribuţie persoane fizice.

(3) S.A.I. prevăzute la alin. (2) vor încheia contracte de distribuţie de titluri de participare ale O.P.C.V.M. pe teritoriul României cu distribuitori din România persoane juridice sau vor distribui titluri de participare prin intermediul sucursalelor înfiinţate pe teritoriul României.

(4) Lista agenţilor de distribuţie va fi publicată pe site-ul fiecărei S.A.I. şi va fi actualizată în concordanţă cu lista agenţilor proprii de distribuţie înscrişi în Registrul public al A.S.F.

Art. 14. - (1) Radierea din Registrul public al A.S.F. a unui agent de distribuţie persoană fizică poate fi efectuată în următoarele cazuri:

a) ca urmare a solicitării scrise formulate de către agentul de distribuţie cu prezentarea motivelor care au stat la baza acestei solicitări;

b) ca urmare a retragerii cu titlu de sancţiune a deciziei acordate.

(2) Cererea de radiere din Registrul public al A.S.F. a agentului de distribuţie va fi însoţită de dovada achitării de către agentul de distribuţie în contul A.S.F. a tarifului de retragere a calităţii respective şi de dovada încetării relaţiilor contractuale cu societatea/societăţile de administrare a investiţiilor pentru care desfăşoară activitatea de distribuţie de titluri de participare.

(3) Retragerea calităţii de agent de distribuţie, la cererea acestuia din urmă, se decide de către A.S.F. în termen de 30 de zile de la data depunerii cererii.

(4) Încetarea oricărei relaţii contractuale dintre S.A.I. şi agenţii de distribuţie care nu are ca rezultat radierea respectivilor agenţi de distribuţie din Registrul public al A.S.F. trebuie notificată A.S.F. în termen de maximum două zile lucrătoare.

SECŢIUNEA a 3-a
Administrarea portofoliilor individuale de investiţii

Art. 15. - (1) Administrarea portofoliilor individuale de investiţii, inclusiv a celor deţinute de către fondurile de pensii, pe bază discreţionară, în limitele mandatului dat de investitori, se face numai cu respectarea regulilor prudenţiale şi a regulilor de conduită prevăzute în O.U.G. nr. 32/2012, a prevederilor prezentului regulament, precum şi a cerinţelor privind adecvarea capitalului prevăzute de reglementările A.S.F. emise în aplicarea prevederilor Ordonanţei de urgenţă a Guvernului nr. 99/2006 privind instituţiile de credit şi adecvarea capitalului, aprobată cu modificări şi completări prin Legea nr. 227/2007, cu modificările şi completările ulterioare, denumită în continuare O.U.G. nr. 99/2006.

(2) Administrarea portofoliilor individuale de investiţii se face în baza unui contract întocmit în conformitate cu prevederile art. 16.

Art. 16. - S.A.I. prestează servicii de administrare a portofoliilor individuale de investiţii numai în baza unui contract în formă scrisă, care trebuie să conţină cel puţin clauze privind:

a) activităţile ce vor fi desfăşurate şi tipul instrumentelor financiare ce vor fi tranzacţionate;

b) durata contractului, modul în care contractul poate fi reînnoit, modificat şi/sau reziliat;

c) drepturile şi obligaţiile părţilor, precum şi alţi termeni în care societatea va desfăşura activitatea de administrare a portofoliilor de investiţii; drepturile şi obligaţiile părţilor contractului pot fi inserate prin referire la alte documente sau texte legale;

d) procedura şi mijloacele prin care vor fi transmise ordine şi instrucţiuni în numele clientului;

e) natura, frecvenţa, precum şi perioada aferentă rapoartelor referitoare la prestarea activităţii de administrare discreţionară prevăzută a fi efectuată de către S.A.I. către clienţi;

f) declaraţia clientului prin care menţionează că înţelege termenii şi îşi asumă riscul ce decurge din tranzacţiile cu instrumente financiare;

g) comisioanele şi tarifele percepute pentru desfăşurarea activităţii de administrare a portofoliilor individuale de investiţii, precum şi taxele şi impozitele asociate reţinute la sursă, aflate în sarcina investitorului;

h) tipurile de instrumente financiare care pot fi incluse în portofoliul clientului, precum şi tipurile de tranzacţii care pot fi efectuate cu aceste instrumente, inclusiv existenţa oricărei limitări;

i) obiectivele activităţii de administrare a portofoliului, nivelul de risc aferent administrării discreţionare a portofoliului, precum şi orice constrângere referitoare la administrarea discreţionară;

j) detalii vizând orice eventuală delegare privind administrarea discreţionară a tuturor sau a unei părţi a instrumentelor financiare ori a fondurilor din portofoliul clientului;

k) posibilitatea clienţilor de a revoca unilateral mandatul dat unei S.A.I. în baza contractului de administrare a portofoliului sau de a-şi retrage, parţial ori integral, în orice moment, fondurile libere de sarcini, în condiţiile stabilite în contractul de administrare a portofoliului individual; eventualele pierderi sau obligaţii privind decontarea sumelor în curs rezultate din lichidarea anticipată a investiţiilor efectuate în contul lor sunt suportate de către respectivul investitor;

l) regimul dobânzii aferente sumelor depuse de clienţi în conturile curente;

m) limbile în care clientul poate comunica cu societatea sau în care poate primi documente ori alte informaţii;

n) modalităţile de comunicare ce urmează a fi folosite în relaţia dintre client şi societate;

o) semnătura clientului, a persoanei autorizate din partea S.A.I. şi ştampila societăţii;

p) orice alte clauze privind desfăşurarea activităţii de administrare a portofoliilor individuale convenite de părţi.

Art. 17. - (1) S.A.I. transmite A.S.F., în termen de 10 zile lucrătoare de la sfârşitul fiecărei luni, un centralizator ce va cuprinde datele de identificare a clienţilor pentru care furnizează servicii de administrare a portofoliilor individuale de investiţii, precum şi activul total al fiecăruia.

(2) S.A.I. care furnizează servicii de administrare a portofoliului trebuie să furnizeze periodic fiecărui client un formular de raportare privind administrarea portofoliului, pe un suport durabil.

(3) În cazul clienţilor de retail, formularul de raportare privind administrarea portofoliului prevăzut la alin. (2) va include cel puţin informaţiile următoare:

a) denumirea S.A.I.;

b) numele sau alte informaţii cu privire la identificarea contului clientului de retail;

c) situaţia privind conţinutul şi valoarea portofoliului, incluzând detalii ale fiecărui instrument financiar deţinut, valoarea de piaţă sau, dacă valoarea de piaţă nu este disponibilă, valoarea actualizată a acestuia, determinată conform metodelor de evaluare folosite de S.A.I. pentru evaluarea instrumentelor financiare similare din portofoliul O.P.C.V.M. administrate, soldul la începutul şi la sfârşitul perioadei de raportare şi performanţa portofoliului de-a lungul perioadei de raportare;

d) suma totală a comisioanelor şi taxelor care au apărut în timpul perioadei de raportare, incluzând cel puţin tarifele totale de administrare şi costurile totale asociate cu executarea tranzacţiilor şi, dacă este relevant, o menţiune care precizează că o prezentare mai detaliată va fi furnizată la cerere;

e) compararea performanţei în timpul perioadei de raportare acoperite de formularul de raportare cu un punct de referinţă al performanţei investiţionale, dacă acesta a fost agreat între S.A.I. şi client;

f) suma totală a dividendelor, dobânzilor şi a altor sume de primit în relaţie cu portofoliul clienţilor;

g) informaţii despre activităţi corporative care oferă drepturi în legătură cu instrumentele financiare deţinute în portofoliu de către client şi exercitate de către S.A.I. conform prevederilor contractuale;

h) la cerere, pentru tranzacţiile executate în timpul perioadei de raportare, informaţiile prevăzute la art. 122 alin. (6) lit. c) -i) din Regulamentul nr. 32/2006 privind serviciile de investiţii financiare, aprobat prin Ordinul Comisiei Naţionale a Valorilor Mobiliare nr. 121/2006, cu modificările şi completările ulterioare, denumit în continuare Regulamentul nr. 32/2006, dacă clientul nu alege să primească informaţii despre tranzacţiile executate pe o bază "tranzacţie cu tranzacţie", caz în care se aplică prevederile alin. (7) - (9).

(4) În cazul clienţilor de retail, formularul de raportare privind administrarea portofoliului prevăzut la alin. (2) va fi furnizat o dată la 6 luni, cu excepţia cazurilor următoare:

a) la cererea clientului, formularul de raportare privind administrarea portofoliului trebuie să fie furnizat la fiecare 3 luni;

b) în cazul în care se aplică prevederile alin. (7) - (9), formularul de raportare privind administrarea portofoliului trebuie să fie furnizat o dată la fiecare 12 luni.

(5) S.A.I. va informa clienţii de retail cu privire la dreptul acestora de a solicita informaţii în conformitate cu prevederile alin. (4) lit. a).

(6) Excepţia prevăzută la alin. (4) lit. b) nu se aplică în cazul tranzacţiilor cu instrumente financiare prevăzute la art. 2 alin. (1) pct. 11 lit. c) sau cu orice instrument prevăzut la art. 2 alin. (1) pct. 11 lit. d) din Legea nr. 297/2004.

(7) În cazul în care clientul alege să primească informaţii despre tranzacţiile executate pe o bază "tranzacţie cu tranzacţie", S.A.I. trebuie să furnizeze acestuia, în termen de două zile lucrătoare de la data încheierii tranzacţiei, informaţiile esenţiale privind această tranzacţie pe un suport durabil.

(8) În cazul în care clientul prevăzut la alin. (7) este un client de retail, S.A.I. trebuie să îi trimită acestuia o notificare prin care să confirme tranzacţia şi care să conţină informaţiile prevăzute la art. 122 alin. (6) şi (7) din Regulamentul nr. 32/2006, nu mai târziu de două zile lucrătoare de la

data încheierii tranzacţiei. Formularul de confirmare a executării ordinelor primit de la intermediar, validat prin semnătura unei persoane autorizate şi ştampila S.A.I., se consideră a fi notificare valabilă.

(9) Prevederile alin. (8) nu se aplică în cazul în care notificarea transmisă de S.A.I. ar conţine aceleaşi informaţii ca şi confirmarea care ar fi transmisă S.A.I. de către oricare dintre părţile implicate în executarea ordinelor/tranzacţiilor.

(10) În cadrul activităţii de administrare de portofolii individuale, în cazul clienţilor profesionali, S.A.I. va furniza acestora rapoartele prevăzute la alin. (3), la cerere, în conformitate cu prevederile contractului încheiat cu aceştia.

(11) La cerere, formularele de raportare prevăzute anterior se transmit A.S.F. în termen de maximum 3 zile lucrătoare.

Art. 18. - (1) Structura portofoliului individual în ceea ce priveşte limitele investiţionale în totalul valorii portofoliului individual este stabilită prin contract de către cele două părţi, clientul asumându-şi riscul suplimentar care derivă din nediversificarea portofoliului, ca urmare a respectării mandatului dat de acesta.

(2) S.A.I. poate introduce în portofoliul individual al clientului, numai cu acordul scris al acestuia, titluri de participare ale O.P.C.V.M. pe care le administrează, precum şi alte plasamente în entităţi cu care S.A.I./conducătorii/administratorii/angajaţii S.A.I. se află în relaţii de afaceri/raporturi juridice.

(3) S.A.I. poate introduce în portofoliul individual al clientului instrumente ale pieţei monetare de tipul efectelor de comerţ emise de persoane juridice şi dobândite exclusiv prin gir, numai cu acordul scris al acestuia şi cu condiţia respectării prevederilor art. 4 alin. (1) din Norma nr. 14/2013 privind investiţiile organismelor de plasament colectiv în instrumente ale pieţei monetare de tipul biletelor la ordin, aprobată prin Hotărârea Consiliului Autorităţii de Supraveghere Financiară nr. 59/2013, denumită în continuare Norma A.S.F. nr. 14/2013.

(4) Încasarea sumelor aferente investiţiilor menţionate la alin. (3) se realizează cu respectarea prevederilor art. 10 din Norma A.S.F. nr. 14/2013 privind investiţiile organismelor de plasament colectiv în instrumente ale pieţei monetare de tipul biletelor la ordin, aplicabile O.P.C.V.M.

Art. 19. - Instrumentele financiare şi numerarul clienţilor individuali sunt ţinute şi evidenţiate în conturi separate de cele ale S.A.I. şi de cele ale O.P.C.V.M. administrate.

Art. 20. - (1) S.A.I. trebuie să constituie şi să menţină, pe întreaga lor durată de funcţionare, fonduri proprii determinate în conformitate cu prevederile reglementărilor A.S.F. emise în aplicarea O.U.G. nr. 99/2006.

(2) Obligaţia S.A.I. de completare a nivelului capitalului iniţial, prevăzută la art. 8 alin. (2) din O.U.G. nr. 32/2012, revine acesteia pe întreaga sa durată de funcţionare, cursul de schimb utilizat

fiind cursul stabilit prin transformarea sumelor exprimate în euro, pe baza cursului de schimb mediu anual comunicat de Banca Naţională a României, la sfârşitul anului fiscal.

Art. 21. - (1) În aplicarea prevederilor art. 8 alin. (6) din O.U.G. nr. 32/2012, cheltuielile generale fixe sunt reprezentate de suma rulajelor conturilor 61**, 62**, 63**, 64** şi 65** care intră în calculul contului de profit şi pierdere, în conformitate cu reglementările contabile referitoare la întocmirea situaţiilor financiare anuale, din care se scad cheltuielile variabile. Prin cheltuieli variabile se înţelege cheltuielile direct proporţionale cu veniturile.

(2) În vederea calculării cheltuielilor generale fixe, cheltuielile variabile vor fi evidenţiate distinct.

Art. 22. - (1) În cazul în care obligaţiile şi cerinţele menţionate în art. 20 din prezentul regulament şi la art. 8 alin. (6) din O.U.G. nr. 32/2012 nu sunt respectate, S.A.I. şi persoanele din cadrul compartimentului de control intern trebuie să notifice către A.S.F., în termen de maximum 3 zile lucrătoare, această situaţie, precum şi măsurile de remediere a acesteia.

(2) A.S.F. poate să solicite remedierea unei astfel de încălcări şi prin intermediul unei majorări a capitalului social subscris şi vărsat, ca parte a capitalului iniţial al unei S.A.I.

(3) Perioada pentru încadrarea în prevederile art. 20 din prezentul regulament şi ale art. 8 alin. (6) din O.U.G. nr. 32/2012 este de maximum 60 de zile de la notificarea către A.S.F. a situaţiei prevăzute la alin. (1).

(4) S.A.I. care nu au înscris în obiectul de activitate administrarea portofoliilor individuale de investiţii, respectiv S.A.I. care au înscris în obiectul de activitate administrarea portofoliilor individuale de investiţii, dar care nu prestează efectiv această activitate, precum şi societăţile de investiţii care se autoadministrează transmit către A.S.F., cel puţin o dată la 6 luni, situaţia capitalului iniţial calculat în conformitate cu prevederile art. 23 şi o situaţie a structurii fondurilor proprii calculate în conformitate cu prevederile titlului I al părţii a doua din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 al Parlamentului European şi al Consiliului din 26 iunie 2013 privind cerinţele prudenţiale pentru instituţiile de credit şi societăţile de investiţii şi de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012, denumit în continuare Regulamentul (UE) nr. 575/2013, din care să reiasă respectarea prevederilor art. 8 din O.U.G. nr. 32/2012, în cazul S.A.I., respectiv ale art. 74 din O.U.G. nr. 32/2012, în cazul societăţilor de investiţii, precum şi ale art. 20 din prezentul regulament. Fondurile proprii ale S.A.I. şi societăţilor de investiţii obiect al prezentului articol nu pot avea un nivel inferior valorii capitalului iniţial al S.A.I. prevăzut la art. 8 alin. (1) din O.U.G. nr. 32/2012 sau al societăţii de investiţii prevăzut la art. 74 alin. (1) din acelaşi act normativ, după caz, de la data autorizării de către A.S.F. Raportarea se transmite A.S.F. în format electronic în termen de maximum 25 de zile de la sfârşitul perioadei de raportare.

(5) În cazul S.A.I. care au înscris în obiectul de activitate administrarea portofoliilor individuale de investiţii, dar care nu prestează efectiv această activitate, situaţia fondurilor proprii prevăzută la alin. (4) este însoţită de o declaraţie pe propria răspundere semnată de reprezentantul

legal al S.A.I. prin care se certifică faptul că pe perioada raportării nu s-a prestat activitatea de administrare a portofoliilor individuale de investiţii.

(6) În cazul S.A.I. care prestează efectiv activitatea de administrare a portofoliilor individuale, raportările privind cerinţele prudenţiale se întocmesc în conformitate cu reglementările A.S.F. emise în aplicarea O.U.G. nr. 99/2006.

(7) S.A.I. care au înscris în obiectul de activitate şi care prestează efectiv activitatea menţionată la art. 7 alin. (1) din O.U.G. nr. 32/2012 au obligaţia respectării în mod corespunzător a prevederilor art. 63-68, art. 80-87, art. 140 şi ale art. 142- 144 din Regulamentul nr. 32/2006.

(8) S.A.I. care prestează efectiv activitatea menţionată la art. 7 alin. (1) din O.U.G. nr. 32/2012 notifică imediat A.S.F. data începerii/încetării acestei activităţi.

CAPITOLUL II
Autorizarea S.A.I.

Art. 23. - (1) În vederea obţinerii autorizaţiei de funcţionare, S.A.I. trebuie să îndeplinească condiţiile prevăzute în titlul I cap. II secţiunea I din O.U.G. nr. 32/2012, precum şi următoarele cerinţe:

a) să fie administrată de un consiliu de administraţie/consiliu de supraveghere format din cel puţin 3 membri, iar conducerea efectivă a activităţii acesteia trebuie să fie asigurată de directori/membri ai directoratului, conform prevederilor art. 12 alin. (1) din O.U.G. nr. 32/2012. Directorii/Membrii directoratului sunt persoanele care, potrivit actelor constitutive şi/sau hotărârii organelor statutare ale S.A.I., sunt împuternicite să conducă şi să coordoneze activitatea zilnică a acesteia şi sunt învestite cu competenţa de a angaja răspunderea S.A.I. În această categorie nu se includ persoanele care asigură conducerea nemijlocită a compartimentelor din cadrul S.A.I., a filialelor şi a sediilor secundare. În cazul sucursalelor S.A.I. persoane juridice străine care desfăşoară activităţi pe teritoriul României, conducerea efectivă este asigurată de persoanele împuternicite de S.A.I. persoană juridică străină să conducă activitatea sucursalei şi să angajeze legal în România S.A.I.-ul persoană juridică străină;

b) directorii unei S.A.I. pot fi membri ai consiliului de administraţie al respectivei S.A.I.;

c) membrii consiliului de administraţie/consiliului de supraveghere şi directorii/membrii directoratului S.A.I., precum şi persoanele care îi înlocuiesc pe aceştia din urmă trebuie să îndeplinească condiţiile generale prevăzute de Legea nr. 31/1990, pentru exercitarea respectivei funcţii, completate cu cele speciale instituite de O.U.G. nr. 32/2012;

d) pe lângă condiţiile prevăzute la lit. c), membrii consiliului de administraţie/consiliului de supraveghere S.A.I. trebuie să îndeplinească cumulativ următoarele condiţii:

1. «abrogat»

2. să nu fie membri în consiliul de administraţie/consiliul de supraveghere sau directori/membri ai directoratului ai/al unei alte societăţi de administrare a investiţiilor sau al unei societăţi de investiţii, nu trebuie să fie membri în consiliul de administraţie/consiliul de supraveghere/directori/membri ai directoratului ai unei S.S.I.F. cu care S.A.I. a încheiat contract de intermediere financiară, nu trebuie să fie membri în consiliul de administraţie/consiliul de supraveghere sau directori executivi/de departament (cu atribuţii referitoare la certificarea valorii activului net sau la alte activităţi specifice depozitarului) în cadrul unei instituţii de credit care îndeplineşte funcţia de depozitar pentru unul din organismele de plasament colectiv administrate şi nu trebuie să fie angajaţi sau să aibă orice fel de relaţie contractuală cu o altă S.A.I. sau cu o societate de investiţii, cu respectarea prevederilor art. 21 din Regulamentul delegat (U.E.) nr. 438/2016 al Comisiei din 17 decembrie 2015 de completare a Directivei 2009/65/CE a Parlamentului European şi a Consiliului în ceea ce priveşte obligaţiile depozitarilor, denumit în continuare Regulamentul delegat (U.E.) nr. 438/2016;

3. «abrogat»

4. «abrogat»

5. «abrogat»

6. «abrogat»

7. «abrogat»

e) directorii/membrii directoratului unei S.A.I., precum şi persoanele care îi înlocuiesc pe aceştia trebuie să îndeplinească condiţiile prevăzute la lit. c) şi lit. d) pct. 1-5 şi 7, precum şi să aibă o experienţă de minimum 3 ani în domeniul administrării de investiţii sau în domeniul pieţei de capital; directorii/membrii directoratului trebuie să îşi exercite atribuţiile în cadrul programului normal de lucru al societăţii; înlocuitorii acestora pot avea un program de lucru parţial, iar în cazul înlocuirii definitive ca urmare a încetării relaţiilor contractuale între S.A.I. şi directorii/membrii directoratului pe care îi înlocuiesc, S.A.I. are obligaţia de a solicita autorizarea modificării componenţei conducerii efective;

f) S.A.I. trebuie să dispună de capitalul iniţial minim corespunzător obiectului de activitate propus, în conformitate cu art. 8 din O.U.G. nr. 32/2012. Capitalul iniţial al unei S.A.I. este calculat în conformitate cu prevederile art. 26 alin. (1) lit. a) şi e) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013;

g) să dispună de un spaţiu destinat sediului social al acesteia, care trebuie să îndeplinească cel puţin următoarele condiţii:

1. să se afle în folosinţa exclusivă a S.A.I.;

2. să fie corespunzător structurii organizatorice, planului de afaceri şi activităţilor ce urmează a fi autorizate;

3. să fie în suprafaţă de cel puţin 70 mp;

4. să fie compartimentat corespunzător astfel încât să se asigure separarea efectivă a activităţilor ce sunt desfăşurate;

5. să nu fie amplasat la subsolurile clădirilor;

h) în cazul în care S.A.I. deţine atât un sediu social, cât şi un sediu central, condiţiile menţionate la lit. g) vor fi îndeplinite de sediul central, sediul social urmând a îndeplini numai condiţia prevăzută la lit. g) pct. 1. Sediul central va fi sediul de la care S.A.I. va desfăşura activităţile ce urmează să fie autorizate de A.S.F.;

i) să dispună de o dotare tehnică adecvată desfăşurării activităţii;

j) să prezinte toate documentele prevăzute la art. 24.

(2) Membrii consiliului de administraţie/consiliului de supraveghere, directorii/membrii directoratului, auditorii şi angajaţii unei S.A.I. nu pot fi acţionari semnificativi, nu pot deţine o funcţie sau nu pot fi angajaţi ai unei alte S.A.I. sau societăţi de investiţii autoadministrate autorizate de A.S.F./o autoritate competentă din alt stat membru. Pentru membrii consiliului de administraţie/consiliului de supraveghere şi pentru directorii/membrii directoratului S.A.I., restricţia nu se aplică în cazul în care aceste persoane deţin funcţii similare în cadrul unei/unor S.A.I. din cadrul grupului.

(3) O persoană desemnată înlocuitor poate îndeplini această calitate alternativ pentru persoanele care realizează conducerea efectivă a S.A.I., în conformitate cu prevederile art. 12 alin. (1) teza a doua din O.U.G. nr. 32/2012, fără a putea însă să înlocuiască în acelaşi timp mai mult de una dintre aceste persoane.

(4) Prin derogare de la prevederile art. 18 alin. (1) din Regulamentul A.S.F. nr. 1/2019 privind evaluarea şi aprobarea membrilor structurii de conducere şi a persoanelor care deţin funcţii-cheie în cadrul entităţilor reglementate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, obligaţia privind existenţa unui membru independent în organul de conducere în funcţia sa de supraveghere al unei S.A.I. aparţine doar S.A.I de dimensiuni semnificative.

Art. 24. - (1) Autorizaţia acordată unei S.A.I. se eliberează în baza unei cereri, întocmită conform anexelor 1A şi 1B, însoţită de următoarele documente:

a) actul constitutiv, autentificat, în original;

b) copia încheierii judecătorului delegat de pe lângă O.N.R.C. de înfiinţare şi de înregistrare a societăţii;

c) copia certificatului de înregistrare la O.N.R.C.;

d) «abrogat»

e) pentru acţionarii semnificativi persoane juridice, documente corespunzătoare prevăzute în anexele nr. 1 şi 2 sau anexa nr. 3 la Regulamentul Autorităţii de Supraveghere Financiară nr. 3/2016 privind criteriile aplicabile şi procedura pentru evaluarea prudenţială a achiziţiilor şi majorărilor participaţiilor la entităţile reglementate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările şi completările ulterioare, denumit în continuare Regulamentul A.S.F. nr. 3/2016;

f) pentru acţionarii semnificativi persoane fizice, documente corespunzătoare prevăzute în anexele nr. 1 şi 2 sau anexa nr. 3, după caz, a Regulamentului A.S.F. nr. 3/2016;

g) regulile şi procedurile interne ale S.A.I. aprobate de organul statutar competent al societăţii şi semnate de persoana împuternicită în acest sens;

h) planul de afaceri, care trebuie să cuprindă cel puţin următoarele:

1. datele de identificare ale S.A.I.: denumirea, adresa completă a sediului social/sediului central, după caz, telefon, fax, e-mail, adresă pagină web, capitalul social subscris şi vărsat, CUI sau echivalentul acestuia pentru persoanele străine, banca şi codul IBAN;

2. informaţii cu privire la activităţile ce urmează a fi desfăşurate;

3. informaţii cu privire la modul în care S.A.I. intenţionează să acţioneze pentru desfăşurarea activităţii într-un mod sigur şi prudent, inclusiv informaţii privind funcţia de administrare a riscului;

4. structura organizatorică, cu precizarea responsabilităţilor şi limitelor de competenţă pentru personalul cu putere de decizie;

5. studiul pieţei şi al factorilor ce pot afecta fezabilitatea planului de afaceri;

6. politica de investiţii şi planul de finanţare a afacerii, incluzând perioada de recuperare a investiţiei;

i) lista cuprinzând specimenele de semnături pentru membrii consiliului de administraţie/consiliului de supraveghere şi pentru directorii/membrii directoratului S.A.I., precum şi pentru persoana/persoanele pe care S.A.I. doreşte să o/le autorizeze ca ofiţer/ofiţeri de conformitate;

j) documentele prevăzute de prezentul regulament pentru autorizarea ofiţerului/ofiţerilor de conformitate;

k) copia legalizată a actului care atestă deţinerea cu titlu legal a spaţiului destinat sediului social şi, după caz, sediului central necesar funcţionării S.A.I., care vor îndeplini condiţiile prevăzute la art. 23 alin. (1) lit. g şi h), după caz. În cazul existenţei unui contract de închiriere/subînchiriere, acesta trebuie să fie valabil cel puţin 12 luni de la data depunerii cererii de autorizare. Contractul de subînchiriere depus la A.S.F. va fi însoţit de o declaraţie autentificată a proprietarului care consimte cu privire la destinaţia spaţiului subînchiriat, dacă posibilitatea subînchirierii nu este expres prevăzută în contractul de închiriere, şi de copia legalizată a contractului de închiriere înregistrat la autoritatea

fiscală, în cazul persoanelor fizice. Contractul de închiriere/subînchiriere va fi reînnoit şi depus la A.S.F. în maximum 15 zile de la data expirării. Nu se acceptă contracte de asociere în participaţie ca dovadă a deţinerii spaţiului destinat sediului social. Documentele trebuie însoţite de o declaraţie pe propria răspundere a reprezentantului legal al societăţii, sub semnătură olografă, cu privire la existenţa dotării tehnice necesare desfăşurării activităţii societăţii;

l) dovada deţinerii capitalului iniţial minim; la înfiinţare capitalul iniţial este egal cu capitalul social integral vărsat în contul deschis în acest scop la o societate bancară;

m) contractul încheiat cu un auditor financiar membru al Camerei Auditorilor Financiari din România, denumită în continuare C.A.F.R., şi care îndeplineşte criteriile comune stabilite de A.S.F. şi C.A.F.R.;

n) precizarea auditorilor interni ai societăţii, membrilor comitetului de audit, membrilor comitetului de remunerare în cazul S.A.I. de dimensiuni semnificative definite la art. 53 alin. (3) lit. m) şi a persoanei/persoanelor responsabile în aplicarea prevederilor legale referitoare la prevenirea şi combaterea spălării banilor, a finanţării actelor de terorism şi în materie de sancţiuni internaţionale;

o) orice alte documente pe care A.S.F. le poate solicita pentru a verifica asigurarea de către S.A.I. a unei administrări prudenţiale eficiente;

p) dovada achitării în contul A.S.F. a tarifelor stabilite conform reglementărilor în vigoare.

(2) În termen de maximum 60 de zile de la data eliberării autorizaţiei, S.A.I. care are înscris în obiectul de activitate administrarea portofoliilor individuale de investiţii are obligaţia să prezinte la A.S.F. dovada dobândirii calităţii de membru al Fondului de compensare a investitorilor.

(3) S.A.I. poate presta activitatea de administrare a portofoliilor individuale de investiţii numai după data îndeplinirii condiţiei menţionate la alin. (2).

(4) În situaţia respingerii cererii de autorizare a unei S.A.I., aceasta are obligaţia de a modifica denumirea sa în sensul eliminării sintagmei "societate de administrare a investiţiilor" sau a sintagmei "S.A.I." şi obligaţia modificării obiectului de activitate sau are obligaţia de a se dizolva urmând procedura prevăzută în Legea nr. 31/1990.

CAPITOLUL III
Retragerea autorizaţiei

Art. 25. - Retragerea autorizaţiei unei S.A.I. are loc în situaţiile prevăzute la art. 11 din O.U.G. nr. 32/2012, prin:

a) decizie de retragere, dacă S.A.I. face dovada depunerii tuturor documentelor menţionate la art. 27;

b) decizie de sancţionare, cu respectarea prevederilor titlului I cap. VII din O.U.G. nr. 32/2012.

Art. 26. - Decizia de retragere a autorizaţiei sau, după caz, de sancţionare se comunică S.A.I., precum şi depozitarului, în scris, cu confirmare de primire.

Art. 27. - **(1)** Retragerea autorizaţiei la solicitarea expresă a S.A.I. se efectuează în baza cererii, însoţită de următoarele documente:

a) hotărârea organului statutar al S.A.I. cu privire la încetarea activităţilor menţionate la art. 5 alin. (1) - (3) din O.U.G. nr. 32/2012, precum şi la schimbarea obiectului de activitate şi a denumirii societăţii (în sensul eliminării sintagmei "S.A.I." sau "societate de administrare a investiţiilor") sau la iniţierea procedurii de dizolvare;

b) dovada publicării într-un cotidian de circulaţie naţională a unui anunţ cu privire la hotărârea menţionată la lit. a);

c) dovada achitării datoriilor faţă de A.S.F.;

d) indicarea adresei arhivei şi a datelor de identificare şi de contact ale persoanei responsabile cu administrarea arhivei societăţii;

e) raportul auditorului financiar cu privire la situaţia societăţii la data încetării activităţii;

f) dovada achitării în contul A.S.F. a tarifelor stabilite conform reglementărilor în vigoare;

g) orice alte documente pe care A.S.F. le consideră necesare pentru soluţionarea cererii.

(2) În cazul în care S.A.I. nu îşi începe activitatea în termen de 12 luni de la obţinerea autorizaţiei sau nu desfăşoară nicio activitate autorizată de A.S.F. pe o perioadă mai mare de 6 luni, aceasta va depune la A.S.F. documentele menţionate la alin. (1).

(3) În cazul în care S.A.I. prevăzută la alin. (1) are în administrare O.P.C.V.M.-uri pentru care nu a solicitat retragerea autorizaţiei şi ale căror active doreşte să le transfere către o altă S.A.I. sau administrează portofolii individuale de investiţii, pe care, de comun acord cu titularii acestora, le transferă către o altă S.A.I., întocmeşte şi depune, în plus faţă de documentele prevăzute la alin. (1), şi următoarele documente:

a) procesul-verbal de predare-primire privind transferul atribuţiilor şi operaţiunilor specifice activităţii de administrare către o altă S.A.I., inclusiv transferul registrelor şi evidenţelor, al corespondenţei, materialelor publicitare, contractelor şi al oricăror altor documente, în original, ale organismelor administrate;

b) un raport de încetare a activităţii şi de transferare a atribuţiilor, având conţinutul şi anexele prevăzute pentru raportul anual al organismelor de plasament colectiv (O.P.C.) avute în administrare, precum şi pentru portofoliile individuale de investiţii administrate, auditat de un auditor financiar, membru al C.A.F.R.

(4) În termen de 30 de zile de la data retragerii autorizaţiei, concluziile acestui raport vor fi publicate pe site-ul web al A.S.F. şi în Buletinul A.S.F.

Art. 28. - (1) În cazul retragerii autorizaţiei unei S.A.I. prin decizie de sancţionare, A.S.F. desemnează totodată un administrator provizoriu, care va efectua numai acte de administrare pentru conservarea patrimoniului entităţilor administrate, precum şi transferul obligatoriu al administrării către o S.A.I. şi publicarea acestei situaţii, cu depunerea tuturor diligenţelor necesare în acest sens.

(2) În termen de 15 zile de la numirea sa de către A.S.F., administratorul provizoriu va publica, în cel puţin 3 cotidiene naţionale, lista entităţilor preluate în administrare temporară şi va face cunoscută, pe această cale, disponibilitatea sa de a primi solicitări de preluare a respectivelor entităţi, în vederea administrării acestora de către alte S.A.I.-uri.

(3) Administratorul provizoriu este obligat să pună la dispoziţia solicitanţilor toate informaţiile pentru ca aceştia să ia o hotărâre în cunoştinţă de cauză.

(4) În analiza ofertelor primite, administratorul provizoriu trebuie să ia în calcul următoarele criterii:

a) nivelul capitalului iniţial al S.A.I. ofertante;

b) gradul în care reţeaua de distribuţie pe care o poate asigura noua S.A.I. acoperă reţeaua de distribuţie iniţială;

c) comisionul de administrare propus;

d) experienţa şi performanţele obţinute în activitatea de administrare;

e) volumul activelor administrate la momentul evaluării;

f) sancţiunile aplicate de A.S.F., după caz.

(5) Administratorul provizoriu are obligaţia ca, în termen de maximum 90 de zile de la desemnarea sa, să identifice şi să propună A.S.F. numirea unei alte S.A.I.

(6) Pe perioada desfăşurării activităţii sale, administratorul provizoriu întocmeşte şi publică rapoartele aferente activităţii entităţilor preluate în administrare temporară, în termenul şi conform cerinţelor prevăzute de prezentul regulament.

(7) În cazul în care administratorul provizoriu depăşeşte termenul specificat la alin. (5), A.S.F. poate prelungi mandatul acestuia, o singură dată pentru o perioadă de 90 de zile, sau poate hotărî schimbarea lui, schimbare care trebuie să se producă într-un interval de maximum 15 zile de la terminarea mandatului precedentului administrator provizoriu.

(8) În cazul în care nici ulterior expirării termenelor prevăzute la alin. (7) nu a fost îndeplinită condiţia prevăzută la alin. (5), A.S.F. este în drept să dispună lichidarea fondului şi să numească un lichidator.

(9) În cazul nerespectării dispoziţiilor alin. (2) - (4) şi (6), administratorul provizoriu va restitui entităţilor preluate în administrare temporară comisioanele încasate.

Art. 29. - Comisionul administratorului provizoriu nu va fi mai mare decât limita maximă a comisionului de administrare perceput de S.A.I. căreia i-a fost retrasă autorizaţia de funcţionare şi este plătit din activul entităţilor administrate provizoriu.

Art. 30. - (1) La data comunicării deciziei de sancţionare cu retragerea autorizaţiei, S.A.I.:

a) încetează orice activităţi de administrare a O.P.C.V.M. aflate în administrarea sa şi a portofoliilor individuale;

b) începe transferul atribuţiilor şi operaţiunilor specifice activităţii de administrare către administratorul provizoriu desemnat, inclusiv transferul registrelor şi evidenţelor, al corespondenţei, materialelor publicitare, contractelor şi al oricăror altor documente, în original, ale organismelor administrate. Transferul trebuie să se încheie în cel mult 10 zile de la data comunicării deciziei de sancţionare.

(2) Retragerea autorizaţiei S.A.I. prin ordonanţa de sancţionare nu produce efecte asupra derulării contractelor de depozitare a O.P.C.V.M. administrate. Depozitarul trebuie să îşi îndeplinească în continuare atribuţiile până la încheierea unui contract de depozitare cu noua S.A.I. sau, după caz, până la predarea activelor către un nou depozitar.

CAPITOLUL IV
Modificări în organizarea şi funcţionarea S.A.I.

Art. 31. - (1) S.A.I. supune autorizării A.S.F., anterior înregistrării lor la O.N.R.C. şi în termen de maximum 10 zile de la data producerii modificării, următoarele modificări ale modului de organizare şi funcţionare:

a) majorarea/reducerea capitalului social;

b) extinderea/restrângerea obiectului de activitate;

c) «abrogat»

d) modificarea componenţei consiliului de administraţie/ consiliului de supraveghere;

e) modificarea componenţei conducerii S.A.I.;

f) schimbarea sediului social;

g) înfiinţarea/desfiinţarea de sedii secundare;

h) schimbarea denumirii societăţii.

(2) În cazul autorizării modificărilor prevăzute la alin. (1), A.S.F. emite un act individual de completare şi/sau de modificare a autorizaţiei de funcţionare a S.A.I. Modificările prevăzute la alin. (1) sunt opozabile de la data înregistrării acestora la O.N.R.C.

(3) În cazul în care majorarea capitalului social menţionată la alin. (1) lit. a) se realizează prin aport în natură, valoarea astfel aportată nu va fi luată în calculul fondurilor proprii.

(4) A.S.F. emite un act individual de aprobare sau de respingere a modificărilor intervenite în modul de organizare şi funcţionare a S.A.I. în termen de 30 de zile de la depunerea documentaţiei complete.

(5) În cazuri bine justificate, A.S.F. poate prelungi termenul de 30 de zile de la alin. (4) cu încă 30 de zile.

Art. 32. - (1) După obţinerea actului individual prevăzut la art. 31 alin. (2), în termen de maximum 10 zile de la data înregistrării la O.N.R.C. a modificărilor în modul de organizare şi funcţionare a S.A.I., dar nu mai târziu de 90 de zile de la data autorizaţiei emise de către A.S.F., S.A.I. are obligaţia de a transmite la A.S.F. copia certificatului de înregistrare menţiuni, respectiv copia noului certificat de înregistrare, în situaţia în care modificarea produsă impune eliberarea unui nou certificat.

(2) În cazul modificării documentelor ce au stat la baza autorizării, altele decât cele prevăzute la art. 31, S.A.I. are obligaţia de a notifica A.S.F., în termen de maximum 15 zile de la producerea acesteia, anexând copii ale documentelor justificative.

(3) În cazul în care S.A.I. deţine atât sediu social, cât şi sediu central, aceasta are obligaţia de a notifica A.S.F. schimbarea sediului central, în termen de maximum 15 zile, anexând în acest sens documentele justificative.

(4) A.S.F. este în drept să solicite adoptarea de modificări ale documentelor, dacă acestea contravin prevederilor prezentului regulament şi/sau ale dispoziţiilor legale în vigoare, sau poate refuza autorizarea modificărilor prevăzute la art. 31, în cazul în care nu sunt respectate cerinţele prevăzute în prezentul regulament.

(5) Data de la care noii membri ai consiliului de administraţie/supraveghere şi directorii/membrii directoratului S.A.I. îşi exercită atribuțiile în legătură cu activitatea specifică S.A.I. este data autorizării acestora de către A.S.F.

Art. 33. - (1) Actul individual prevăzut la art. 31 alin. (2) poate fi eliberat de A.S.F. în baza unei cereri, însoţite, după caz, de următoarele documente:

a) hotărârea organului statutar al S.A.I., care, în cazul înfiinţării de sedii secundare, va cuprinde şi activităţile care urmează să se desfăşoare la respectivele sedii secundare;

b) actul adiţional la actul constitutiv al S.A.I., după caz, în original sau în copie legalizată;

c) dovada vărsării integrale a capitalului social într-un cont deschis în acest scop la o instituţie de credit, precum şi raportul auditorului financiar cu privire la legalitatea majorării/reducerii capitalului social, întocmit in conformitate cu Standardul internaţional privind misiunile de asigurare ISAE 3000, sub forma unui raport de asigurare care trebuie să conţină o exprimare clară a concluziei auditorului respectiv cu privire la majorarea/reducerea capitalului social;

d) documentele prevăzute în anexele nr. 1, 2 sau 3, după caz, ale Regulamentului A.S.F. nr. 3/2016, pentru fiecare dintre acţionarii semnificativi ai S.A.I. care participă la majorarea capitalului social, pentru modificările prevăzute la art. 31 alin. (1) lit. a);

e) documentele prevăzute la art. 9 alin. (1) sau la art. 10 alin. (1) din Regulamentul Autorităţii de Supraveghere Financiară nr. 14/2015 privind evaluarea şi aprobarea membrilor structurii de conducere şi a persoanelor care deţin funcţii-cheie în cadrul entităţilor reglementate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, denumit în continuare Regulamentul A.S.F. nr. 14/2015, după caz, în situaţia modificării prevăzute la art. 31 alin. (1) lit. d) şi e) din prezentul regulament;

f) dovada deţinerii cu titlu legal a spaţiului necesar funcţionării, în copie legalizată, cu respectarea condiţiilor prevăzute la art. 24 alin. (1) lit. k), pentru modificările prevăzute la art. 31 alin. (1) lit. f) şi g);

g) regulamentul de organizare şi funcţionare, care va cuprinde organigrama sediului secundar, precum şi proceduri speciale privind evidenţa şi controlul activităţii desfăşurate la sediile secundare în legătură cu atribuţiile şi răspunderea personalului care îşi desfăşoară activitatea la respectivele sedii, arhivarea documentelor, transmiterea situaţiei şi/sau a documentelor la sediul social, pentru modificările prevăzute la art. 31 alin. (1) lit. g);

h) documentele prevăzute la art. 24 alin. (1) lit. d), pentru directorul unui sediu secundar;

i) notă explicativă privind situaţia arhivei, în cazul solicitării retragerii autorizaţiei unor sedii secundare;

j) declaraţie pe propria răspundere din partea reprezentantului legal al S.A.I. de îndeplinire a condiţiilor prevăzute de art. 34, pentru modificările prevăzute la art. 31 alin. (1) lit. g);

k) dovada achitării în contul A.S.F. a tarifelor stabilite conform reglementărilor în vigoare.

(2) În termen de maximum 60 de zile de la data autorizării extinderii obiectului de activitate al unei S.A.I. în sensul includerii administrării portofoliilor individuale de investiţii, aceasta are obligaţia să prezinte la A.S.F. dovada dobândirii calităţii de membru al Fondului de compensare a investitorilor.

(3) S.A.I. poate presta activitatea de administrare a portofoliilor individuale de investiţii numai după data îndeplinirii condiţiei menţionate la alin. (2).

Art. 34. - (1) S.A.I. poate înfiinţa sedii secundare cu respectarea, după caz, a cerinţelor operaţionale menţionate la alin. (2) - (6).

(2) La sediile secundare se pot desfăşura o parte sau toate activităţile permise pentru S.A.I., cu obţinerea autorizaţiilor corespunzătoare de către A.S.F. S.A.I. nu poate desfăşura activitatea în sedii neautorizate de A.S.F.

(3) În cazul în care în cadrul unui sediu secundar o S.A.I. desfăşoară toate activităţile autorizate, acesta va respecta condiţiile impuse de prezentul regulament pentru sediul central.

(4) În vederea autorizării sediului secundar, acesta trebuie să îndeplinească, cumulativ, următoarele condiţii:

a) să dispună de un spaţiu cu destinaţie exclusivă, care să asigure buna desfăşurare a activităţii şi a cărui suprafaţă să nu fie mai mică de 15 mp. Spaţiul destinat sediului secundar nu poate fi amplasat la subsolurile clădirilor; se exceptează de la respectarea acestei prevederi sediile secundare la care se va desfăşura doar activitatea de distribuţie de titluri de participare;

b) să aibă telefon şi fax;

c) să asigure o dotare tehnică adecvată;

d) directorul sediului secundar să respecte condiţiile prevăzute de art. 23 alin. (1) lit. e);

e) să aibă un regulament propriu de organizare şi funcţionare, avizat de către consiliul de administraţie/consiliul de supraveghere al S.A.I;

f) să fie conectat printr-un computer la sediul social/central al S.A.I.

(5) O situaţie centralizatoare a activităţilor desfăşurate în cadrul sediilor secundare, precum şi balanţele de verificare aferente activităţii sucursalelor sunt remise lunar, în copie, sediului social/central al S.A.I în vederea întocmirii situaţiei financiare a societăţii.

(6) Trimestrial, toate documentele aferente activităţii de administrare desfăşurate de către sediile secundare sunt transmise, în original, în vederea arhivării, către sediul central al S.A.I., în baza unui proces-verbal de predare-primire.

(7) S.A.I. are obligaţia să menţină condiţiile impuse la autorizarea sediilor secundare pe toată durata de funcţionare a acestora, notificând A.S.F. orice modificare în termen de maximum 15 zile de la producerea acesteia şi anexând copii ale documentelor justificative.

CAPITOLUL V
Controlul intern al S.A.I.

SECŢIUNEA 1
Condiţii şi proceduri de autorizare a ofiţerilor de conformitate

Art. 35. - (1) Fiecare persoană încadrată în compartimentul de control intern, responsabilă cu supravegherea activităţii desfăşurate de S.A.I., denumită în continuare ofiţer de conformitate, este supusă autorizării A.S.F. şi este înscrisă în Registrul public al A.S.F. Ofiţerii de conformitate au obligaţia de a participa la stagiile de pregătire privind cunoaşterea legislaţiei pieţei de capital.

(2) În îndeplinirea atribuţiilor ce îi revin, ofiţerul de conformitate raportează consiliului de administraţie/consiliului de supraveghere şi notifică directorii/membrii directoratului. Auditorul intern are acces la toate investigaţiile/controalele ofiţerului de conformitate şi verifică eficacitatea sistemului de control intern, în conformitate cu prevederile art. 23 alin. (2) lit. a) din O.U.G. nr. 32/2012.

Art. 36. - Pentru a fi autorizată de către A.S.F. în calitate de ofiţer de conformitate al S.A.I., persoana fizică trebuie să îndeplinească următoarele condiţii:

a) să fie angajat cu contract de muncă al S.A.I. şi să desfăşoare activităţi de control numai în cadrul acelei S.A.I.;

b) «abrogat»

c) să fi participat/să participe la stagiile de pregătire şi să fi promovat/să promoveze în termen de maximum 6 luni de la data autorizării testul privind cunoaşterea legislaţiei în vigoare, organizat de către organismele de formare profesională atestate de A.S.F.;

d) să nu fie acţionar semnificativ al S.A.I., să nu fie membru al consiliului de administraţie/consiliului de supraveghere sau director/membru al directoratului şi să nu exercite nicio atribuţie de natura celor pe care trebuie să le controleze, să nu deţină calitatea de auditor financiar al S.A.I., al unui depozitar, al unei S.S.I.F. sau al unei pieţe reglementate, să nu fie persoană implicată cu o altă S.A.I. ori cu un depozitar şi să nu fie angajat al unei alte S.A.I. sau al unui depozitar în cadrul departamentului/serviciului care desfăşoară operaţiuni legate de activitatea de depozitare;

e) «abrogat»

f) «abrogat»

Art. 37. - (1) În vederea autorizării ofiţerului de conformitate, S.A.I. depune la A.S.F. o cerere de autorizare, însoţită de următoarele documente:

a) «abrogat»

b) «abrogat»

c) «abrogat»

d) «abrogat»

e) «abrogat»

f) copia atestatului de absolvire a cursului pentru ofiţeri de conformitate, eliberat de A.S.F., dacă este cazul;

g) contractul de confidenţialitate încheiat de către ofiţerul de conformitate cu S.A.I.;

h) «abrogat»

(2) Până la promovarea testului menţionat la art. 36 lit. c), directorii/membrii directoratului S.A.I. răspund solidar cu ofiţerul/ofiţerii de conformitate cu privire la activitatea de control intern din cadrul societăţii.

(3) În situaţia în care S.A.I. supune autorizării mai multe persoane cu atribuţii de control intern, cererea de autorizare este însoţită de responsabilităţile detaliate ale fiecărei persoane încadrate în cadrul compartimentului de control intern şi de documentele menţionate la alin. (1) pentru fiecare persoană.

(4) Declaraţiile pe proprie răspundere, prevăzute de reglementările A.S.F. ca parte a documentaţiei necesare pentru autorizare/aprobare/avizare/înscriere în Registrul public al A.S.F. vor fi anterioare datei de înregistrare la A.S.F. a solicitării de autorizare/aprobare/avizare/înscriere în Registrul public al A.S.F., după cum urmează:

a) cu cel mult 5 zile lucrătoare în cazul persoanelor fizice şi juridice române;

b) cu cel mult 20 de zile lucrătoare în cazul persoanelor fizice şi juridice străine.

(5) În situaţia în care intervin modificări ale datelor care au stat la baza întocmirii unei declaraţii prevăzute la alin. (4), semnatarul declaraţiei are obligaţia de a o actualiza în mod corespunzător, în termen de 24 de ore de la data de la care a luat cunoştinţă de modificare. Declaraţiile actualizate se depun la A.S.F. în condiţiile stabilite la alin. (4).

(6) Prevederile alin. (4) şi (5) se aplică în mod corespunzător şi agenţilor de distribuţie persoane fizice prevăzuţi la art. 10 alin. (2).

Art. 38. - «abrogat»

Art. 39. - (1) «abrogat»

(2) În situaţia în care S.A.I. nu mai are ofiţer de conformitate sau în cazul indisponibilităţii temporare a acestuia, în conformitate cu prevederile prezentului regulament, unul dintre directorii/membrii directoratului S.A.I. va îndeplini provizoriu, pentru o perioadă de maximum 3 luni într-un an calendaristic, şi funcţia de ofiţer de conformitate. Directorul/Membrul directoratului care îndeplineşte provizoriu această funcţie este notificat A.S.F.

(3) În situaţia prevăzută la alin. (2), la cererea S.A.I., cerinţa de experienţă pentru ofiţer de conformitate prevăzută la art. 36 lit. b) poate fi redusă de A.S.F. cu maximum 6 luni, timp în care răspunderea pentru controlul intern revine în mod solidar directorului/membrului directoratului S.A.I. prevăzut la alin. (2).

SECŢIUNEA a 2-a
Atribuţiile ofiţerului de conformitate

Art. 40. - (1) Ofiţerul de conformitate îşi desfăşoară activitatea în baza unor proceduri scrise de supraveghere şi control, elaborate în vederea asigurării respectării de către S.A.I. şi angajaţii săi a legilor, regulamentelor, instrucţiunilor şi procedurilor incidente pieţei de capital, precum şi a regulilor şi procedurilor interne ale societăţii.

(2) Ofiţerul de conformitate trebuie să aibă acces la orice informaţie relevantă astfel încât să aibă posibilitatea îndeplinirii atribuţiilor ce îi revin.

Art. 41. - Ofiţerul de conformitate are următoarele atribuţii:

a) să acţioneze conform competenţelor sale pentru a preveni orice situaţie de încălcare a legilor, reglementărilor în vigoare incidente pieţei de capital sau a procedurilor interne ale societăţii de către S.A.I. sau de către angajaţii acesteia şi să propună măsuri pentru remedierea acestei situaţii;

b) să asigure informarea S.A.I. şi a angajaţilor acesteia cu privire la regimul juridic aplicabil pieţei de capital;

c) să avizeze documentele transmise de S.A.I. către A.S.F. în vederea obţinerii autorizaţiilor prevăzute de reglementările A.S.F. şi să se asigure că raportările pe care S.A.I. trebuie să le transmită A.S.F. şi entităţilor pieţei de capital sunt transmise în termenul legal prevăzut de reglementările în vigoare;

d) să analizeze şi să avizeze materialele informative/ publicitare ale S.A.I.;

e) să păstreze legătura directă cu A.S.F.;

f) să monitorizeze şi să verifice cu regularitate aplicarea prevederilor legale incidente activităţii S.A.I. şi a regulilor şi procedurilor interne, să ţină evidenţa neregulilor descoperite;

g) să verifice respectarea reglementărilor prudenţiale;

h) să verifice corecta separare a activelor pe entităţile aflate în administrare;

i) să verifice eficienţa sistemului informaţional şi procedurile interne;

j) să verifice eficacitatea sistemului de control al riscului.

Art. 42. - «abrogat»

Art. 43. - (1) În exercitarea atribuţiilor prevăzute la art. 41, ofiţerul de conformitate ţine un registru în care evidenţiază investigaţiile efectuate, durata acestor investigaţii, perioada la care acestea se referă, rezultatul investigaţiilor, propunerile înaintate în scris consiliului de

administraţie/consiliului de supraveghere şi directorilor/ membrilor directoratului S.A.I. şi deciziile luate de persoanele abilitate să ia măsuri de soluţionare.

(2) «abrogat»

(3) «abrogat»

Art. 44. - În termen de 60 de zile de la sfârşitul fiecărui an, compartimentul de control intern transmite consiliului de administraţie/consiliului de supraveghere al S.A.I. un raport cuprinzând activitatea desfăşurată, investigaţiile efectuate, abaterile constatate, propunerile făcute şi programul/planul investigaţiilor propuse pentru anul următor. Raportul, propunerile avizate şi planul de investigaţii aprobat de consiliul de administraţie/consiliul de supraveghere sunt transmise de acesta A.S.F. până la data de 15 martie a fiecărui an.

Art. 44[1]. - **(1)** Ofiţerul de conformitate al S.A.I. are obligaţia de a informa de îndată membrii consiliului de administraţie/directorii sau membrii consiliului de supraveghere/directoratului, după caz, cu privire la abaterile constatate de la reglementările în vigoare şi procedurile interne ale societăţii.

(2) În situaţia în care membrii consiliului de administraţie/directorii sau membrii consiliului de supraveghere/directoratului, după caz, nu iau măsurile care se impun în termenele stabilite în raportul întocmit de ofiţerul de conformitate, reprezentantul compartimentului de control intern are obligaţia de a notifica de îndată A.S.F. abaterile constatate de la reglementările în vigoare, inclusiv ale procedurilor interne ale societăţii.

CAPITOLUL VI
Reguli şi proceduri interne

Art. 45. - **(1)** Activitatea S.A.I. se desfăşoară în conformitate cu regulile şi procedurile sale interne întocmite cu respectarea prevederilor O.U.G. nr. 32/2012, care sunt transmise A.S.F. la momentul depunerii cererii de autorizare.

(2) Modificările intervenite în cuprinsul regulilor şi procedurilor interne ale unei S.A.I. prevăzute în O.U.G. nr. 32/2012 sunt notificate A.S.F. în termen de 5 zile lucrătoare de la data intrării în vigoare a acestora.

Art. 46. - **(1)** Regulile şi procedurile interne trebuie să fie întocmite cu luarea în considerare a prevederilor art. 15-51 din titlul I cap. II secţiunile 2-6 din O.U.G. nr. 32/2012, cu includerea cel puţin a unor:

a) reguli şi proceduri privind asigurarea unei funcţii de audit intern separate şi independente faţă de alte funcţii şi activităţi ale S.A.I./societăţii de investiţii autoadministrate;

b) reguli şi proceduri interne privind asigurarea unei funcţii permanente de administrare a riscului şi expunerii globale şi a riscului de contraparte în activitatea de administrare a O.P.C.V.M.;

c) reguli şi proceduri interne privind evitarea conflictului de interese în cadrul S.A.I./societăţii de investiţii autoadministrate, inclusiv în ceea ce priveşte efectuarea tranzacţiilor personale;

d) proceduri adecvate pentru a asigura securitatea, integritatea şi confidenţialitatea informaţiilor;

e) reguli şi proceduri interne privind centralizarea şi înregistrarea după primire a cererilor de subscriere şi de răscumpărare a titlurilor de participare ale O.P.C.V.M.;

f) reguli şi proceduri interne privind păstrarea înregistrărilor prevăzute la art. 26 şi 27 din O.U.G. nr. 32/2012 pentru o perioadă minimă de 5 ani;

g) reguli şi proceduri interne adecvate pentru asigurarea faptului că plângerile investitorilor sunt tratate corespunzător şi că nu sunt impuse restricţii acestora în exercitarea drepturilor lor;

h) reguli şi proceduri interne pentru prevenirea practicilor frauduloase ce pot afecta stabilitatea şi integritatea pieţei de capital;

i) reguli şi proceduri interne privind procesul decizional pentru asigurarea faptului că deciziile de investiţii în numele O.P.C.V.M.-urilor sunt luate cu respectarea obiectivelor, a strategiei de investiţii şi a limitelor de risc ale O.P.C.V.M.-urilor, inclusiv în ceea ce priveşte momentul şi modul de exercitare a drepturilor de vot aferente instrumentelor deţinute în portofoliile administrate;

j) reguli şi proceduri interne care să permită transmiterea ordinelor în vederea executării prompte şi echitabile a tranzacţiilor cu instrumente financiare din portofoliul O.P.C.V.M.- urilor;

k) reguli şi proceduri interne privind modul de derulare a tranzacţiilor O.P.C.V.M. cu instrumente financiare derivate negociate în afara pieţelor reglementate sau sistemelor alternative de tranzacţionare.

l) politici şi practici interne de remunerare elaborate în aplicarea prevederilor art. 34^1 alin. (4) din O.U.G. nr. 32/2012, cu respectarea dispoziţiilor Ghidului ESMA/2016/575 privind politicile solide de remunerare în conformitate cu Directiva O.P.C.V.M.;

m) reguli şi proceduri interne care să permită raportarea internă de către angajaţii S.A.I. a încălcărilor prevederilor prezentului regulament şi/sau a O.U.G. nr. 32/2012, prin intermediul unui canal specific, independent şi autonom. În sensul prezentei litere, se consideră că pentru a îndeplini cerinţa constituirii unui canal specific, independent şi autonom, S.A.I. înfiinţează şi administrează o adresă de poştă electronică, la care au acces toţi angajaţii S.A.I. şi prin intermediul căreia aceştia pot transmite intern raportări de încălcări ale prevederilor prezentului regulament şi/sau ale O.U.G. nr. 32/2012.

(2) Regulile referitoare la tranzacţiile personale ale salariaţilor şi ale S.A.I. trebuie să cuprindă cel puţin următoarele interdicţii:

a) este interzisă folosirea de informaţii privilegiate legate de politica de investiţii a unui O.P.C.V.M. de către membrii consiliului de administraţie/consiliului de supraveghere, directorii/membrii directoratului unei S.A.I., precum şi de către orice persoane cu care S.A.I. are încheiat un contract de muncă, atunci când aceştia realizează tranzacţii cu instrumente financiare aflate în portofoliul propriu;

b) membrilor consiliului de administraţie/consiliului de supraveghere, directorilor/membrilor directoratului unei S.A.I., precum şi oricăror persoane cu care S.A.I. are încheiat un contract de muncă le este interzis să disemineze informaţii cu privire la tranzacţiile pe care S.A.I. intenţionează să le efectueze cu instrumentele financiare aflate în portofoliul entităţilor administrate.

(3) În cadrul regulilor şi procedurilor interne se precizează în mod distinct faptul că S.A.I. operează în conformitate cu prevederile din documentele de funcţionare ale O.P.C.V.M. administrate şi că nu efectuează operaţiuni din care beneficiază unele dintre portofoliile individuale şi O.P.C.V.M./A.O.P.C. administrate, în detrimentul celorlalte.

(4) Regulile şi procedurile interne ale unei S.A.I. vor include obligaţia ca la răscumpărarea titlurilor de participare, cu excepţia celei efectuate prin internet şi telefon, să se prezinte în mod obligatoriu originalul documentului de identificare a deţinătorului de titluri de participare/împuternicitului acestuia şi să se verifice corespondenţa dintre acesta şi datele înscrise în cererea de subscriere. Atunci când se solicită plata în numerar sau în alt cont decât cel indicat în cererea de subscriere iniţială a sumelor aferente răscumpărărilor, cu excepţia răscumpărărilor efectuate prin internet şi telefon, S.A.I. va reţine o copie de pe documentul de identitate al deţinătorului de titluri de participare/ împuternicitului acestuia sau va verifica specimenul de semnătură a deţinătorului de titluri de participare/împuternicitului acestuia.

(5) În situaţia delegării de către S.A.I. a activităţii de distribuţie a titlurilor de participare, prevederile alin. (4) se aplică în mod corespunzător şi distribuitorilor, contractul de distribuire conţinând prevederi în acest sens.

(6) Regulile şi procedurile interne privind evitarea conflictului de interese în cadrul S.A.I./societăţii de investiţii autoadministrate, inclusiv în ceea ce priveşte efectuarea tranzacţiilor personale, prevăd faptul că orice tranzacţie personală derulată de către o persoană relevantă, definită la art. 3 pct. 14 din O.U.G. nr. 32/2012, este notificată în prealabil către ofiţerul de conformitate al S.A.I./societăţii de investiţii, în vederea verificării conformităţii acesteia cu cerinţele stabilite de O.U.G. nr. 32/2012 şi de reglementările emise de A.S.F. în materie de evitare a conflictelor de interese şi a derulării de tranzacţii personale.

Art. 47. - (1) Structura organizatorică a S.A.I. este constituită cu luarea în considerare, în mod obligatoriu, a următoarelor elemente:

a) consiliul de administraţie/consiliul de supraveghere este responsabil pentru elaborarea politicii generale de investiţii pentru fiecare entitate administrată, care va fi conformă cu prevederile documentelor de constituire ale O.P.C.V.M. Directorii/Membrii directoratului sunt responsabili pentru aplicarea politicii generale de investiţii pentru fiecare O.P.C.V.M. administrat;

b) în cadrul S.A.I. va exista un compartiment distinct care va fi responsabil cu analiza oportunităţilor investiţionale şi plasarea activelor în conformitate cu strategiile de investiţii aprobate de directori/membri ai directoratului;

c) unul dintre compartimentele S.A.I. va avea ca atribuţie înregistrarea electronică a tuturor tranzacţiilor cu instrumente financiare din portofoliul O.P.C.V.M. administrate şi a cererilor de subscriere sau răscumpărare de titluri de participare, precum şi păstrarea acestor înregistrări în conformitate cu prevederile O.U.G. nr. 32/2012. Această activitate este separată de aceea de analiză investiţională şi de plasare efectivă a activelor;

d) în cadrul S.A.I. va funcţiona un compartiment de control intern care va asigura respectarea de către societate a legalităţii modului de desfăşurare a activităţilor specifice;

e) unul dintre compartimentele din cadrul S.A.I. va avea ca atribuţie evaluarea portofoliului pentru fiecare O.P.C.V.M. în parte, în conformitate cu documentele de constituire ale acestora şi cu prevederile prezentului regulament, determinarea valorii activului net, determinarea valorii unitare a activului net, în conformitate cu prevederile O.U.G. nr. 32/2012 şi ale prezentului regulament, calcularea oricăror tarife şi comisioane datorate pentru fiecare O.P.C.V.M. în parte.

(2) S.A.I. va dispune de un sistem informatic care să asigure păstrarea în siguranţă a evidenţelor preţului de piaţă pentru fiecare activ din portofoliul fiecărui O.P.C.V.M., ale valorii activului net, ale valorii unitare a activului net pentru fiecare zi (inclusiv nelucrătoare) pentru fiecare O.P.C.V.M. administrat, evidenţierea modului de calcul al tuturor comisioanelor, taxelor şi tarifelor datorate, cu păstrarea istoricului acestor operaţiuni pe o perioadă de minimum 5 ani.

(3) Sistemul informatic deţinut de S.A.I. va asigura ţinerea evidenţei deţinătorilor de titluri de participare, cu detalierea datelor de identificare a acestora înscrise în documentul de subscriere şi a unităţilor de fond/acţiunilor pe care le deţine fiecare. Sistemul informatic trebuie să permită evidenţierea oricăror modificări intervenite în decursul timpului în ceea ce priveşte deţinerile de titluri de participare, respectiv evidenţa răscumpărărilor sau subscrierilor ulterioare ale investitorilor, până la retragerea acestora din O.P.C.V.M.-ul respectiv, preţul de răscumpărare sau de subscriere pentru fiecare operaţiune în parte. Datele respective trebuie păstrate pe o perioadă de cel puţin 5 ani de la data la care investitorul s-a retras din O.P.C.V.M.-ul respectiv.

(4) Accesul la sistemele informatice utilizate pentru înregistrarea electronică a tranzacţiilor, pentru evaluarea portofoliului şi pentru păstrarea evidenţei investitorilor se va face de către utilizatori individualizaţi, pe bază de parolă, care au drepturi predefinite de consultare şi/sau de modificare în funcţie de atribuţiile fiecărui angajat, conform regulilor şi procedurilor interne ale S.A.I. Ofiţerii de conformitate au drepturi de consultare a sistemelor informatice.

(5) S.A.I. va păstra înregistrări de rezervă (de back- up) ale informaţiilor menţionate la alin. (4).

Art. 47[1]. - (1) Operaţiunile de constituire de garanţii financiare sau ipoteci mobiliare asupra titlurilor de participare ale O.P.C.V.M. neadmise la tranzacţionare pe o piaţă reglementată sau pe un sistem alternativ de tranzacţionare/sistem multilateral de tranzacţionare, precum şi cele de înregistrare şi radiere a sechestrului/popririi asupra unor titluri de participare ale O.P.C.V.M. neadmise la tranzacţionare pe o piaţă reglementată sau pe un sistem alternativ de tranzacţionare/sistem multilateral de tranzacţionare se realizează prin înscrierea şi evidenţierea distinctă a acestor instrumente financiare în evidenţe speciale deschise în numele deţinătorului titlurilor de participare respective/debitorului, în sistemul IT al S.A.I./societăţii de investiţii autoadministrate, atât în cazul administrării de portofolii colective de investiţii, cât şi în cazul administrării de portofolii individuale de investiţii, potrivit regulilor şi procedurilor S.A.I./societăţii de investiţii autoadministrate şi în condiţiile legii.

(2) Măsurile menţionate la alin. (1) îndeplinesc condiţia de publicitate pentru opozabilitate din momentul înregistrării acestora în sistemul IT al S.A.I./societăţii de investiţii autoadministrate, în condiţiile legii.

(3) Radierea sechestrului/popririi asupra unor titluri de participare înregistrate în sistemul IT al S.A.I./societăţii de investiţii autoadministrate se realizează de către S.A.I./societatea de investiţii autoadministrată potrivit regulilor şi procedurilor acesteia, în condiţiile legii.

(4) La primirea de către S.A.I./societatea de investiţii autoadministrată de la organele/persoanele abilitate a unei cereri de instituire a sechestrului/popririi/ipotecii mobiliare asupra unor titluri de participare ale O.P.C.V.M. administrate de S.A.I./societatea de investiţii autoadministrată, S.A.I./societatea de investiţii autoadministrată are obligaţia de a-i notifica de îndată pe deţinătorii titlurilor de participare în cauză, în conformitate cu reglementările proprii emise în acest sens, cu excepţia cazurilor în care informarea este interzisă în mod expres.

(5) Răscumpărarea titlurilor de participare ale O.P.C.V.M. neadmise la tranzacţionare pe o piaţă reglementată sau pe un sistem alternativ de tranzacţionare/sistem multilateral de tranzacţionare şi virarea sumelor de bani în lei sau valută rezultate ca urmare a acestei operaţiuni către executorul judecătoresc se realizează în conformitate cu regulile şi procedurile S.A.I./societăţii de investiţii autoadministrate, cu respectarea dispoziţiilor Codului civil referitoare la regimul juridic al garanţiilor mobiliare reale.

(6) În cazul O.P.C.V.M. admis la tranzacţionare pe o piaţă reglementată sau sistem alternativ de tranzacţionare/sistem multilateral de tranzacţionare, procesul de executare silită iniţiat ca urmare a instituirii popririi/sechestrului/ipotecii imobiliare asupra titlurilor de participare se realizează conform reglementărilor A.S.F. în materia regimului juridic al garanţiilor reale constituite asupra instrumentelor financiare.

CAPITOLUL VII
Regulile de conduită şi conflictul de interese

Art. 48. - (1) S.A.I. depun toate eforturile ca tranzacţiile efectuate în contul organismelor administrate să fie realizate în cele mai avantajoase condiţii pentru respectivele organisme în ceea ce priveşte momentul, cantitatea şi natura acestora.

(2) În stabilirea condiţiilor optime se iau în considerare preţul de plătit sau de încasat, precum şi alte costuri suportate direct ori indirect de organismele administrate.

Art. 49. - În aplicarea prevederilor art. 40 alin. (2) din O.U.G. nr. 32/2012, S.A.I./societatea de investiţii autoadministrată pune la dispoziţia deţinătorilor de titluri de participare, prin publicarea pe site-ul societăţii de administrare, informaţii cu privire la politica de transmitere a ordinelor/executare a tranzacţiilor şi la modificările importante ale acesteia. Politica de transmitere a ordinelor/executare a tranzacţiilor va fi pusă la dispoziţia investitorilor gratuit, la cererea acestora.

Art. 50. - În aplicarea prevederilor art. 29-32 şi 43 din O.U.G. nr. 32/2012, S.A.I. identifică toate cazurile în care condiţiile contractuale convenite cu partenerii de afaceri intră în conflict de interese cu entităţile administrate şi se asigură că:

a) entităţile aflate în administrare nu sunt încărcate cu costuri ce ar putea fi evitate şi nu sunt excluse de la obţinerea de beneficii care li se cuvin;

b) investitorii sunt informaţi prin prospect cu privire la sursele de venit sau alte beneficii monetare şi/sau nonmonetare provenite din administrarea de organisme de plasament colectiv, sub altă formă decât comisioanele de administrare (inclusiv reduceri sau exceptări de la plata unor tarife/comisioane către terţe părţi), precum şi cu privire la termenii principali ai contractelor cu terţe părţi care dau naştere la comisioane sau beneficii monetare şi/sau nonmonetare, S.A.I. fiind obligată să comunice şi alte detalii la cererea deţinătorilor de titluri de participare.

Art. 51. - Pot constitui conflict de interese următoarele situaţii, fără a se limita la acestea:

a) tranzacţii efectuate de S.A.I. în numele şi/sau în legătură cu O.P.C.V.M. administrate sau cu disponibilităţi băneşti din portofoliile individuale de investiţii administrate de S.A.I., cu excepţia cazului în care mandatul pe bază discreţionară nu prevede expres acordul investitorului privind derularea de către S.A.I. a unor astfel de tranzacţii, cu entităţi care fac parte din acelaşi grup cu S.A.I., aşa cum "grupul" a fost definit în art. 2 alin. (1) pct. 12 din Legea nr. 24/2017;

b) tranzacţii dintre O.P.C.V.M.-uri/portofolii individuale de investiţii administrate de S.A.I. şi societăţi cu care S.A.I., directorii, administratorii sau angajaţii acesteia au deja relaţii de afaceri sau se află în raporturi juridice pecuniare; în situaţia derulării de tranzacţii ce fac obiectul prezentei litere, administratorul O.P.C.V.M./portofoliilor individuale de investiţii are obligaţia gestionării potenţialului conflict de interese în favoarea intereselor deţinătorilor de titluri de participare ale O.P.C.V.M./deţinătorului portofoliului individual de investiţii, de menţionare a acestora în politicile

de remunerare ale S.A.I./societăţii de investiţii autoadministrate şi de raportare trimestrială a situaţiei deţinerilor directe şi indirecte în acţiuni, obligaţiuni necotate sau orice alte instrumente financiare necotate emise de societăţi deţinute/controlate/cu care administratorul O.P.C.V.M./portofoliului individual de investiţii se află în relaţii de afaceri sau în raporturi juridice pecuniare;

c) obţinerea de către S.A.I. a unui comision din partea intermediarului care execută ordinele de tranzacţionare, în funcţie de valoarea totală a ordinelor transmise de către S.A.I. în numele O.P.C.V.M.-ului, iar respectivul beneficiu nu este inclus în veniturile O.P.C.V.M.;

d) perceperea de către S.A.I. a unui comision de administrare nejustificat, care prin cuantumul său, modalitatea de calcul sau frecvenţa de percepere afectează grav interesele deţinătorilor de titluri de participare;

e) tranzacţiile realizate cu activele O.P.C.V.M. sau cele ale clienţilor pentru care S.A.I. desfăşoară activitatea de administrare de portofolii individuale de investiţii, după caz, efectuate de S.A.I., societatea de investiţii autoadministrată cu persoane pe care S.A.I./societatea de investiţii autoadministrată le controlează.

Art. 52. - S.A.I are obligaţia de a preveni situaţiile prevăzute la art. 51, iar, dacă acestea apar, de a asigura administrarea corectă şi în interesul investitorilor tuturor O.P.C.V.M. administrate.

CAPITOLUL VIII
Obligaţii de raportare ale S.A.I.

Art. 53. - (1) S.A.I. şi sucursalele S.A.I. persoane juridice străine care desfăşoară activităţi pe teritoriul României întocmesc şi transmit A.S.F. un raport semestrial şi unul anual privind propria activitate, raportul anual fiind certificat de un auditor financiar, în termenul şi în forma de raportare prevăzute în reglementările A.S.F.

(2) S.A.I şi sucursalele S.A.I. persoane juridice străine care desfăşoară activităţi pe teritoriul României întocmesc şi transmit A.S.F. situaţii financiare pentru propria activitate în conformitate cu reglementările contabile emise de A.S.F.

(3) Anual, S.A.I. transmite A.S.F., până cel târziu la data de 31 ianuarie, un raport privind structura organizaţională a societăţii, cuprinzând următoarele:

a) numele membrilor consiliului de administraţie/consiliului de supraveghere şi menţionarea valabilităţii mandatului acestora;

b) numele directorilor/membrilor directoratului şi al persoanelor care îi înlocuiesc pe aceştia şi menţionarea valabilităţii mandatului acestora;

c) numele membrilor comitetului de audit;

d) adresa sediului social şi a sediilor secundare (inclusiv menţionarea valabilităţii contractului de spaţiu);

e) numele şi datele de identificare ale auditorului intern (inclusiv valabilitatea contractului, în cazul în care acesta nu este angajat al S.A.I.);

f) numele şi datele de identificare ale auditorului financiar (inclusiv valabilitatea contractului);

g) numele şi datele de identificare ale persoanei responsabile cu administrarea riscului;

h) numele şi datele de identificare ale ofiţerului de conformitate;

i) numele şi datele de identificare ale persoanei desemnate ca înlocuitor al compartimentului de control intern;

j) menţionarea funcţiilor delegate de către S.A.I. (inclusiv datele de identificare ale terţei entităţi către care au fost delegate anumite funcţii, valabilitatea contractului de delegare);

k) numele şi datele de identificare ale persoanei responsabile pentru aplicarea Legii nr. 656/2002 pentru prevenirea şi sancţionarea spălării banilor, republicată, cu modificările şi completările ulterioare;

l) numele şi datele de identificare ale persoanei responsabile pentru aplicarea Ordonanţei de urgenţă a Guvernului nr. 202/2008 privind punerea în aplicare a sancţiunilor internaţionale, cu modificările şi completările ulterioare;

m) numele membrilor comitetului de remunerare, în cazul S.A.I. de dimensiuni semnificative. În aplicarea art. 34^2 alin. (4) din O.U.G. nr. 32/2012, sunt considerate S.A.I. de dimensiuni semnificative acele S.A.I. autorizate de A.S.F. care administrează O.P.C.V.M. din România, care deţin o cotă de piaţă de cel puţin 20% din valoarea activelor nete ale O.P.C.V.M. autorizate şi supravegheate de A.S.F.

CAPITOLUL IX
Procedura prin care o S.A.I., administrator al unui O.P.C.V.M., poate fi înlocuită cu o altă S.A.I.

Art. 54. - (1) În vederea înlocuirii S.A.I. ce administrează un O.P.C.V.M., denumit în continuare O.P.C.V.M. transferabil, cu o altă S.A.I., societatea care administrează O.P.C.V.M. transferabil la momentul iniţierii înlocuirii va solicita avizul A.S.F.

(2) A.S.F. va acorda avizul cu privire la înlocuirea S.A.I. în termen de 15 zile lucrătoare de la data depunerii documentaţiei complete, dacă această operaţiune nu prejudiciază interesele investitorilor, în baza unei cereri însoţite de documentele prevăzute la art. 55.

(3) A.S.F. este în drept să refuze acordarea avizului dacă apreciază că nu poate fi asigurată o administrare prudenţială a investiţiilor.

Art. 55. - Cererea prevăzută la art. 54 alin. (2) trebuie însoţită de următoarele documente:

a) hotărârea adunării generale a acţionarilor/consiliului de administraţie/consiliului de supraveghere al societăţii care administrează la momentul iniţial O.P.C.V.M. transferabil privind predarea în administrare a respectivului O.P.C.V.M.;

b) hotărârea adunării generale a acţionarilor/consiliului de administraţie/consiliului de supraveghere al societăţii ce preia în administrare O.P.C.V.M. transferabil referitoare la exprimarea acordului cu privire la preluarea în administrare a respectivului O.P.C.V.M.;

c) contractul de depozitare încheiat de S.A.I. ce preia în administrare O.P.C.V.M. transferabil cu depozitarul respectivului O.P.C.V.M.;

d) în cazul în care O.P.C.V.M. este constituit prin act constitutiv, hotărârea adunării generale a acţionarilor O.P.C.V.M. transferabil din care să rezulte acordul cu privire la înlocuirea S.A.I.;

e) nota de informare a investitorilor.

f) dovada achitării în contul A.S.F. a tarifelor stabilite conform reglementărilor în vigoare.

Art. 56. - (1) Nota de informare trebuie să cuprindă, fără a se limita la acestea, următoarele informaţii:

a) o prezentare a etapelor procesului de preluare în administrare prevăzute de prezentul regulament;

b) datele de identificare a S.A.I. ce preia în administrare O.P.C.V.M. transferabil: denumirea societăţii, forma juridică, numărul şi data înmatriculării la O.N.R.C., sediul social al societăţii şi sediul central, dacă acesta diferă de sediul social, telefon, fax, adresa web, sediile secundare ale societăţii, codul unic de înregistrare, durata (dacă este limitată), numărul şi data autorizaţiei de funcţionare eliberate de A.S.F., numărul şi data de înscriere în Registrul public al A.S.F.;

c) numele O.P.C.V.M. administrate de S.A.I. şi dacă aceasta desfăşoară activităţi de administrare a portofoliului individual de investiţii, inclusiv a celor deţinute de fondurile de pensii şi activităţi conexe;

d) comisionul de administrare pe care îl va percepe S.A.I. ce preia în administrare O.P.C.V.M. transferabil;

e) comisioanele de emisiune/răscumpărare (dacă acestea se modifică);

f) datele de identificare a depozitarului (denumirea şi forma juridică, sediul social şi sediul central, dacă acesta este diferit de sediul social, precum şi sediul sucursalei unde se desfăşoară

activitatea de depozitare, dacă este cazul, telefon, fax, adresa web) şi limita maximă a comisionului de depozitare;

g) datele de identificare a distribuitorilor (dacă este cazul);

h) obiectivele O.P.C.V.M. şi politica de investiţii a acestuia;

i) dreptul investitorilor de a-şi răscumpăra integral sau parţial titlurile de participare deţinute în O.P.C.V.M. transferabil;

j) orice alte modificări ale documentelor O.P.C.V.M.

(2) S.A.I. care administrează O.P.C.V.M. transferabil are obligaţia de a publica/transmite, în termen de maximum două zile lucrătoare de la data intrării în vigoare a avizului cu privire la înlocuirea S.A.I., nota de informare a investitorilor şi de a transmite A.S.F., în ziua lucrătoare următoare, dovada publicării/transmiterii notei de informare.

(3) La expirarea unui termen de 15 zile de la data publicării/transmiterii notei de informare menţionate la art. 55 lit. e) şi în vederea realizării transferului administrării O.P.C.V.M. transferabil, A.S.F. suspendă emisiunea şi răscumpărarea titlurilor de participare ale acestuia până la autorizarea S.A.I. în calitate de administrator al respectivului O.P.C.V.M.

(4) S.A.I. care administrează O.P.C.V.M. transferabil are obligaţia de a onora toate cererile de răscumpărare depuse în termenul de 15 zile de la data publicării/transmiterii notei de informare a investitorilor şi până la data suspendării emisiunii şi răscumpărării titlurilor de participare.

Art. 57. - (1) S.A.I. care administrează O.P.C.V.M. transferabil are obligaţia de a începe, în termen de maximum două zile de la data suspendării emisiunii şi răscumpărării titlurilor de participare, transferul către S.A.I. ce preia în administrare respectivul O.P.C.V.M. al atribuţiilor şi operaţiunilor specifice activităţii de administrare, precum şi al registrelor şi evidenţelor, corespondenţei, materialelor publicitare (dacă este cazul), contractelor şi al oricăror altor documente, în original, ale O.P.C.V.M. respectiv.

(2) În termen de 3 zile lucrătoare de la data finalizării transferului complet al activelor şi documentelor menţionate la alin. (1), S.A.I. care a preluat O.P.C.V.M. transferat va transmite A.S.F. un exemplar al procesului-verbal de predare-primire încheiat cu S.A.I. care a predat O.P.C.V.M. transferabil şi va solicita A.S.F. autorizarea modificărilor survenite în modul de funcţionare a O.P.C.V.M. respectiv, anexând în acest sens următoarele:

a) documentele modificate ale O.P.C.V.M. transferabil, în conformitate cu menţiunile cuprinse în nota de informare a investitorilor;

b) contractul de depozitare încheiat cu depozitarul la care se vor depozita activele O.P.C.V.M. transferabil sau actele adiţionale la acesta;

c) contractele de distribuire sau actele adiţionale la acestea, dacă este cazul.

Art. 58. - (1) Autorizarea modificărilor survenite în modul de funcţionare a O.P.C.V.M.-ului prevăzute la art. 57 alin. (1) se va realiza în termen de 15 zile de la înregistrarea dosarului complet la A.S.F.

(2) Calitatea S.A.I. care a predat O.P.C.V.M. transferabil încetează la momentul transmiterii la A.S.F. a procesului-verbal de predare-primire menţionat la art. 57 alin. (2).

Art. 59. - A.S.F. va ridica suspendarea emisiunii şi răscumpărării titlurilor de participare după soluţionarea cererii de autorizare, după caz, a modificărilor survenite în modul de funcţionare a O.P.C.V.M.-ului transferabil şi după primirea procesului-verbal prevăzut la art. 57 alin. (2).

CAPITOLUL X
Condiţii şi procedura de autorizare pentru persoana responsabilă cu administrarea riscurilor O.P.C.V.M.

Art. 59[1]. - (1) Persoana responsabilă cu administrarea riscurilor O.P.C.V.M. este autorizată de A.S.F. în conformitate cu prevederile Regulamentului A.S.F. nr. 14/2015.

(2) În vederea autorizării persoanei menţionate la alin. (1), S.A.I. depune la A.S.F., pe lângă documentele prevăzute la art. 9 alin. (1) sau art. 10 alin. (1) din Regulamentul A.S.F. nr. 14/2015, după caz, şi următoarele documente:

a) contractul de confidenţialitate încheiat de către persoana responsabilă cu administrarea riscului cu S.A.I.;

b) dovada absolvirii unui curs de specializare organizat de instituţii de specialitate de natura organismelor de formare profesională, naţionale sau internaţionale, care atestă dobândirea unor cunoştinţe în domeniul administrării investiţiilor sau administrării riscului şi care să le permită îndeplinirea responsabilităţilor aferente funcţiei ocupate.

(3) În situaţia în care S.A.I. deţine un departament de administrare a riscului format din mai multe persoane, cerinţele de eligibilitate şi de înregistrare în Registrul A.S.F. vor fi îndeplinite doar de persoana care asigură conducerea acestui departament.

(4) În situaţia în care S.A.I. administrează şi active ale A.O.P.C., persoana responsabilă cu administrarea riscurilor A.O.P.C. se conformează şi cu prevederile Regulamentului A.S.F. nr. 10/2015.

(5) Retragerea autorizaţiei persoanei menţionate la alin. (1) se realizează în conformitate cu prevederile Regulamentului A.S.F. nr. 14/2015.

(6) S.A.I. are obligaţia să solicite A.S.F. retragerea autorizaţiei persoanei responsabile cu administrarea riscului O.P.C.V.M. cel târziu în termen de 48 de ore de la data încetării sau schimbării raporturilor de muncă.

(7) În cazul în care S.A.I. nu îşi îndeplineşte obligaţia prevăzută la alin. (6), persoana responsabilă cu administrarea riscului O.P.C.V.M. este în drept să solicite retragerea autorizaţiei sale, toate taxele şi comisioanele aferente fiind suportate de către S.A.I.

(8) Retragerea la cerere a autorizaţiei persoanei responsabile cu administrarea riscului O.P.C.V.M. se decide de către A.S.F. în termen de 30 de zile de la data depunerii cererii, însoţite de explicarea motivelor care au condus la această solicitare, de documentele justificative cu privire la data încetării sau schimbării raporturilor de muncă şi de dovada achitării în contul A.S.F. a tarifelor stabilite conform reglementărilor în vigoare.

(9) În situaţia în care S.A.I. nu mai are autorizată o persoană în funcţia de administrator de risc sau în cazul indisponibilităţii temporare a acesteia în conformitate cu prevederile prezentului regulament, unul dintre directorii/membrii directoratului S.A.I. va îndeplini provizoriu, pentru o perioadă de maximum 3 luni într-un an calendaristic, şi funcţia de administrator de risc. Directorul din cadrul S.A.I. care are în atribuţie coordonarea şi supravegherea funcţiei de administrare a portofoliului în cadrul S.A.I. nu poate prelua temporar atribuţiile funcţiei de administrare a riscurilor. Persoana care îndeplineşte provizoriu această funcţie este notificată A.S.F.

TITLUL II
Depozitarul

CAPITOLUL I
Avizarea depozitarului

Art. 60. - (1) Instituţiile de credit din România autorizate de B.N.R. în conformitate cu legislaţia bancară şi înscrise în Registrul public al A.S.F. în calitate de intermediari sau sucursalele din România ale unei instituţii de credit autorizate într-un stat membru avizate ca depozitari asigură păstrarea în condiţii de siguranţă a tuturor activelor organismelor de plasament colectiv şi un control permanent, din punctul de vedere al respectării legalităţii, asupra operaţiunilor S.A.I. care acţionează în numele O.P.C.V.M. administrat.

(2) Depozitarul răspunde faţă de deţinătorii de titluri de participare solidar cu S.A.I. pentru orice neregulă şi/sau fraudă comisă de către aceasta din urmă în legătură cu activele O.P.C.V.M. administrate şi care ar fi trebuit identificată de depozitar conform atribuţiilor stabilite de O.U.G. nr. 32/2012 şi de prezentul regulament şi pe care nu a raportat-o către A.S.F.

(3) În situaţia în care depozitarul activelor O.P.C.V.M. se află în acelaşi grup cu S.A.I. care le administrează, suplimentar faţă de prevederile art. 24 din Regulamentul delegat (U.E.) nr. 438/2016, depozitarul are obligaţia de a asigura separarea operaţională a activităţilor de păstrare în siguranţă (custodie) de celelalte servicii furnizate în calitate de depozitar (depozitare) prin implementarea unor proceduri interne distincte.

Art. 61. - În vederea desfăşurării de activităţi de depozitare, instituţia de credit autorizată de B.N.R. sau sucursala din România a unei instituţii de credit autorizate într-un stat membru solicită A.S.F. avizul de funcţionare ca depozitar şi înscrierea în Registrul public al A.S.F.

Art. 62. -(1) Avizul prevăzut la art. 61 se eliberează în baza unei cereri ce este însoţită de documentele prevăzute la art. 63.

(2) Cererea de avizare ca depozitar este semnată de către reprezentantul legal al instituţiei de credit autorizate de B.N.R. sau al sucursalei din România a unei instituţii de credit autorizate într-un stat membru.

Art. 63. - (1) Anexat cererii de avizare şi de înscriere în Registrul public al A.S.F., formulată de o instituţie de credit având sediul în România sau de o sucursală din România a unei instituţii de credit autorizate într-un stat membru, sunt transmise următoarele documente:

a) certificatul de înregistrare la O.N.R.C., în copie legalizată;

b) autorizaţia din care să reiasă că a fost autorizată să desfăşoare activităţile de depozitare a activelor fondurilor de investiţii şi societăţilor de investiţii în conformitate cu prevederile legislaţiei în vigoare;

c) certificatul de înregistrare menţiuni cu privire la modificarea obiectului de activitate în conformitate cu lit. b), dacă este cazul;

d) dovada eliberată de B.N.R./autoritatea competentă din statul membru UE din care să rezulte că asupra băncii solicitante/sucursalei din România a unei instituţii de credit autorizate într-un stat membru nu este instituită măsura supravegherii sau administrării speciale;

e) actul constitutiv, precum şi toate actele adiţionale la acesta, în cazul în care există - în copie legalizată;

f) organigrama societăţii/sucursalei din România a unei instituţii de credit autorizate într-un stat membru, structura şi funcţiile departamentului/serviciului care desfăşoară operaţiuni legate de activitatea de depozitare, personalul alocat acestuia, modalitatea de luare şi transmitere a deciziilor şi modalităţile interne de control, procedurile de securitate, control şi cele aplicabile în cazul apariţiei unor evenimente de forţă majoră, care să permită păstrarea în siguranţă a tuturor activelor O.P.C. pe care le depozitează, o descriere a capacităţilor tehnice şi a echipamentelor de care dispune;

g) procedurile scrise aprobate de către structurile abilitate ale instituţiei de credit, respectiv ale sucursalei privind exercitarea atribuţiilor şi desfăşurarea activităţilor incidente activităţii de

depozitare, inclusiv separarea activelor acesteia de cele ale O.P.C.V.M. pentru care desfăşoară activitatea de depozitare şi între acestea - în original;

h) curriculum vitae datat şi semnat, certificat de cazier judiciar depus în termenul de valabilitate al acestuia, în conformitate cu prevederile legale în vigoare, în original, certificat de cazier fiscal depus în termenul de valabilitate al acestuia, în conformitate cu prevederile legale în vigoare, în original, pentru personalul de decizie din cadrul departamentului/serviciului care desfăşoară operaţiuni legate de activitatea de depozitare şi pentru persoanele care îl înlocuiesc pe acesta;

i) lista cuprinzând specimenele de semnături pentru persoanele care reprezintă depozitarul în relaţia cu A.S.F.;

j) dovada achitării în contul A.S.F. a tarifelor stabilite conform reglementărilor în vigoare.

(2) Personalul de decizie, care asigură conducerea efectivă a activităţii de depozitare, trebuie să aibă studii superioare, absolvite cu examen de licenţă sau de diplomă, după caz, şi o experienţă de minimum 3 ani în domeniul pieţei de capital/asigurărilor/pensiilor private sau în domeniul bancar.

(3) În aplicarea prevederilor art. 56^1 alin. (2) din O.U.G. nr. 32/2012, A.S.F. transmite informaţiile primite către autorităţile competente din statul membru de origine al societăţii de administrare a investiţiilor în termen de 5 zile lucrătoare de la primirea acestora.

Art. 64. - (1) În cazul aprobării cererii menţionate la art. 63, A.S.F. emite un aviz prin care se acordă calitatea de depozitar.

(2) În cazul respingerii cererii, A.S.F. emite o decizie motivată pe care o transmite societăţii petente, care poate fi contestată în termen de maximum 30 de zile de la data comunicării acesteia.

(3) Avizul menţionat la alin. (1) nu are un caracter general valabil, A.S.F. putând solicita la momentul autorizării/înregistrării unui O.P.C.V.M. documente suplimentare din partea depozitarului care să ateste îndeplinirea condiţiilor prevăzute la art. 53 din O.U.G. nr. 32/2012.

CAPITOLUL II
Atribuţiile, obligaţiile şi interdicţiile depozitarilor

Art. 65. - În cazul O.P.C.V.M. care sunt administrate de o S.A.I., contractul de depozitare este încheiat de către S.A.I. în numele acestora, în conformitate cu art. 2 din Regulamentul delegat (U.E.) nr. 438/2016. În cazul societăţilor de investiţii care se autoadministrează, contractul de depozitare se încheie de către reprezentantul legal al societăţii de investiţii respective.

Art. 66. - Depozitarul înregistrează, verifică, monitorizează şi controlează toate activele pe care le deţine fiecare O.P.C.V.M. pentru care se desfăşoară activitatea de depozitare.

Art. 67. - Depozitarul primeşte sumele rezultate din vânzarea de titluri de participare emise de un O.P.C.V.M. şi creditează contul O.P.C.V.M., în situaţia în care contractul de depozitare prevede această obligaţie.

Art. 68. - Activele unui O.P.C.V.M. nu pot face obiectul procedurilor de executare silită declanşate de către creditorii depozitarului, nu pot fi puse sub sechestru sau poprite de către aceştia şi nu fac parte din masa credală în caz de faliment al depozitarului.

Art. 69. - (1) Depozitarul efectuează plăţi din contul O.P.C.V.M. numai la primirea instrucţiunilor corespunzătoare, în următoarele cazuri:

a) pentru achiziţionarea de către O.P.C.V.M. a unor instrumente financiare;

b) pentru plata răscumpărărilor titlurilor de participare ale unui O.P.C.V.M.;

c) pentru stingerea obligaţiilor, inclusiv plata dobânzilor, taxelor, comisioanelor şi a cheltuielilor operaţionale ale O.P.C.V.M.;

d) pentru orice alt scop arătat în instrucţiunile corespunzătoare, întocmite cu respectarea documentelor de constituire ale O.P.C.V.M.

(2) În situaţiile în care depozitarul constată, la decontarea tranzacţiilor, că sunt încălcate prevederile O.U.G. nr. 32/2012, ale prezentului regulament sau ale regulilor şi procedurilor interne ale O.P.C.V.M., acesta are obligaţia de a notifica imediat A.S.F. şi S.A.I. cu privire la o asemenea situaţie.

(3) În aplicarea prevederilor art. 54 alin. (2) din O.U.G. nr. 32/2012, sintagma «fără întârzieri nejustificate» în cazul pierderii unui instrument financiar păstrat în custodie de către depozitar se referă la faptul că întârzierile nu pot depăşi o zi lucrătoare de la data producerii evenimentului.

Art. 70. - (1) Depozitarul disponibilizează instrumente financiare din portofoliul unui O.P.C.V.M. numai la primirea instrucţiunilor corespunzătoare de la S.A.I. sau din partea consiliului de administraţie/directoratului societăţii de investiţii autoadministrate, numai în următoarele cazuri:

a) în data decontării tranzacţiei, la vânzarea unui instrument financiar pe principiul livrare contra plată;

b) ca urmare a instrucţiunilor primite în caz de fuziune şi inclusiv de la administratorul lichidării, în caz de lichidare;

c) ca urmare a constituirii unor garanţii pentru operaţiunile derulate de O.P.C.V.M., în conformitate cu prevederile legale în vigoare;

d) în cazul împrumuturilor acordate de O.P.C.V.M., conform art. 99.

(2) Pentru toate instrumentele financiare din portofoliul unui O.P.C.V.M. decontate în cadrul unui sistem de compensare, decontare şi depozitare, depozitarul disponibilizează/primeşte instrumentele exclusiv pe principiul livrare/primire contra plată.

(3) Prin excepţie de la prevederile alin. (2) şi în situaţii excepţionale indicate în contractul de depozitare, prospectul de emisiune sau procedurile interne ale depozitarului, depozitarul şi S.A.I., respectiv consiliul de administraţie/directoratul societăţii de investiţii autoadministrate pot conveni şi alte modalităţi de decontare, cu respectarea prevederilor legale în vigoare.

Art. 71. - Depozitarul informează în scris S.A.I. sau societatea de investiţii care se autoadministrează despre orice act sau fapt relevant pentru activitatea O.P.C.V.M. pentru care desfăşoară activitatea de depozitare.

Art. 72. - Depozitarul este informat în scris de către S.A.I. sau de către consiliul de administraţie/consiliul de supraveghere al societăţii de investiţii autoadministrate despre toate schimbările relevante cu privire la conducerea, organizarea şi funcţionarea O.P.C.V.M. pentru care desfăşoară activitatea de depozitare.

Art. 73. - În vederea îndeplinirii obligaţiilor ce îi revin, inclusiv pentru disponibilizarea activelor unui O.P.C.V.M., în baza instrucţiunilor corespunzătoare, depozitarul poate solicita acestuia orice informaţii şi/sau documente pe care le consideră necesare pentru evaluarea încadrării respectivei operaţiuni în dispoziţiile legale şi ale regulilor şi procedurilor interne ale O.P.C.V.M.

Art. 74. - S.A.I. sau consiliul de administraţie/consiliul de supraveghere al societăţii de investiţii autoadministrate nu poate refuza furnizarea informaţiilor şi/sau documentelor prevăzute la art. 73 sub pretextul confidenţialităţii.

Art. 75. - Depozitarul informează A.S.F. cu privire la orice refuz de a furniza astfel de informaţii şi/sau documente, împreună cu o descriere a situaţiei cu privire la care s-a formulat respectivul refuz, în termen de maximum 24 de ore de la primirea refuzului S.A.I. sau a consiliului de administraţie/ consiliului de supraveghere al societăţii de investiţii autoadministrate.

Art. 76. - În situaţia prevăzută la art. 75, A.S.F./S.A.I. sau societatea de investiţii autoadministrate poate suspenda emisiunea şi răscumpărarea de titluri de participare până la clarificarea situaţiei, dar pentru o perioadă de cel mult două zile lucrătoare.

Art. 77. - **(1)** În cazul în care, după furnizarea tuturor documentelor şi/sau informaţiilor relevante solicitate de către depozitar, există controverse între acesta şi S.A.I. sau consiliul de administraţie/consiliul de supraveghere al societăţii de investiţii autoadministrate privind legalitatea unei operaţiuni, depozitarul înaintează către A.S.F. o cerere, însoţită de documente relevante, prin care solicită punctul de vedere al acesteia cu privire la legalitatea respectivei operaţiuni şi aprobarea efectuării ei.

(2) A.S.F. soluţionează cererea şi comunică decizia sa în termen de cel mult 48 de ore de la înregistrarea cererii.

(3) În situaţii speciale, care necesită documente şi/sau informaţii suplimentare pentru aprecierea legalităţii operaţiunii, A.S.F. poate prelungi termenul în care este obligată să soluţioneze cererea cu cel mult 72 de ore, cu condiţia ca această prelungire să fie comunicată depozitarului care a depus cererea, în termenul prevăzut în alin. (2).

Art. 78. - (1) Depozitarul asigură confidenţialitatea informaţiilor şi/sau documentelor primite din partea S.A.I. sau a consiliului de administraţie/consiliului de supraveghere al societăţii de investiţii autoadministrate în procesul de evaluare a legalităţii operaţiunilor efectuate de către acesta în contul organismelor administrate.

(2) Depozitarul nu poate să invoce condiţia de confidenţialitate prevăzută la alin. (1) în cazul controalelor efectuate de către A.S.F., B.N.R. sau de către autorităţile de supraveghere din statul de origine a sucursalei instituţiei de credit.

(3) Depozitarii sunt obligaţi să asigure păstrarea pe un suport durabil a tuturor informaţiilor aferente activităţii de depozitare a activelor O.P.C.V.M. pentru o perioadă de minimum 5 ani de la momentul la care informaţiile respective intră în posesia depozitarilor.

(4) A.S.F. poate solicita ca la retragerea autorizaţiei S.A.I. sau a depozitarului acesta din urmă să păstreze informaţiile prevăzute la alin. (3) existente în posesia depozitarului la momentul retragerii autorizaţiei pe o perioadă de 5 ani de la data retragerii autorizaţiei.

(5) Depozitarul întocmeşte în mod corespunzător reguli şi proceduri interne în conformitate cu prevederile art. 46 alin. (1) lit. m).

Art. 79. - (1) Este interzis depozitarului să transfere, să gajeze, să garanteze în orice mod sau să dispună în orice alt fel de instrumentele financiare sau de sumele de bani încredinţate spre păstrare în numele O.P.C.V.M., cu excepţia cazului în care există instrucţiuni corespunzătoare şi numai în beneficiul investitorilor.

(2) Interdicţia prevăzută la alin. (1) nu se aplică în cazul dispunerii de către A.S.F. a unor măsuri speciale.

(3) Depozitarul este obligat să informeze imediat A.S.F atunci când identifică în activitatea sa specifică faptul că S.A.I. a utilizat sau utilizează activele O.P.C.V.M. depozitate, cu încălcarea legislaţiei în vigoare, inclusiv în ceea ce priveşte folosirea în mod abuziv de către S.A.I. a informaţiilor aflate în posesia sa sau depăşirea de către S.A.I./societatea de investiţii autoadministrată a limitelor investiţionale.

CAPITOLUL III
Modificări supuse notificării A.S.F.

Art. 80. - (1) Orice modificare adusă documentelor menţionate la art. 63 alin. (1) lit. f), referitoare la structura şi funcţiile departamentului/serviciului care desfăşoară operaţiuni legate de activitatea de depozitare, modalitatea de luare şi transmitere a deciziilor şi modalităţile interne de control, procedurile de securitate, control şi cele aplicabile în cazul apariţiei unor evenimente de forţă majoră, precum şi a celor menţionate la art. 63 alin. (1) lit. g) este supusă notificării A.S.F., înaintea intrării sale în vigoare.

(2) Notificarea modificării este însoţită de documentele referitoare la şi pe baza cărora se efectuează respectiva modificare, precum şi de o declaraţie pe propria răspundere, sub semnătură olografă, a conducătorilor departamentului/ serviciului care desfăşoară activitatea de depozitare prin care se certifică faptul că procedurile interne respectă prevederile legislaţiei pieţei de capital şi se vor aplica în mod corespunzător de către depozitar.

(3) Anual, depozitarul transmite A.S.F., până cel târziu la data de 31 ianuarie, un raport privind structura organizaţională a departamentului/serviciului care desfăşoară activitatea de depozitare, precum şi informaţii privind numărul O.P.C.V.M. şi valoarea activelor depozitate.

Art. 81. - Înlocuirea personalului care asigură conducerea efectivă a activităţii de depozitare este notificată imediat A.S.F. împreună cu documentele prevăzute la art. 63 alin. (1) lit. h).

Art. 82. - (1) În cazul în care se modifică numele persoanelor cuprinse în lista specimenelor de semnături menţionată la art. 63 alin. (1) lit. i), această listă va fi retransmisă A.S.F. cu modificările efectuate în mod corespunzător, în termen de două zile lucrătoare de la data modificării.

(2) Modificările actelor constitutive ale instituţiei de credit din România/sucursalei din România a unei instituţii de credit, avizată de A.S.F. în calitate de depozitar, sunt notificate A.S.F. în termen de 15 zile de la data autorizării/notificării acestora de către/către B.N.R.

CAPITOLUL IV
Depozitarea activelor

Art. 83. - (1) Depozitarul răspunde pentru păstrarea în siguranţă a tuturor activelor încredinţate spre depozitare de către un O.P.C.V.M.

(2) Depozitarul poate transfera o parte din activele încredinţate spre păstrare de un O.P.C.V.M. către o terţă parte (subcustode), răspunzând solidar cu aceasta pentru păstrarea în siguranţă a activelor.

(3) Activele care se încadrează la art. 52 alin. (6) lit. b) din O.U.G. nr. 32/2012 sunt exceptate de obligaţia de păstrare în custodie la depozitar.

(4) Depozitarul nu este absolvit de responsabilitatea privind asigurarea păstrării în siguranţă a activelor încredinţate spre păstrare, cu excepţia cazului în care poate dovedi că, în situaţia pierderii activelor O.P.C.V.M. a căror păstrare în siguranţă a delegat-o, pierderea a intervenit ca rezultat al unui eveniment exterior în afara controlului său rezonabil, ale cărui consecinţe ar fi fost inevitabile în ciuda tuturor eforturilor sale rezonabile de a le contracara.

(5) Depozitarul va certifica existenţa şi valoarea activelor menţionate anterior după cum urmează:

a) pe baza extrasului din balanţa lunară emis de administratorul societăţii, pentru activele contabile;

b) pe baza documentelor care atestă proprietatea asupra activelor imobiliare necesare desfăşurării activităţii sale, emise de organele competente pentru certificarea existenţei acestora, respectiv pe baza raportului de evaluare pentru certificarea valorii, în situaţia activelor imobiliare;

c) pe baza extrasului de la emitenţi, S.A.I. şi/sau O.N.R.C., contractului de vânzare/cumpărare, hotărârii adunării generale a acţionarilor (AGA) a S.A.I./emitentului etc., pentru certificarea existenţei, respectiv pe baza valorii contabile, pentru certificarea valorii, în situaţia valorilor mobiliare neadmise la tranzacţionare;

d) pe baza documentelor eliberate de banca unde s-a efectuat plasamentul, pentru plasamentele monetare;

e) pe baza documentelor emise de intermediar/casa de compensare pentru instrumente financiare derivate;

f) pe baza documentelor convenite între depozitar şi S.A.I., în cazul situaţiilor excepţionale indicate în contractul de depozitare conform prevederilor art. 70 alin. (3).

(6) Activităţile terţelor părţi către care a fost delegată activitatea de păstrare în condiţii de siguranţă a activelor O.P.C.V.M. (subcustodie) se desfăşoară cu respectarea condiţiilor prevăzute de O.U.G. nr. 32/2012 şi de prezentul regulament cu privire la depozitare.

(7) Transferul activelor către o terţă parte delegată cu păstrarea în condiţii de siguranţă a acestora se face cu introducerea în prospectul de emisiune/documentele O.P.C.V.M. a informaţiilor cu privire la datele de identificare a terţei părţi delegate şi activităţilor delegate, aceste informaţii fiind aduse la cunoştinţa investitorilor.

(8) Răspunderea pentru legalitatea operaţiunilor de depozitare în cazul transferului activelor unui O.P.C.V.M. către o terţă parte delegată revine depozitarului care a efectuat transferul, în mod solidar cu entitatea terţă.

Art. 84. - (1) Depozitarul sau terţa parte către care a fost delegată activitatea de păstrare în condiţii de siguranţă a activelor O.P.C.V.M. poate deschide, la instrucţiunea S.A.I. şi în conformitate cu prevederile contractului de depozitare, conturi de valori mobiliare şi conturi bancare pentru decontarea tranzacţiilor, în numele fiecărui O.P.C.V.M. Aceste conturi sunt debitate/creditate numai în baza funcţiilor sale de depozitare, în strictă conformitate cu instrucţiunile corespunzătoare ale societăţii care asigură administrarea investiţiilor.

(2) Valorile mobiliare şi alte titluri echivalente sunt depozitate separat pentru fiecare entitate şi sunt înregistrate în aşa fel încât să fie identificate ca proprietate a O.P.C.V.M. pentru care se desfăşoară activitatea de depozitare.

(3) Dacă valorile mobiliare care sunt active ale unui O.P.C.V.M. există într-o formă dematerializată, evidenţiate şi transferate la depozitarul central, un depozitar poate ţine evidenţa acestora, cu condiţia ca valorile mobiliare să fie înregistrate într-un cont al depozitarului deschis la depozitarul central în numele O.P.C.V.M.

CAPITOLUL V
Încetarea funcţiei de depozitar

SECŢIUNEA 1
Condiţiile şi mijloacele de înlocuire a depozitarului

Art. 85. - În conformitate cu prevederile art. 56 din O.U.G. nr. 32/2012, un depozitar îşi poate înceta funcţia în următoarele cazuri:

a) denunţarea contractului de către oricare dintre părţi, notificată A.S.F. cu minimum 90 de zile înainte ca aceasta să producă efecte;

b) iniţierea procedurilor de supraveghere sau administrare specială de către B.N.R. sau deschiderea procedurii falimentului;

c) retragerea avizului/autorizaţiei de funcţionare de către A.S.F., B.N.R. sau autorităţile competente din statul membru care supraveghează activitatea instituţiei de credit.

SECŢIUNEA a 2-a
Denunţarea contractului de depozitare

Art. 86. - Un contract de depozitare încetează în următoarele moduri:

a) din iniţiativa unei părţi în condiţiile stabilite în contract;

b) prin acordul părţilor.

Art. 87. - (1) O S.A.I. sau o societate de investiţii autoadministrată, după caz, respectiv un depozitar poate denunţa unilateral un contract de depozitare a activelor unor O.P.C.V.M., numai ulterior acordării unui preaviz scris de cel puţin 90 de zile.

(2) Termenul preavizului prevăzut la alin. (1) curge de la data notificării denunţării contractului către A.S.F.

(3) În cazul în care contractul de depozitare încetează prin acordul părţilor, S.A.I. sau consiliul de administraţie al unei societăţi de investiţii care se autoadministrează va transmite A.S.F. actul adiţional (în original) la vechiul contract de depozitare, privind încetarea relaţiilor contractuale între cele două entităţi.

(4) Decizia de denunţare a contractului de depozitare se publică pe site-ul web al S.A.I. sau societăţii de investiţii autoadministrate în termen de 3 zile lucrătoare de la data denunţării.

(5) S.A.I. sau consiliul de administraţie/consiliul de supraveghere al unei societăţi de investiţii care se autoadministrează are obligaţia încheierii unui nou contract de depozitare în termenul de 90 de zile menţionat la art. 85 lit. a), intrarea în vigoare a noului contract urmând a se realiza cel târziu în prima zi lucrătoare următoare celei de-a 90-a zi.

SECŢIUNEA a 3-a

Iniţierea procedurilor de supraveghere sau administrare specială ori deschiderea procedurii falimentului

Art. 88. - (1) În cazul în care împotriva depozitarului se declanşează procedurile de supraveghere sau administrare specială sau cea a falimentului, în termen de maximum 5 zile de la declanşarea unei asemenea proceduri, S.A.I. sau consiliul de administraţie al societăţii de investiţii autoadministrate procedează la schimbarea depozitarului pentru organismele administrate, prin denunţarea unilaterală scrisă a contractului.

(2) În cazul falimentului, procedura este considerată ca declanşată în urma emiterii de către judecătorul sindic a hotărârii de deschidere a acesteia.

SECŢIUNEA a 4-a
Suspendarea şi retragerea avizului acordat de A.S.F.

Art. 89. - (1) A.S.F. poate suspenda avizul de funcţionare ca depozitar la solicitarea motivată a depozitarului, în cazul în care acesta, pe o perioadă 18 luni, nu are încheiat cel puţin un contract pentru depozitarea activelor O.P.C.V.M. sau A.O.P.C.

(2) Actul individual de suspendare a avizului de funcţionare va preciza motivul şi perioada de suspendare, care poate fi cuprinsă între 6 şi 24 luni.

(3) Reluarea activităţii de depozitare se poate realiza numai ulterior notificării A.S.F. şi sub condiţia respectării prevederilor O.U.G. nr. 32/2012.

(4) Notificarea prevăzută la alin. (3) va fi însoţită de:

a) copia contractului pentru depozitarea activelor unui O.P.C.V.M.;

b) documentele actualizate prevăzute la art. 63 alin. (1).

(5) A.S.F. poate dispune ridicarea suspendării prevăzute la alin. (2) ulterior constatării îndeplinirii condiţiilor prevăzute la alin. (3) şi (4).

(6) În cazul în care la expirarea perioadei de suspendare prevăzute la alin. (2) depozitarul nu îndeplineşte condiţiile menţionate la alin. (3) şi (4), A.S.F. este în drept să retragă avizul de funcţionare ca depozitar.

(7) Prevederile prezentului articol se aplică numai instituţiilor de credit care au fost înscrise în Registrul public al A.S.F. în calitate de depozitar.

Art. 90. - A.S.F. este în drept să retragă avizul emis în următoarele condiţii:

a) dacă acesta a fost obţinut pe baza unor informaţii sau documente false sau care au indus în eroare;

b) dacă depozitarul nu respectă dispoziţiile legale privind activităţile, obligaţiile şi răspunderea unui depozitar;

c) dacă depozitarului i-a fost retrasă autorizaţia de către B.N.R. sau de autoritatea competentă din statul membru;

d) la solicitarea depozitarului;

e) în situaţia în care nu se mai îndeplinesc condiţiile de la avizarea depozitarului;

f) dacă depozitarul nu a încheiat contracte pentru depozitarea activelor O.P.C.V.M. pe o perioadă de 18 luni de la data acordării avizului şi nu a solicitat suspendarea în conformitate cu prevederile art. 89.

Art. 91. - (1) În cazul retragerii avizului pentru încălcarea de către depozitar a dispoziţiilor legale, A.S.F. comunică decizia sa depozitarului şi tuturor S.A.I. sau O.P.C.V.M. autoadministrate care au încheiate contracte de depozitare cu acesta.

(2) În urma primirii de către S.A.I. sau de către societatea de investiţii autoadministrată a deciziei A.S.F. de retragere a avizului depozitarului, se aplică dispoziţiile art. 88.

SECŢIUNEA a 5-a
Restricţii şi măsuri cu privire la transferul activelor O.P.C.V.M. către noul depozitar

Art. 92. - (1) În maximum două zile lucrătoare de la data încheierii contractului de depozitare menţionat la art. 87 alin. (5), acesta este transmis la A.S.F. în vederea avizării. În termen de maximum două zile lucrătoare de la data comunicării privind avizarea de către A.S.F. a contractului de depozitare, depozitarul cedent începe transferul complet al activelor deţinute pentru O.P.C.V.M. către noul depozitar care a încheiat contract cu S.A.I. sau societatea de investiţii autoadministrată, după caz.

(2) Pe perioada efectuării transferului activelor deţinute pentru O.P.C.V.M., se suspendă emisiunea şi răscumpărarea unităţilor de fond ale respectivelor O.P.C.V.M. Perioada de transfer nu poate depăşi 30 de zile de la data avizării noului depozitar.

(3) În termen de maximum două zile de la data încheierii transferului activelor, dar nu mai târziu de termenul-limită de 30 de zile, prevăzut la alin. (2), depozitarul cedent are obligaţia transmiterii la A.S.F. a procesului-verbal de predare-primire a activelor. În caz contrar, A.S.F. va aplica reprezentanţilor depozitarului cedent sancţiunile prevăzute la art. 195 lit. g) şi art. 196 alin. (1) lit. a) din O.U.G. nr. 32/2012.

(4) Răspunderea pentru prejudiciile produse cu ocazia transferului prevăzut la alin. (1) revine depozitarului cedent sau noului depozitar, din culpa căruia s-a produs prejudiciul respectiv.

Art. 93. - (1) În termen de 7 zile de la încheierea procesului de transfer al activelor O.P.C.V.M., depozitarul cedent are obligaţia de a transmite A.S.F. şi S.A.I. sau consiliului de administraţie/consiliului de supraveghere al societăţii de investiţii autoadministrate, după caz, un raport pentru fiecare O.P.C.V.M., care conţine descrierea detaliată a modului în care a operat transferul activelor, valoarea certificată a activului net şi a activului net unitar, numărul de deţinători de titluri de participare şi numărul de titluri de participare emise la data la care a fost efectuată ultima operaţiune de transfer.

(2) În termen de 30 de zile de la data avizării noului contract de depozitare, S.A.I. sau consiliul de administraţie/consiliul de supraveghere al societăţii de investiţii autoadministrate, după caz, are obligaţia de a actualiza documentele O.P.C.V.M. cu denumirea noului depozitar şi elementele noului contract de depozitare şi de a le transmite la A.S.F.

(3) În termen de 15 zile de la data finalizării procesului de transfer al activelor O.P.C.V.M., noul depozitar are obligaţia de a transmite la A.S.F. procesul-verbal de predare-primire a activelor O.P.C.V.M. încheiat cu depozitarul cedent. Ridicarea suspendării emisiunii şi răscumpărării titlurilor de participare are loc începând cu data depunerii la A.S.F. a procesului-verbal de către depozitarul cedent sau de către depozitarul căruia i se transferă activele, fiind în responsabilitatea fiecărui depozitar respectarea prevederilor privind termenul de predare.

TITLUL III
Organismele de plasament colectiv în valori mobiliare

CAPITOLUL I
Dispoziţii generale

Art. 94. - (1) Fondul deschis de investiţii se constituie pe bază de contract de societate potrivit dispoziţiilor Legii nr. 287/2009 privind Codul civil, republicată, cu modificările ulterioare, ale prevederilor O.U.G. nr. 32/2012 şi ale prezentului regulament.

(2) Iniţiativa constituirii unui fond deschis de investiţii aparţine exclusiv S.A.I., în conformitate cu decizia luată de către organele statutare ale acestora potrivit competenţelor stabilite prin actele constitutive.

Art. 95. - (1) Contractul de societate este întocmit în formă scrisă de către S.A.I. care are iniţiativa constituirii fondului deschis de investiţii şi are conţinutul minim prevăzut în anexa nr. 3.

(2) Contractul de societate reprezintă un contract-cadru de adeziune la care investitorul devine parte contractuală prin subscrierea de unităţi de fond şi semnarea unei declaraţii în conformitate cu prevederile art. 93 alin. (3) din O.U.G. nr. 32/2012.

Art. 96. - Societăţile de investiţii se constituie ca societăţi pe acţiuni prin subscripţie publică în conformitate cu prevederile Legii nr. 31/1990, ale O.U.G. nr. 32/2012 şi ale prezentului regulament.

Art. 97. - (1) În vederea transformării unui A.O.P.C./F.I.A. în O.P.C.V.M., respectivul A.O.P.C./F.I.A. îşi modifică documentele în sensul încadrării în categoriile de O.P.C.V.M. menţionate în prezentul regulament şi transmite întreaga documentaţie către A.S.F., urmând procedura de autorizare menţionată în cap. IV sau VI al prezentului titlu, după caz, în funcţie de tipul de O.P.C.V.M. în care intenţionează să se încadreze.

(2) Ulterior, S.A.I. transmite o notă de informare către investitori cu privire la intenţia sa de a transforma respectivul A.O.P.C./F.I.A. în O.P.C.V.M., în termen de maximum două zile lucrătoare de la data transmiterii documentaţiei iniţiale către A.S.F. Nota de informare cuprinde o analiză de

impact asupra portofoliului A.O.P.C. generat de operaţiunea de transformare în O.P.C.V.M., cu luarea în considerare a noii strategii investiţionale, profilului de lichiditate, frecvenţei de răscumpărare oferite investitorilor, precum şi a noilor limite investiţionale şi active eligibile impuse de necesitatea de conformare cu prevederile O.U.G. nr. 32/2012 şi ale prezentului regulament. Nota de informare cuprinde inclusiv un avertisment privind posibilitatea ca A.S.F. să nu autorizeze operaţiunea de transformare a A.O.P.C./F.I.A. în O.P.C.V.M., precum şi posibilitatea intervenirii unor modificări asupra informaţiilor furnizate în cadrul proiectului de transformare.

(3) În situaţia în care investitorii nu sunt de acord cu modificările propuse, S.A.I. are obligaţia de a onora cererile de răscumpărare integrală depuse într-un interval de maximum 15 zile de la data transmiterii notei de informare prevăzute la alin. (2).

(4) În situaţia în care, după exercitarea dreptului de retragere de către investitori, activele A.O.P.C./F.I.A. sunt atrase de la mai puţin de 2 (doi) investitori, atunci S.A.I. procedează la lichidarea voluntară a A.O.P.C./F.I.A.

(5) După expirarea perioadei de 15 zile prevăzute la alin. (3) şi în situaţia în care A.O.P.C. mai are cel puţin doi investitori, A.S.F. va retrage avizul de înregistrare/autorizaţia ca A.O.P.C. şi va autoriza O.P.C.V.M. rezultat în urma transformării.

(6) Actul individual emis de A.S.F. prin care se autorizează transformarea A.O.P.C./F.I.A. în O.P.C.V.M. prevede perioada tranzitorie până la care noul O.P.C.V.M. autorizat se conformează cu prevederile O.U.G. nr. 32/2012 şi ale reglementărilor A.S.F. în legătură cu activitatea O.P.C.V.M., cu luarea în considerare cel puţin a profilului de lichiditate a A.O.P.C./F.I.A., frecvenţei de subscriere şi răscumpărare oferite investitorilor şi a condiţiilor de lichiditate din piaţa de capital de la momentul operaţiunii de transformare.

CAPITOLUL II
Dispoziţii comune O.P.C.V.M.-urilor

Art. 98. - (1) Un O.P.C.V.M. poate lua împrumuturi, cu autorizarea acordată în prealabil de A.S.F., conform prevederilor art. 103 alin. (2) şi (3) din O.U.G. nr. 32/2012.

(2) Împrumuturile prevăzute la art. 103 alin. (2) lit. a) din O.U.G. nr. 32/2012 pot fi luate numai în scopul asigurării de lichidităţi pentru onorarea cererilor de răscumpărare şi pentru exercitarea drepturilor de subscriere aferente instrumentelor financiare care sunt incluse în activele fondului.

(3) Niciun fel de speze sau comisioane nu pot fi percepute de către S.A.I. a unui O.P.C.V.M. în legătură sau ca urmare a unui astfel de împrumut.

(4) În vederea obţinerii autorizaţiei de contractare a unui împrumut, S.A.I. a unui O.P.C.V.M. sau, după caz, o societate de investiţii care se autoadministrează trebuie să depună o cerere însoţită de un raport de fundamentare a împrumutului, în care să se menţioneze cuantumul sumei ce urmează a fi împrumutată, moneda în care este denominată suma împrumutată, durata împrumutului (care nu poate depăşi 30 de zile), sursa de finanţare, garanţiile solicitate de către aceasta, sursele avute în vedere pentru rambursarea împrumutului, precum şi clauzele esenţiale ale contractului de împrumut.

(5) A.S.F. este obligată ca în termen de maximum 5 zile lucrătoare de la data depunerii documentaţiei să acorde autorizaţia pentru contractarea împrumutului sau să motiveze neacordarea acesteia.

(6) A.S.F. este în drept să refuze acordarea autorizaţiei în cazul în care se apreciază că un împrumut contractat de către un O.P.C.V.M. încalcă prevederile legale aplicabile, nu există justificarea contractării împrumutului sau termenii contractuali ai acestuia sunt de natură să perturbe în mod grav activitatea O.P.C.V.M.

(7) Nu este considerat împrumut soldul negativ al contului dacă acesta se produce neintenţionat şi pentru o perioadă de maximum 5 zile lucrătoare. Depozitarul va notifica A.S.F. cu privire la data apariţiei şi încetării situaţiei respective.

Art. 99. - (1) Un O.P.C.V.M. poate acorda împrumuturi de valori mobiliare (securities lending arrangements) şi poate constitui garanţii asociate acestora în condiţiile respectării prevederilor prezentului regulament, precum şi ale O.U.G. nr. 32/2012, ale Regulamentului nr. 13/2005 privind autorizarea şi funcţionarea depozitarului central, caselor de compensare şi contrapărţilor centrale, aprobat prin Ordinul Comisiei Naţionale a Valorilor Mobiliare nr. 60/2005, cu modificările şi completările ulterioare, ale Regulamentului nr. 32/2006 şi ale Regulamentului nr. 5/2010 şi cu luarea în considerare a dispoziţiilor Ghidului ESMA privind O.P.C.V.M.-urile tranzacţionabile de tip ETF şi alte aspecte legate de O.P.C.V.M.-uri (Ghidul ESMA/2012/832) şi ale documentului de întrebări şi răspunsuri (Q&A) elaborat de ESMA pe marginea ghidului în cauză.

(2) Contractul de împrumut de valori mobiliare este încheiat de către S.A.I./societatea de investiţii autoadministrată cu un intermediar autorizat într-un stat membru, sau o instituţie de credit autorizată într-un stat membru.

(3) În situaţia în care un O.P.C.V.M. intenţionează să acorde împrumuturi de valori mobiliare, aceste operaţiuni trebuie specificate în mod expres în prospectul de emisiune al O.P.C.V.M. Prospectul trebuie să includă cel puţin prevederi referitoare la:

a) scopul operaţiunilor de împrumut;

b) condiţiile şi limitele în care operaţiunile de împrumut sunt efectuate, conform prezentului regulament;

c) o descriere a riscurilor aferente operaţiunilor de împrumut, precum şi faptul că aceste riscuri sunt luate în considerare în mod corespunzător în sistemul de administrare a riscurilor al O.P.C.V.M.

(4) Un O.P.C.V.M. poate acorda împrumuturi de valori mobiliare în condiţiile evitării conflictelor de interese intragrup. În acest sens se va avea în vedere ca împrumutul să fie acordat acelei entităţi a cărei ofertă este cea mai avantajoasă, conform criteriilor stabilite în prealabil de O.P.C.V.M. în documentele sale.

(5) Un O.P.C.V.M. nu poate acorda împrumuturi de valori mobiliare care să reprezinte mai mult de 20% din activul său, perioada de acordare a împrumutului neputând fi mai mare de 3 luni. În cazul O.P.C.V.M.-urilor tranzacţionabile de tip ETF limita indicată la prima teză poate fi majorată până la 50%.

(6) În urma operaţiunii de împrumut de valori mobiliare, acestea se evidenţiază distinct în cadrul unei noi rubrici "Valori mobiliare acordate ca împrumut în curs de decontare" din cadrul activului O.P.C.V.M.

(7) Garanţiile financiare asociate împrumutului de valori mobiliare se pot constitui sub formă de numerar, acţiuni lichide din componenţa unor indici bursieri care îndeplinesc condiţiile prevăzute de Ghidul ESMA/2012/832, precum şi titluri de stat.

(8) Valoarea garanţiei va fi stabilită prin procedurile proprii de administrare a riscului ale S.A.I./societăţilor de investiţii autoadministrate şi reprezintă în orice moment minimum 110% din valoarea titlurilor împrumutate.

(9) Garanţia va fi reflectată în activul O.P.C.V.M. doar în momentul executării acesteia, cu respectarea prevederilor Ordonanţei Guvernului nr. 9/2004 privind unele contracte de garanţie financiară, aprobată cu modificări şi completări prin Legea nr. 222/2004, cu modificările şi completările ulterioare, denumită în continuare O.G. nr. 9/2004.

(10) Veniturile obţinute din operaţiunea de împrumut se evidenţiază eşalonat în activul O.P.C.V.M., prin recunoaşterea zilnică a venitului aferent perioadei scurse de la data acordării împrumutului, în cadrul categoriei "Alte active", la o poziţie distinctă "Venituri obţinute din operaţiunea de împrumut de valori mobiliare".

(11) Contractul de garanţie financiară se încheie fără transfer de proprietate, în conformitate cu prevederile O.G. nr. 9/2004.

(12) Un O.P.C.V.M. care acordă împrumuturi de valori mobiliare poate utiliza garanţiile financiare obţinute în urma acestor împrumuturi, cu respectarea regulilor de administrare a colateralului prevăzute de Ghidul ESMA/2012/832. În acest sens, depozitarul O.P.C.V.M. monitorizează modul în care S.A.I. sau, după caz, societatea de investiţii autoadministrată respectă regulile mai sus menţionate.

(13) Modificarea prospectului de emisiune al unui O.P.C.V.M. în scopul introducerii de prevederi care să permită O.P.C.V.M. să acorde împrumuturi de valori mobiliare se realizează cu respectarea corespunzătoare a prevederilor art. 153-155.

Art. 100. - (1) Preţul de cumpărare a unui titlu de participare al unui O.P.C.V.M. este preţul de emisiune a titlului de participare plătit de investitor şi este format din valoarea unitară a activului net calculat de S.A.I. sau de societatea de investiţii care se autoadministrează, după caz, şi certificat de depozitar, astfel:

a) pentru sumele intrate în contul colector/conturile colectoare al/ale O.P.C.V.M. înainte de momentul zilei stabilit la alin. (3), preţul de cumpărare este calculat pe baza activelor din ziua în care s-a făcut creditarea contului colector/conturilor colectoare al/ale O.P.C.V.M.;

b) pentru sumele intrate în contul colector/conturile colectoare al/ale O.P.C.V.M. după momentul zilei stabilit la alin. (3), preţul de cumpărare este calculat pe baza activelor din ziua lucrătoare următoare celei în care s-a făcut creditarea contului colector/conturilor colectoare al/ale O.P.C.V.M. Preţul de cumpărare include şi comisionul de cumpărare/subscriere, dacă este prevăzut de prospectul de emisiune;

c) S.A.I/societatea de investiţii care se autoadministrează va furniza depozitarului detalierea subscrierilor/răscumpărărilor în funcţie de momentul zilei stabilit la alin. (3).

(2) O persoană care subscrie titluri de participare devine investitor al O.P.C.V.M. în ziua emiterii titlurilor de participare. Emiterea titlurilor de participare se va face astfel:

a) pentru sumele intrate în contul colector/conturile colectoare al/ale O.P.C.V.M. înainte de momentul zilei stabilit la alin. (3) emiterea titlurilor se va realiza în ziua lucrătoare următoare celei în care s-a făcut creditarea contului colector/conturilor colectoare al/ale O.P.C.V.M.;

b) pentru sumele intrate în contul colector/conturile colectoare al/ale O.P.C.V.M. după momentul zilei stabilit la alin. (3) emiterea titlurilor se va face în a doua zi lucrătoare următoare celei în care s-a făcut creditarea contului colector/conturilor colectoare al/ale O.P.C.V.M.

(3) În documentele de constituire ale O.P.C.V.M se poate stabili momentul zilei în funcţie de care S.A.I./societatea de investiţii care se autoadministrează va calcula preţul de cumpărare, respectiv preţul de răscumpărare, precum şi momentul înregistrării cererilor de subscriere/răscumpărare.

(4) În situaţia în care în documentele de constituire/actele constitutive ale O.P.C.V.M. nu se stabileşte momentul zilei menţionat la alin. (3), se aplică următoarele prevederi:

a) preţul de emisiune a unui titlu de participare este calculat pe baza activelor din ziua în care s-a făcut creditarea contului O.P.C.V.M;

b) emiterea titlurilor de participare se face în ziua lucrătoare următoare celei în care s-a făcut creditarea contului O.P.C.V.M. O persoană care subscrie titluri de participare devine investitor al O.P.C.V.M. în ziua emiterii titlurilor de participare.

(5) Pe perioada dintre data creditării contului colector/ conturilor colectoare ale O.P.C.V.M., inclusiv, şi data emiterii titlurilor de participare, exclusiv, sumele nealocate din contul

colector/conturile colectoare nu vor fi parte şi nici incluse în calculul activului net al O.P.C.V.M., evidenţierea acestora în structura activului net fiind opţională.

(6) Sumele aflate în contul colector/conturile colectoare ale O.P.C.V.M. pot fi remunerate cu dobândă de cont curent, situaţie în care dobânda reprezintă venit al respectivului O.P.C.V.M.

(7) Identificarea sumelor achitate de investitori sau potenţiali investitori în vederea emiterii titlurilor de participare subscrise, procesarea plăţilor sumelor datorate către investitori ca urmare a anulării titlurilor de participare răscumpărate, precum şi efectuarea de verificări în aplicarea prevederilor legale referitoare la prevenirea şi combaterea spălării banilor, a finanţării actelor de terorism şi/sau a minimizării riscului de fraudă, se poate realiza pe baza codului numeric personal (C.N.P.) al investitorului sau potenţialului investitor.

Art. 101. - (1) În cazul în care cumpărarea ulterioară de titluri de participare se face prin virament bancar, fără completarea unui document de subscriere, această modalitate de subscriere trebuie prevăzută în documentele de subscriere iniţială. Dacă se utilizează această modalitate de subscriere, S.A.I. sau societatea de investiţii autoadministrată, după caz, remite investitorului printr-un suport durabil sau pune la dispoziţie la sediul S.A.I./distribuitorului un document (certificat de investitor sau un extras de cont în care se evidenţiază în mod distinct operaţiunea de subscriere care a condus la emiterea lui), prin care se atestă participarea la O.P.C.V.M.-ul respectiv.

(2) Orice deţinător de titluri de participare are obligaţia de a deţine în permanenţă cel puţin o unitate de fond.

(3) În situaţia în care o persoană care intenţionează să devină investitor al unui O.P.C.V.M. depune o sumă mai mică decât suma minimă obligatorie de subscris, S.A.I. va iniţia, în ziua publicării valorii unitare a activului net valabile la data depunerii sumei iniţiale, demersurile necesare pentru a returna sau pentru a solicita completarea acestei sume. În cazul în care se solicită completarea sumei iniţiale, valoarea activului net unitar luată în calcul este cea aferentă zilei în care se realizează completarea sumei iniţiale depuse. În situaţia în care suma nu poate fi returnată din cauze neimputabile S.A.I. timp de 3 ani, sumele neidentificate vor fi înregistrate ca venituri ale O.P.C.V.M., conform documentelor de constituire, împreună cu toate sumele aflate pe poziţia "Sume în curs de rezolvare" care nu pot fi returnate/recuperate din diverse motive.

Art. 102. - (1) Preţul de răscumpărare al unui titlu de participare al unui O.P.C.V.M. este preţul cuvenit investitorului la data înregistrării cererii de răscumpărare şi este format din valoarea unitară a activului net calculat de S.A.I. sau de societatea de investiţii, după caz, şi certificat de depozitar, astfel:

a) pentru răscumpărările înregistrate înainte de momentul zilei stabilit la art. 100 alin. (3), preţul de răscumpărare este calculat pe baza activelor din ziua în care s-a înregistrat cererea de răscumpărare;

b) pentru răscumpărările înregistrate după momentul zilei stabilit la art. 100 alin. (3), preţul de răscumpărare este calculat pe baza activelor din ziua lucrătoare următoare celei în care s-a înregistrat cererea de răscumpărare.

Din valoarea de răscumpărat se scad comisionul de răscumpărare (dacă este prevăzut de prospectul de emisiune), precum şi orice alte taxe legale şi comisioane bancare conform prospectului de emisiune.

(2) În situaţia în care în documentele de constituire/actele constitutive ale O.P.C.V.M. nu se stabileşte momentul zilei menţionat la art. 100 alin. (3), preţul de răscumpărare al unui titlu de participare este calculat pe baza activelor din ziua în care s-a înregistrat cererea de răscumpărare.

(3) După admiterea acţiunilor societăţii de investiţii la tranzacţionare pe o piaţă reglementată, acţiunile pot fi răscumpărate oricând de către emitent.

(4) S.A.I. sau societatea de investiţii autoadministrată, după caz, remite investitorului printr-un suport durabil sau pune la dispoziţie la sediul S.A.I. sau al entităţii către care a fost delegată activitatea de distribuţie a titlurilor de participare un document (certificat de investitor sau un extras de cont în care se evidenţiază în mod distinct operaţiunea de subscriere care a condus la emiterea lui) prin care se atestă răscumpărarea respectivelor titluri.

Art. 103. - (1) Titlurile de participare ale O.P.C.V.M. pot fi subscrise şi răscumpărate prin internet în conformitate cu Regulamentul A.S.F. nr. 10/2019 privind procedura de subscriere şi răscumpărare prin internet a titlurilor de participare emise de organismele de plasament colectiv, precum şi pentru modificarea şi completarea Regulamentului A.S.F. nr. 9/2014 privind autorizarea şi funcţionarea societăţilor de administrare a investiţiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare şi a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare şi pentru completarea art. 41 din Regulamentul A.S.F. nr. 10/2015 privind administrarea fondurilor de investiţii alternative, denumit în continuare Regulamentul A.S.F. nr. 10/2019.

(2) Subscrierile şi/sau răscumpărările ulterioare de titluri de participare se pot realiza şi prin telefon în condiţiile detaliate în prospectul de emisiune al O.P.C.V.M.

(3) În situaţia derulării de operaţiuni de subscriere şi/sau răscumpărare de titluri de participare prin telefon, S.A.I. sau, după caz, distribuitorii de titluri de participare menţionaţi în prospectul de emisiune al O.P.C.V.M. au obligaţia păstrării înregistrărilor convorbirilor telefonice cu investitorii pe o perioadă de minimum 5 ani.

(4) Subscrierile şi răscumpărările efectuate prin telefon se vor realiza cu respectarea corespunzătoare a prevederilor cap. I al titlului IV din Regulamentul nr. 32/2006.

(5) În cazul delegării activităţii de distribuţie în condiţiile prevăzute de O.U.G. nr. 32/2012, regulile privind distribuirea prin telefon sunt aplicabile mutatis mutandis distribuitorilor de titluri de participare menţionaţi în prospectul de emisiune al O.P.C.V.M.

Art. 104. - (1) Distribuţia prin telefon a titlurilor de participare către clienţii interesaţi se efectuează în baza unui contract la distanţă, definit conform art. 60 alin. (3) din Legea nr. 126/2018 privind pieţele de instrumente financiare, încheiat între client şi S.A.I. sau, după caz, distribuitorii de titluri de participare menţionaţi în prospectul de emisiune al O.P.C.V.M. ori în baza unui contract încheiat la sediul S.A.I./distribuitorilor prevăzuţi la art. 15 alin. (2) din Regulamentul A.S.F. nr. 10/2019.

(2) Utilizarea telefonului ca mijloc de distribuire a titlurilor de participare nu exonerează S.A.I./societatea de investiţii care se autoadministrează de obligaţia respectării regulilor stabilite de O.U.G. nr. 32/2012 şi de prezentul regulament cu privire la desfăşurarea activităţii de administrare a O.P.C.V.M.

(3) Pentru a face faţă eventualelor disfuncţionalităţi ale sistemelor telefonice, S.A.I. trebuie să asigure proceduri alternative eficiente astfel încât activitatea de distribuire a titlurilor de participare să se poată desfăşura în bune condiţii. Investitorii vor fi informaţi de către S.A.I. în contractul încheiat cu privire la existenţa acestor proceduri alternative şi la modalitatea de utilizare a acestora.

(4) Plata aferentă răscumpărărilor se poate realiza doar în contul deţinut de investitor în calitate de titular sau cel al împuternicitului, indicat în cadrul contractului pentru operaţiuni cu unităţi de fond prin telefon sau în cadrul formularului de adeziune sau în contul notificat de investitor în scris S.A.I., în cazul modificării acestuia.

(5) «abrogat»

Art. 105. - (1) Prospectul de emisiune de unităţi de fond are cel puţin conţinutul minim prevăzut în anexa nr. 7.

(2) În plus faţă de conţinutul stabilit în anexa nr. 7, prospectul conţine, incluse în text, următoarele:

a) menţiuni din contractul de societate care nu se regăsesc înscrise în anexa nr. 7;

b) indicarea zilelor calendaristice în care S.A.I. şi/sau distribuitorii nu înregistrează operaţiuni de subscriere şi/sau răscumpărare a titlurilor de participare.

(3) Prospectul de emisiune de unităţi de fond previne investitorii potenţiali, printr-o formulă standard, tipărită pe coperta prospectului, asupra faptului că:

a) investiţiile în fonduri deschise de investiţii nu sunt depozite bancare, iar băncile, în calitatea lor de acţionar al unei S.A.I, nu oferă nicio garanţie investitorului cu privire la recuperarea sumelor investite;

b) aprobarea iniţierii şi derulării ofertei publice continue de titluri de participare de către A.S.F. nu implică în niciun fel aprobarea sau evaluarea de către A.S.F. a calităţii plasamentului în respectivele titluri de participare, ci evidenţiază respectarea de către ofertant a prevederilor O.U.G. nr. 32/2012 şi ale prezentului regulament;

c) fondurile comportă nu numai avantajele ce le sunt specifice, dar şi riscul nerealizării obiectivelor, inclusiv al unor pierderi pentru investitori, veniturile atrase din investiţie fiind, de regulă, proporţionale cu riscul.

(4) Fiecare investitor în unităţi de fond va semna obligatoriu o declaraţie că a primit, a citit şi a înţeles prevederile prospectului.

(5) Prevederile alin. (1) - (4) sunt aplicabile şi fondurilor deschise de tip feeder şi master.

(6) În aplicarea prevederilor art. 105 alin. (1) din O.U.G. nr. 32/2012, veniturile unui fond deschis de investiţii pot fi distribuite investitorilor, cu condiţia ca prospectul fondului să cuprindă calendarul propus de plată, dacă este cazul, către deţinătorii de unităţi de fond, după cum urmează:

1. în cazul în care distribuţia de venit este dependentă de randamentul fondului, se va specifica faptul că distribuţia nu este garantată şi că această plată depinde de randamentul fondului deschis de investiţii, care este influenţat de riscurile specifice;

2. în cazul în care fondul distribuie o valoare fixă a venitului, ce este stabilită în avans de către administrator, se vor menţiona şi următoarele:

(i) distribuţia poate implica şi returnări ale sumelor investite de către investitor;

(ii) activul fondului deschis de investiţii se va diminua;

(iii) distribuţia unui venit fix este realizată cu afectarea potenţialului de apreciere a valorii unităţii de fond;

(iv) ciclul de plată către investitori de distribuţii cu valoare fixă a venitului poate continua până la epuizarea capitalului disponibil.

Art. 106. - Prospectul este editat pe suport hârtie, fiecare pagină neavând un format mai mic de A5, cu caractere de minimum 10.

CAPITOLUL III
Conţinutul minim al prospectului de emisiune al societăţii de investiţii

Art. 107. - (1) Prospectul de emisiune de acţiuni are cel puţin conţinutul minim prevăzut în anexa nr. 9.

(2) În cuprinsul prospectului de emisiune sunt incluse şi următoarele:

a) textul actului constitutiv;

b) contractul de administrare, dacă este cazul;

c) extras din contractul de depozitare;

d) regulile şi procedurile interne în cazul societăţilor de investiţii care se autoadministrează;

e) piaţa reglementată pe care se intenţionează tranzacţionarea acţiunilor societăţii de investiţii;

f) condiţiile în care societatea de investiţii care se autoadministrează sau S.A.I. care administrează o societate de investiţii poate suspenda emisiunea titlurilor de participare.

(3) Prospectul de emisiune de acţiuni previne investitorii potenţiali, printr-o formulă standard, tipărită pe coperta prospectului, cu privire la faptul că:

a) investiţiile în societăţile de investiţii nu sunt depozite bancare, iar băncile, în calitatea lor de acţionar al unei societăţi de investiţii, nu oferă nicio garanţie acţionarului cu privire la recuperarea sumelor investite;

b) aprobarea iniţierii şi derulării ofertei publice continue de acţiuni şi a prospectului de emisiune de acţiuni de către A.S.F. nu implică în niciun fel aprobarea sau evaluarea de către A.S.F. a calităţii plasamentului în respectivele titluri de participare ce urmează a fi oferite, ci evidenţiază respectarea de către ofertant a prevederilor O.U.G. nr. 32/2012 şi ale prezentului regulament;

c) societăţile de investiţii comportă nu numai avantajele ce le sunt specifice, dar şi riscul nerealizării obiectivelor, inclusiv al unor pierderi pentru acţionari, veniturile atrase din investiţie fiind, de regulă, proporţionale cu riscul.

(4) În mod obligatoriu, se pun la dispoziţia investitorilor toate actele adiţionale la prospect.

(5) Societatea de investiţii care se autoadministrează sau S.A.I. care administrează o societate de investiţii are obligaţia de a rescrie anual prospectul de emisiune, cu includerea tuturor actelor adiţionale aferente.

(6) Prospectul rescris va fi transmis la A.S.F. în termen de 30 de zile lucrătoare de la sfârşitul anului corespunzător.

(7) Prevederile alin. (1) - (6) sunt aplicabile şi societăţilor de investiţii de tip feeder şi master.

Art. 108. - Orice subscriitor al acţiunilor respective trebuie să semneze o declaraţie prin care să confirme că a primit, a citit şi a înţeles prevederile prospectului.

Art. 109. - Prospectul este editat pe suport hârtie, fiecare pagină neavând un format mai mic de A5, cu caractere de minimum 10.

CAPITOLUL IV
Autorizarea şi funcţionarea fondurilor deschise de investiţii

Art. 110. - (1) În vederea autorizării unui fond deschis de investiţii, S.A.I. depune la A.S.F. o cerere ce este întocmită de reprezentantul legal al societăţii de administrare şi este însoţită de următoarele documente:

a) contractul de societate - în original;

b) contractul de distribuire de unităţi de fond în original, dacă este cazul;

c) contractul încheiat între societatea de administrare a fondului şi depozitar (care este un contract încheiat sub condiţia autorizării fondului deschis de investiţii şi va intra în vigoare la data autorizării acestuia), având cel puţin conţinutul prevăzut la art. 58-62 din O.U.G. nr. 32/2012, în original;

d) prospectul de emisiune;

e) documentul privind informaţiile cheie destinate investitorilor, având conţinutul prevăzut în Regulamentul (UE) nr. 583/2010 al Comisiei din 1 iulie 2010 de punere în aplicare a Directivei 2009/65/CE a Parlamentului European şi a Consiliului în ceea ce priveşte informaţiile cheie destinate investitorilor şi condiţiile care trebuie îndeplinite pentru furnizarea informaţiilor cheie destinate investitorilor sau a prospectului pe un suport durabil, altul decât hârtia, sau prin intermediul unui site web, denumit în continuare Regulamentul Comisiei Europene nr. 583/2010. Prezentarea informaţiilor conţinute în documentul privind informaţiile-cheie destinate investitorilor (DICI) se va realiza cu respectarea prevederilor Instrucţiunii nr. 5/2012 privind forma, conţinutul şi modul de prezentare a documentului privind informaţiile-cheie destinate investitorilor în organismele de plasament colectiv în valori mobiliare, aprobată prin Ordinul Comisiei Naţionale a Valorilor Mobiliare nr. 87/2012, denumită în continuare Instrucţiunea nr. 5/2012;

f) regulile fondului, anexate prospectului de emisiune, având conţinutul menţionat în anexa nr. 4;

g) modelul formularelor de subscriere şi de răscumpărare a unităţilor de fond. Modificarea ulterioară a acestora este notificată A.S.F. în termen de cel mult 3 zile de la data modificării S.A.I., având obligaţia de a nu efectua operaţiuni de subscriere şi răscumpărare pe baza noilor formulare decât ulterior notificării A.S.F.;

h) dovada achitării în contul A.S.F. a tarifelor stabilite conform reglementărilor în vigoare.

(2) Prospectul de emisiune şi regulile fondului vor fi depuse la A.S.F. în două exemplare originale, unul dintre exemplare urmând ca în cazul aprobării solicitării să fie returnat S.A.I., împreună cu decizia de autorizare.

(3) Pe lângă conţinutul minim prevăzut în anexa nr. 4, regulile fondului vor cuprinde condiţiile şi situaţiile în care S.A.I. poate suspenda/limita temporar emisiunea şi răscumpărarea unităţilor de fond ale unui fond deschis de investiţii cu respectarea prevederilor art. 104 din O.U.G. nr. 32/2012.

(4) Condiţiile şi situaţiile menţionate la alin. (3) sunt coerente cu mecanismele de administrare a lichidităţii în situaţii extreme care trebuie să fie utilizate de S.A.I. şi sunt similare exemplelor indicate în continuare, fără ca acestea să fie limitative:

1. investitorii care deţin mai mult de un anumit procent din activul respectivului O.P.C.V.M. (de exemplu, 5%) pot solicita în decursul unei perioade de timp (de exemplu, o săptămână) răscumpărarea a cel mult 1% din activul respectivului O.P.C.V.M.;

2. orice cerere de răscumpărare care depăşeşte un anumit procent din valoarea activului O.P.C.V.M. (de exemplu, 1%) va fi tarifată suplimentar (de exemplu, cu 10%) din valoarea totală sau din valoarea care depăşeşte procentul respectiv de deţinere, adică 1%;

3. în situaţia în care, în cursul unei zile, contravaloarea cererilor de răscumpărare depăşeşte un anumit procent din valoarea activelor O.P.C.V.M.-urilor (de exemplu, 10%), S.A.I./societatea de investiţii autoadministrată îşi rezervă dreptul de a suspenda operaţiunile pentru o anumită perioadă de timp (de exemplu, 5 zile).

(5) În cazul în care apreciază că suspendarea/limitarea menţionată la alin. (3) dispusă de S.A.I. nu s-a făcut cu respectarea prevederilor aplicabile sau prelungirea acesteia afectează interesele investitorilor, A.S.F. este în drept să dispună ridicarea suspendării/limitării.

(6) În cazul în care regulile O.P.C.V.M. prevăd posibilitatea activării de mecanisme de administrare a lichidităţii în situaţii extreme, precum cele prevăzute la alin. (4), atunci S.A.I. întocmeşte şi revizuieşte cel puţin anual un plan de escaladare, prin care se asigură că mecanismele de administrare a lichidităţii O.P.C.V.M. sunt actuale şi pot fi utilizate eficient, prompt şi de o manieră ordonată, dacă este cazul.

(7) Planul de escaladare de la alin. (6) cuprinde măsuri şi stabileşte reguli prin care S.A.I. se asigură cel puţin că:

a) dispune de capacitatea operaţională de exercitare a mecanismelor de administrare a lichidităţii portofoliului O.P.C.V.M. de o manieră transparentă, echitabilă şi ordonată, în vederea asigurării respectării intereselor investitorilor O.P.C.V.M.;

b) planul de escaladare în situaţii extreme poate fi activat prompt şi derulat de o manieră ordonată, cu luarea în considerare a duratei portofoliului O.P.C.V.M. şi a profilului de risc-randament a acestuia;

c) planul de escaladare cuprinde un inventar de măsuri, ce pot fi adoptate de S.A.I. în condiţii extreme, o listă de persoane din conducerea superioară şi/sau cu funcţii-cheie în cadrul S.A.I.

responsabile de derularea fiecărei măsuri pe baza unor termene adecvate, precum şi un calendar de comunicare cu A.S.F. în cazul activării unui mecanism de administrare a lichidităţii.

(8) În cazul în care o societate de investiţii sau, pentru oricare dintre fondurile deschise de investiţii pe care le administrează, o S.A.I. elaborează, furnizează, revizuieşte şi traduce un document cu informaţii esenţiale care respectă cerinţele privind documentele cu informaţii esenţiale prevăzute în Regulamentul (UE) nr. 1.286/2014 al Parlamentului European şi al Consiliului din 26 noiembrie 2014 privind documentele cu informaţii esenţiale referitoare la produsele de investiţii individuale structurate şi bazate pe asigurări (PRIIP), se consideră că documentul cu informaţii esenţiale în cauză îndeplineşte cerinţele aplicabile informaţiilor-cheie destinate investitorilor, prevăzute la art. 98-102 şi la art. 159 din O.U.G. nr. 32/2012.

(9) În cazul în care o societate de investiţii sau, pentru oricare dintre fondurile deschise de investiţii pe care le administrează, o S.A.I. elaborează, furnizează, revizuieşte şi traduce un document cu informaţii esenţiale care respectă cerinţele pentru documentele cu informaţii esenţiale stabilite în Regulamentul (UE) nr. 1.286/2014, nu trebuie să elaboreze şi documentul cu informaţii-cheie destinate investitorilor astfel cum este prevăzut la art. 98-102 şi la art. 159 din O.U.G. nr. 32/2012.

(10) Prevederile alin. (8) şi (9) sunt aplicabile şi în cazurile prevăzute la alin. (1) lit. e) din prezentul articol, la art. 11 alin. (6), art. 111 alin. (2) lit. e) şi alin. (5) lit. a), art. 122^1 alin. (1), art. 141 alin. (1) lit. p) şi la art. 190 lit. c).

Art. 111. - (1) Un fond deschis de investiţii constituit din mai multe compartimente de investiţii reprezintă un fond deschis de investiţii administrat de o S.A.I. care include două sau mai multe subfonduri, cu următoarele caracteristici:

a) fiecare subfond are o politică de investiţii separată, inclusă în cadrul prospectului de emisiune al fondului;

b) un subfond nu poate investi în titlurile de participare ale altui subfond din cadrul aceluiaşi fond;

c) obligaţiile unui subfond nu pot fi acoperite din activele altui subfond;

d) investitorii unui subfond se pot transfera la alt subfond din cadrul aceluiaşi fond, procedura de conversie de unităţi de fond fiind menţionată în prospectul de emisiune;

e) subfondurile pot avea valute diferite de exprimare a valorii activului net;

f) fiecare subfond poate fi lichidat separat, fără ca lichidarea respectivă să rezulte în lichidarea altui subfond;

g) activele tuturor subfondurilor vor fi încredinţate spre păstrare unui singur depozitar;

h) fiecare fond şi/sau subfond poate emite una sau mai multe clase de unităţi de fond. Structura comisioanelor, minimul prevăzut pentru investiţia iniţială, valuta de exprimare a valorii activului net şi categoriile de investitori eligibili pot diferi în funcţie de fiecare clasă de unităţi de fond;

i) fiecare subfond nou sau clasă de unităţi de fond nouă necesită autorizarea acestora de către A.S.F.;

j) fiecare subfond nou sau clasă de acţiuni nouă necesită autorizarea acestora de către A.S.F.;

k) fiecare subfond va avea conturi contabile separate;

l) în vederea respectării limitelor investiţionale prevăzute la titlul I cap. IV secţiunea a 4-a din O.U.G. nr. 32/2012, fiecare subfond va fi considerat un O.P.C.V.M. distinct.

(2) În vederea acordării autorizaţiei de către A.S.F. unui fond deschis de investiţii constituit din mai multe compartimente de investiţii, S.A.I. depune la A.S.F. o cerere ce este întocmită de reprezentantul legal al societăţii de administrare şi este însoţită de următoarele documente:

a) contractul de societate în original;

b) contractul de distribuire de unităţi de fond în original, dacă este cazul;

c) contractul încheiat între societatea de administrare a fondului şi depozitar (care este un contract încheiat sub condiţia autorizării fondului deschis de investiţii constituit din mai multe compartimente de investiţii şi va intra în vigoare la data autorizării acestuia), în original;

d) prospectul de emisiune, având conţinutul minim prevăzut în anexa nr. 8;

e) pentru fiecare subfond, documentul privind informaţiilecheie destinate investitorilor, având conţinutul prevăzut în Regulamentul Comisiei Europene nr. 583/2010;

f) regulile fondului, anexate prospectului de emisiune, având conţinutul minim menţionat în anexa nr. 5;

g) modelul formularelor de subscriere, de răscumpărare şi de conversie a unităţilor de fond. Modificarea ulterioară a acestora este notificată A.S.F. în termen de cel mult 3 zile de la data modificării, S.A.I. având obligaţia de a nu efectua operaţiuni de subscriere, răscumpărare sau conversie pe baza noilor formulare decât ulterior notificării A.S.F.;

h) dovada achitării în contul A.S.F. a tarifelor stabilite conform reglementărilor în vigoare.

(3) Prevederile art. 110 alin. (2) - (4) se aplică în mod corespunzător şi în situaţia fondurilor deschise de investiţii constituite din mai multe compartimente de investiţii.

(4) Regulile fondului vor include şi condiţiile în care S.A.I. poate suspenda temporar conversia de unităţi de fond.

(5) Pentru fiecare subfond nou sau clasă de unităţi de fond nouă, S.A.I. va depune la A.S.F. următoarele documente:

a) informaţiile cheie destinate investitorilor;

b) prospectul de emisiune actualizat;

c) regulile fondului actualizate;

d) dovada achitării în contul A.S.F. a tarifelor stabilite conform reglementărilor în vigoare.

Art. 112. - **(1)** În cazul aprobării cererii, A.S.F. emite un act individual de autorizare a constituirii şi funcţionării fondului în termen de maximum 60 de zile de la data primirii documentaţiei complete prevăzute de reglementările în vigoare. Totodată, A.S.F. autorizează regulile fondului şi prospectul de emisiune.

(2) În cazul respingerii cererii, A.S.F. emite o decizie motivată, pe care o transmite societăţii de administrare a fondului.

CAPITOLUL V
Reguli de evaluare a activelor O.P.C.V.M., de calcul al valorii activului net şi al valorii titlurilor de participare

SECŢIUNEA 1
Reguli de evaluare a activelor O.P.C.V.M.

Art. 113. - Instrumentele financiare admise la tranzacţionare şi tranzacţionate în ultimele 30 de zile de tranzacţionare (zile lucrătoare) pe o piaţă reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacţionare decât pieţele reglementate, dintr-un stat membru, inclusiv în cadrul unui sistem alternativ de tranzacţionare din România, precum şi cele admise la cota oficială a unei burse sau unui sistem alternativ de tranzacţionare dintr-un stat terţ sunt evaluate astfel:

a) acţiunile şi valorile mobiliare prevăzute la art. 3 alin. (1) pct. 26 lit. c) din O.U.G. nr. 32/2012:

1. la preţul de închidere al secţiunii de piaţă considerată piaţă principală, aferent zilei pentru care se efectuează calculul, în cazul acţiunilor admise la tranzacţionare pe respectiva piaţă reglementată din statul membru/bursa din statul nemembru; sau

2. la preţul de referinţă aferent zilei pentru care se efectuează calculul, în cazul acţiunilor tranzacţionate în cadrul altor sisteme de tranzacţionare decât pieţele reglementate, inclusiv în cadrul altor sisteme alternative de tranzacţionare, furnizat de către operatorul respectivului sistem de tranzacţionare pentru fiecare dintre segmentele respectivului sistem. Preţul utilizat ca preţ de referinţă se calculează în baza activităţii de tranzacţionare din data zilei pentru care se efectuează calculul activului, utilizat ca reper în deschiderea şedinţei de tranzacţionare din ziua următoare.

b) instrumentele financiare cu venit fix, conform uneia dintre următoarele metode, stabilite conform prevederilor art. 122 alin. (1), (3), (5) şi (9):

1. una dintre metodele indicate la lit. a), în funcţie de locul de tranzacţionare a instrumentelor respective;

2. metoda bazată pe recunoaşterea zilnică a dobânzii şi amortizarea discountului/primei aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului;

3. metoda bazată pe utilizarea unor cotaţii de piaţă de tipul MID (calculat ca media aritmetică dintre cel mai bun preţ de vânzare şi cel mai bun preţ de cumpărare), în situaţia existentei unor repere de preţ compozit relevante publicate de instituţii oficiale sau firme private recunoscute la nivel internaţional (de exemplu, BNR, Bloomberg, Reuters);

3^1. metoda bazată pe utilizarea unor cotaţii de tipul BID, în situaţia în care nu există un reper de preţ compozit relevant;

3^2. metoda de determinare a valorii juste a instrumentului, conform tehnicilor de evaluare consacrate la nivel internaţional, în lipsa existenţei oricărei cotaţii conform punctelor anterioare, în baza unei decizii fundamentate a S.A.I.;

4. în situaţia în care se alege metoda de evaluare prevăzută la pct. 3 sau 3^1, iar pentru un instrument cu venit fix nu există un preţ relevant, respectivul instrument va fi evaluat, după caz:

a) pe baza metodei prevăzute la pct. 2, pornind de la preţul net de achiziţie (în cazul instrumentelor nou-emise pentru care nu există reper de preţ compozit relevant) sau ultimul preţ compozit folosit în evaluare. Începând cu momentul apariţiei unui preţ compozit relevant şi cu condiţia existenţei acestuia pentru o perioadă de 30 de zile de tranzacţionare (perioada de observaţie în care se analizează relevanţa acestui preţ), instrumentul cu venit fix va fi evaluat pe baza metodei de evaluare prevăzute la pct. 3, începând cu ziua lucrătoare imediat următoare perioadei de observaţie de 30 de zile de tranzacţionare;

b) pe baza metodei prevăzute la pct. 3^2. Începând cu momentul apariţiei unui preţ compozit relevant şi cu condiţia existenţei acestuia pentru o perioadă de 30 de zile de tranzacţionare (perioada de observaţie în care se analizează relevanţa acestui preţ), instrumentul cu venit fix va fi evaluat pe baza metodei de evaluare prevăzute la pct. 3, începând cu ziua lucrătoare imediat următoare perioadei de observaţie de 30 de zile de tranzacţionare;

5. în situaţia în care se alege metoda de evaluare prevăzută la pct. 3 şi reperul de preţ compozit folosit nu este disponibil sau devine nerelevant pe o perioadă de observaţie de 30 de zile de tranzacţionare, se va utiliza metoda bazată pe recunoaşterea zilnică a dobânzii şi amortizarea discountului/primei aferente, începând cu ziua lucrătoare imediat următoare perioadei de observaţie de 30 zile de tranzacţionare, pornind de la ultimul preţ compozit folosit în evaluare. În situaţia în care, ulterior aplicării metodei bazate pe recunoaşterea zilnică a dobânzii şi amortizarea discountului/primei aferente, există un istoric de tranzacţionare şi un reper de preţ compozit relevant pe o perioadă de observaţie de 30 de zile de tranzacţionare, atunci se va reveni la metoda de evaluare

prevăzută la pct. 3, începând cu ziua lucrătoare imediat următoare perioadei de observaţie de 30 de zile de tranzacţionare;

6. S.A.I. care aplică metoda de evaluare prevăzută la pct. 3 sunt obligate să întocmească şi să transmită A.S.F. reguli şi proceduri privind determinarea relevanţei cotaţiilor compozite folosite;

c) instrumentele pieţei monetare, similar prevederilor lit. b);

d) instrumente financiare derivate, similar prevederilor lit. a);

e) titlurile de participare emise de O.P.C., similar prevederilor lit. a);

f) produsele structurate vor fi evaluate la preţul de referinţă (aferent unei emisiuni individuale de produse structurate, respectiv unei şedinţe de tranzacţionare) calculat de operatorul de piaţă pe care se tranzacţionează respectivele instrumente, după cum urmează:

1. media aritmetică, calculată pe baza celei mai bune cotaţii de cumpărare (ask) şi a celei mai bune cotaţii de vânzare (bid) introduse/administrate de către furnizorul/furnizorii de lichiditate sau de către market maker/market makeri, după caz, existente în piaţă după încheierea şedinţei curente de tranzacţionare, în situaţia în care au existat cotaţii ale furnizorului/furnizorilor de lichiditate sau ale market makerului/market makerilor, iar simbolul a fost disponibil la tranzacţionare. Valoarea respectivă se rotunjeşte la cel mai apropiat pas de preţ corespunzător simbolului respectiv;

2. preţul de închidere înregistrat în piaţa principală a simbolului în şedinţa de tranzacţionare curentă dacă acesta a fost disponibil la tranzacţionare, în situaţia în care nu există cotaţii disponibile ale furnizorului de lichiditate/furnizorilor de lichiditate sau ale market makerului/market makerilor, conform pct. 1, şi au fost înregistrate tranzacţii în şedinţa de tranzacţionare respectivă;

3. cel mai recent preţ de referinţă al simbolului (preţul de referinţă rămâne nemodificat), în situaţia în care sunt îndeplinite cumulativ următoarele cerinţe:

(i) nu au fost înregistrate tranzacţii în cea mai recentă şedinţă de tranzacţionare în care simbolul respectiv a fost disponibil la tranzacţionare;

(ii) nu au existat cotaţii ale furnizorului/furnizorilor de lichiditate sau ale market makerului/market makerilor, după caz, la încheierea celei mai recente şedinţe de tranzacţionare în care simbolul respectiv a fost disponibil la tranzacţionare.

Art. 114. - (1) Instrumentele financiare menţionate la art. 113 admise la tranzacţionare pe mai multe pieţe reglementate şi/sau în cadrul mai multor sisteme de tranzacţionare, altele decât pieţele reglementate, dintr-un stat membru, inclusiv sistemele alternative de tranzacţionare din România, tranzacţionate în ultimele 30 de zile de tranzacţionare (zile lucrătoare), se evaluează la preţul de închidere al secţiunii de piaţă considerate piaţă principală sau la preţul de referinţă furnizat în cadrul sistemelor alternative având cel mai mare grad de lichiditate şi frecvenţă a tranzacţionării acelui instrument financiar determinată pe baza volumului şi a numărului de tranzacţii înregistrate în anul calendaristic anterior.

(2) În cazul în care instrumentele financiare menţionate la alin. (1) sunt admise şi pe burse sau sisteme alternative de tranzacţionare dintr-un stat terţ, se va avea în vedere preţul pieţei cu cel mai mare grad de lichiditate şi frecvenţă a tranzacţionării.

(3) În cazul instrumentelor financiare admise la tranzacţionare exclusiv pe mai multe burse şi/sau sisteme alternative de tranzacţionare din state terţe, acestea vor fi evaluate la preţul de închidere al bursei sau la preţul de referinţă furnizat în cadrul sistemelor alternative având cel mai mare grad de lichiditate şi frecvenţă a tranzacţionării acelui instrument financiar determinat pe baza volumului şi a numărului tranzacţiilor înregistrate în ultimele 365 de zile, aferent zilei pentru care se efectuează calculul. Calculul se efectuează cu o frecvenţă anuală, la începutul fiecărui an calendaristic.

(4) Prin excepţie de la prevederile art. 113 lit. a), în cazul societăţilor pe acţiuni admise la tranzacţionare în cadrul unei pieţe reglementate sau unui sistem multilateral de tranzacţionare cu o lichiditate considerată de S.A.I., în baza unei judecăţi de valoare prudenţiale referitoare la piaţa activă definită de Standardul internaţional de raportare financiară 13 - Evaluarea la valoarea justă (IFRS 13), ca fiind nerelevantă pentru aplicarea metodei de evaluare prin marcare la piaţă, S.A.I. poate decide ca acţiunile societăţilor respective să fie evaluate în activul O.P.C.V.M. în conformitate cu standardele de evaluare în vigoare, potrivit legii, în baza unui raport de evaluare. În cazul în care S.A.I. optează pentru aplicarea acestei metode de evaluare, menţine respectiva metodă de evaluare pentru o perioadă de cel puţin un an calendaristic, pentru respectivele acţiuni considerate nelichide.

(5) S.A.I. care aplică prevederile alin. (4) menţionează în raportul anual o fundamentare a deciziei sale ce include şi o analiză a lichidităţii emitentului care nu a fost evaluat pe baza principiului marcării la piaţă.

Art. 115. - (1) Instrumentele financiare neadmise la tranzacţionare pe o piaţă reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacţionare decât pieţele reglementate, inclusiv sistemele alternative de tranzacţionare din România, dintr-un stat membru sau terţ vor fi evaluate astfel:

a) acţiunile conform uneia dintre următoarele metode:

1. valoarea contabilă pe acţiune, astfel cum rezultă din ultima situaţie financiară anuală aprobată a entităţii respective. În cazul operaţiunilor de majorare/diminuare de capital social (prin creşterea/reducerea numărului de acţiuni aflate în circulaţie) a unor societăţi, care sunt înregistrate la O.N.R.C. (în cazul unei societăţi neadmise la tranzacţionare în cadrul unui loc de tranzacţionare) sau care sunt înregistrate în sistemul unui depozitar central (pentru emitenţi) pe parcursul aceluiaşi exerciţiu financiar şi pentru care numărul nou de acţiuni aflat în circulaţie nu este reflectat în mod real în ultimele situaţii financiare anuale aprobate, în scopul calculării valorii contabile menţionate la acest punct, se vor utiliza informaţiile furnizate de societate/emitent, în baza unor înscrisuri doveditoare (certificatul de înregistrare de la O.N.R.C. sau balanţa de verificare lunară - în cazul societăţilor necotate - sau a certificatului de înregistrare a valorilor mobiliare, denumit în continuare C.I.V.M., emis de către A.S.F. - în cazul emitenţilor -, precum şi, în măsura în care este disponibil, şi un raport elaborat către un auditor independent prin care se certifică noua valoare a capitalurilor proprii ale societăţii); în cazul instituţiilor de credit, valoarea contabilă pe acţiune poate avea ca bază

de calcul valoarea capitalului propriu cuprinsă în raportările lunare transmise B.N.R., dacă aceste raportări sunt disponibile; sau

2. valoarea determinată prin aplicarea unor metode de evaluare conforme cu standardele internaţionale de evaluare (în care este utilizat principiul valorii juste), aprobate de către consiliul de administraţie/conducerea S.A.I./societăţii de investiţii care se autoadministrează;

b) instrumentele financiare cu venit fix se vor evalua conform prevederilor art. 113 lit. b) pct. 2 şi/sau 3;

c) instrumentele pieţei monetare vor fi evaluate similar prevederilor lit. b);

d) instrumentele financiare derivate vor fi evaluate utilizând tehnici consacrate pe pieţele financiare (de exemplu, raportarea la valoarea curentă a unui alt instrument financiar similar, modele de analiză a fluxului de numerar şi de evaluare a opţiunilor etc.), astfel încât să fie respectat principiul valorii juste;

e) titlurile de participare emise de O.P.C. vor fi evaluate la ultima valoare unitară a activului net calculată şi publicată de administratorul acestora sau publicată de firme private recunoscute internaţional (de exemplu, Bloomberg, Reuters).

(2) Instrumentele financiare admise la tranzacţionare pe o piaţă reglementată, în cadrul unui sistem alternativ sau în cadrul altor sisteme decât pieţele reglementate, dintr-un stat membru, inclusiv în cadrul unui sistem alternativ de tranzacţionare din România, precum şi cele admise la cota oficială a unei burse sau unui sistem alternativ de tranzacţionare dintr-un stat terţ, dar netranzacţionate în ultimele 30 de zile de tranzacţionare (zile lucrătoare), vor fi evaluate, începând cu a 31-a zi de netranzacţionare, astfel:

(i) acţiunile şi valorile mobiliare prevăzute la art. 3 alin. (1) pct. 26 lit. c) din O.U.G. nr. 32/2012, instrumentele financiare derivate şi titlurile de participare emise de O.P.C. similar evaluării prevăzute la alin. (1);

(ii) instrumentele financiare cu venit fix şi instrumentele pieţei monetare vor fi evaluate conform art. 113 lit. b) pct. 2, 3, 3^1 sau 3^2. În cazul alegerii metodei prevăzute la art. 113 lit. b) pct. 2, recunoaşterea zilnică a dobânzii şi amortizarea discountului/primei aferente se vor face pornind de la acel nivel de preţ începând cu data modificării metodei de evaluare.

(3) Instrumentele financiare menţionate la alin. (1) şi (2), emise de aceeaşi entitate, dar achiziţionate în tranşe diferite, vor fi evaluate similar alin. (1).

(4) Deţinerile din conturile curente se evaluează prin luarea în considerare a soldului disponibil la data pentru care se efectuează calculul. Sumele existente în conturile curente ale O.P.C.V.M. la instituţiile de credit care se află în procedura de faliment vor fi incluse în activul net la valoarea zero.

(5) Depozitele bancare şi certificatele de depozit sunt evaluate folosind metoda bazată pe recunoaşterea zilnică a dobânzii aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.

(6) Depozitele structurate sunt evaluate pe baza principiului de recunoaştere zilnică a dobânzii minime garantate a respectivului depozit structurat care va fi bonificată de bancă. În situaţia negarantării unei dobânzi minime evaluarea se va face la dobânda minimă de cont curent. La scadenţă, dacă evoluţia activului-suport s-a încadrat în condiţiile constituirii depozitului, se va recunoaşte diferenţa pozitivă de dobândă pentru toată perioada de la momentul constituirii depozitului. Modalitatea de evaluare va fi menţinută pe toată durata depozitului.

(7) Depozitele cu plata dobânzii în avans, indiferent de durata depozitului, se evaluează la valoarea sumei iniţiale constituite ca depozit pe toată perioada depozitului.

(8) În cazul în care pentru depozitele prevăzute la alin. (5) s-au efectuat încasări de dobândă înainte de scadenţă, sumele astfel încasate sunt deduse din valoarea calculată.

(9) Instrumentele pieţei monetare de tipul efectelor de comerţ sunt evaluate similar cu modul de calcul al instrumentelor financiare cu venit fix, menţionat la art. 113 lit. b) pct. 2 şi 3.

(10) Acţiunile emise de societăţi admise la tranzacţionare pe o piaţă reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacţionare decât pieţele reglementate, dar netranzacţionate în ultimele 30 de zile de tranzacţionare, în legătură cu care A.S.F. sau o altă autoritate competentă a hotărât deschiderea procedurii de redresare financiară prin administrare specială, vor fi evaluate conform metodelor precizate la alin. (1) lit. a).

Art. 116. - (1) Acţiunile suspendate de la tranzacţionare pentru o perioadă de cel puţin 30 de zile de tranzacţionare (zile lucrătoare), ca urmare a deciziei operatorului de piaţă sau de sistem în vederea aducerii la cunoştinţa investitorilor de informaţii care pot conduce la modificări ale preţului acţiunilor emitentului, vor fi evaluate la preţul mediu ponderat aferent ultimelor 30 de zile de tranzacţionare (zile lucrătoare) calculat până la data apariţiei unui asemenea eveniment ca medie aritmetică a preţurilor medii ponderate din fiecare din ultimele 30 de zile de tranzacţionare sau la valoarea determinată prin utilizarea unor metode de evaluare conforme standardelor internaţionale de evaluare (în care este utilizat principiul valorii juste) şi aprobate de către consiliul de administraţie/conducerea S.A.I./societăţii de investiţii care se autoadministrează. În cazul în care suspendarea de la tranzacţionare are loc în timpul şedinţei de tranzacţionare, pentru calculul valorii activului zilei respective acţiunile sunt evaluate la preţul de închidere/de referinţă, după caz, urmând ca în scopul numărării celor 30 de zile de tranzacţionare (zile lucrătoare), prima zi să fie considerată următoarea zi lucrătoare ulterioară suspendării. În cazul în care suspendarea are loc chiar de la debutul şedinţei de tranzacţionare, prima zi este considerată ziua suspendării. În cazul în care preţurile medii ponderate din fiecare din ultimele 30 de zile de tranzacţionare nu sunt disponibile pentru calcularea mediei aritmetice, S.A.I./societatea de investiţii care se autoadministrează utilizează pentru determinarea preţului acţiunilor suspendate exclusiv valoarea determinată prin utilizarea unor metode de evaluare conforme standardelor internaţionale de evaluare (în care este utilizat principiul valorii juste).

(2) Acţiunile neadmise la tranzacţionare, inclusiv cele emise de instituţii de credit sau admise la tranzacţionare şi netranzacţionate în ultimele 30 de zile de tranzacţionare (zile lucrătoare), ale căror

situaţii financiare nu sunt obţinute în termen de 90 de zile de la datele legale de depunere, sunt incluse în activ astfel:

1. la valoarea zero sau la valoarea determinată prin utilizarea unor metode de evaluare conforme cu standardele internaţionale de evaluare (în care este utilizat principiul valorii juste) şi aprobate de către consiliul de administraţie/conducerea S.A.I./societăţii de investiţii care se autoadministrează;

2. în cazul acţiunilor admise la tranzacţionare şi netranzacţionate în ultimele 30 de zile de tranzacţionare (zile lucrătoare), precum şi în cazul acţiunilor netranzacţionate, se va avea în vedere ca metodele indicate la pct. 1 să fie aplicate doar în condiţiile în care pe site-ul web al pieţei reglementate, al sistemului alternativ de tranzacţionare, al Ministerului Finanţelor Publice sau al emitentului nu sunt disponibile raportări financiare trimestriale/semestriale în baza cărora ar putea fi stabilită valoarea respectivelor acţiuni. În scopul numărării celor 30 de zile de netranzacţionare, se va considera că prima zi de netranzacţionare este prima zi lucrătoare în care respectiva acţiune nu a mai înregistrat tranzacţii.

(3) Acţiunile societăţilor reglementate de Legea nr. 31/1990 aflate în procedura de insolvenţă sau reorganizare sunt incluse în activul net al O.P.C.V.M. de la data la care anunţul a fost făcut public pe site-ul web al pieţei reglementate sau sistemului alternativ de tranzacţionare pe care se tranzacţionează, fie la valoarea zero, fie la valoarea determinată de un evaluator independent prin utilizarea unor metode de evaluare conforme cu Standardele internaţionale de evaluare (conforme principiului valorii juste), conform opţiunii administratorului O.P.C.V.M. În cazul în care administratorul alege utilizarea unor metode de evaluare conforme cu Standardele internaţionale de evaluare (conforme principiului valorii juste), în calculul activului net al O.P.C.V.M. va fi luată în considerare, în mod obligatoriu, valoarea menţionată în raportul de evaluare al evaluatorului independent.

(4) Acţiunile societăţilor reglementate de Legea nr. 31/1990 aflate în procedura de lichidare judiciară sau în alte forme de lichidare şi ale celor aflate în încetare temporară sau definitivă de activitate sunt incluse în activul net al O.P.C.V.M. la valoarea zero, de la data la care anunţul a fost făcut public pe site-ul web al pieţei reglementate ori al sistemului alternativ de tranzacţionare pe care se tranzacţionează.

(5) În cazul societăţilor aflate în procedura de insolvenţă sau reorganizare, ale căror acţiuni au fost readmise la tranzacţionare pe o piaţă reglementată sau sistem alternativ de tranzacţionare ca urmare a emiterii unei hotărâri judecătoreşti definitive privind confirmarea de către judecătorul-sindic desemnat a planului de reorganizare a respectivului emitent şi a confirmării din partea emitentului/operatorului de piaţă sau de sistem privind neatacarea cu recurs a sentinţei privind confirmarea planului de reorganizare, evaluarea respectivelor acţiuni se va face cu respectarea art. 113 lit. a) în cazul în care respectivele acţiuni au preţ de piaţă, în sensul că au înregistrat tranzacţii de la data readmiterii la tranzacţionare. Dacă acţiunile nu au preţ de piaţă, acestea vor fi evaluate,

până la data înregistrării unui preţ de referinţă disponibil, conform prevederilor art. 115 alin. (1) lit. a).

(6) Acţiunile societăţilor reglementate de Legea nr. 31/1990 sau de legislaţia aplicabilă din state membre sau state terţe din portofoliul O.P.C.V.M. neadmise la tranzacţionare sau admise la tranzacţionare pe o piaţă reglementată, în cadrul unui sistem alternativ sau în cadrul altor sisteme de tranzacţionare, dintr-un stat membru, inclusiv în cadrul unui sistem alternativ de tranzacţionare din România, precum şi cele admise la cota oficială a unei burse ori a unui sistem alternativ de tranzacţionare dintr-un stat terţ, dar netranzacţionate în ultimele 30 de zile de tranzacţionare (zile lucrătoare), cu valori negative ale capitalului propriu, sunt incluse în calculul activului net la valoarea zero.

(7) Metodele de evaluare prevăzute în prezentul articol se aplică şi în cazul acţiunilor societăţilor reglementate de Legea nr. 31/1990 aflate în procedura de insolvenţă sau reorganizare neadmise la tranzacţionare pe o piaţă reglementată sau pe un sistem alternativ de tranzacţionare.

(8) În cazul în care o societate admisă la tranzacţionare pe o piaţă reglementată/sistem alternativ de tranzacţionare, care are valoarea capitalurilor proprii negativă, este netranzacţionată pe o perioadă mai mare de 30 de zile de tranzacţionare, iar această perioadă coincide cu perioada de suspendare de la tranzacţionare a acţiunii respective, atunci acţiunea respectivă este evaluată în portofoliul O.P.C.V.M. la valoarea zero.

Art. 117. - (1) În situaţia divizării/consolidării valorii nominale a unor acţiuni admise la tranzacţionare pe o piaţă reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacţionare decât pieţele reglementate, acţiunile rezultate prin divizare se evaluează, începând cu ex-date şi până la data introducerii la tranzacţionare a acestora, prin împărţirea preţului anterior divizării la coeficientul de divizare, respectiv prin înmulţirea cu coeficientul de consolidare.

(2) În cazul operaţiunilor de diminuare de capital social prin reducerea numărului de acţiuni ale unor societăţi admise la tranzacţionare pe o piaţă reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacţionare decât pieţele reglementate, începând cu ex-date şi până la data introducerii la tranzacţionare a acestora, acţiunile se evaluează prin împărţirea ultimului preţ de piaţă disponibil anterior operării modificării capitalului social la coeficientul de diminuare a capitalului social.

Art. 118. - S.A.I. şi societăţile de investiţii care se autoadministrează înregistrează instrumentele financiare din portofoliile O.P.C.V.M. începând cu data efectuării tranzacţiei.

Art. 119. - (1) Dividendele, precum şi acţiunile distribuite fără contraprestaţie în bani rezultate în urma participării la majorările de capital sunt înregistrate în activul O.P.C.V.M. în prima zi în care investitorii care cumpără acţiunile nu mai beneficiază de dividend sau în prima zi în care investitorii care cumpără acţiunile nu mai pot participa la majorarea de capital.

În cazul în care din lipsă de informaţii, înregistrarea în activ a dividendelor aferente deţinerii de acţiuni listate pe pieţe externe nu se poate realiza în conformitate cu prevederile primului paragraf,

contravaloarea dividendelor respective trebuie înregistrată în activ la data la care administratorul O.P.C.V.M. sau depozitarul activelor acestuia intră în posesia informaţiilor privind data ex-dividend, fapt dovedit pe baza unor documente/extrase/publicaţii.

(2) În cazul majorărilor de capital social ce presupun o contraprestaţie în bani din partea investitorilor, fără emiterea de drepturi de preferinţă, dacă S.A.I./societatea de investiţii care se autoadministrează decide să participe la majorarea de capital social a emitentului, acţiunile cuvenite şi suma datorată de O.P.C.V.M. ca urmare a participării la majorarea capitalului social sunt înregistrate în activul O.P.C.V.M., astfel:

a) în prima zi în care investitorii care cumpără acţiunile nu mai pot participa la majorarea de capital, în situaţia în care preţul de piaţă este mai mare decât preţul de subscriere;

b) la data plăţii efective a acţiunilor subscrise la majorarea de capital social, în situaţia în care preţul de piaţă este mai mic decât preţul de subscriere.

În situaţia în care operaţiunea de majorare de capital social cu contraprestaţie în bani din partea investitorilor nu este dusă la îndeplinire în termenul legal stabilit de Legea nr. 31/1990 de la data adoptării deciziei AGA, S.A.I./societatea de investiţii care se autoadministrează exclude din portofoliul O.P.C.V.M. acţiunile subscrise şi poate înregistra sumele plătite aferente majorării de capital neoperate pe poziţia «Alte active - Sume de încasat». S.A.I./societatea de investiţii care se autoadministrează va utiliza toate demersurile legale pentru recuperarea contraprestaţiei în bani achitate emitentului pentru acţiunile care nu au mai fost subscrise din motive obiective imputabile acestuia.

(3) În cazul majorărilor de capital social ce presupun o contraprestaţie în bani din partea investitorilor, cu emiterea de drepturi de preferinţă, acţiunile cuvenite sunt înregistrate în activul O.P.C.V.M. la data plăţii efective a acţiunilor subscrise la majorarea de capital social.

(4) Până la momentul admiterii la tranzacţionare, acţiunile subscrise de către O.P.C.V.M. în cadrul unei oferte publice iniţiale de vânzare de acţiuni sunt considerate «valori mobiliare nou-emise» şi sunt evaluate pe baza preţului de achiziţie a acţiunilor subscrise în cadrul ofertei publice. Această modalitate de înregistrare şi evaluare a acţiunilor respective subscrise de O.P.C.V.M. se menţine până la data efectuării primei tranzacţii bursiere.

(5) În cazul în care admiterea la tranzacţionare a respectivelor acţiuni nu se realizează în termen de maximum 12 luni de la data iniţierii perioadei de derulare a ofertei, acţiunile indicate la alin. (4) vor fi evaluate similar acţiunilor neadmise la tranzacţionare, conform metodelor precizate la art. 115 alin. (1).

(6) În cazul în care oferta publică de valori mobiliare indicată la alin. (4) implică emiterea de drepturi de alocare tranzacţionabile, drepturile de alocare care revin O.P.C.V.M., care au subscris şi plătit integral acţiuni în cadrul ofertei indicate la alin. (4), respectiv în cadrul perioadei de exercitare a dreptului de preferinţă, sunt evaluate astfel:

a) între data emiterii şi data eventualei admiteri la tranzacţionare a drepturilor de alocare pe baza preţului de achiziţie a acţiunilor subscrise în cadrul ofertei publice;

b) între data eventualei admiteri la tranzacţionare a drepturilor de alocare şi data efectivă a admiterii la tranzacţionare a acţiunilor, pe baza evaluării respectivelor drepturi de alocare conform art. 113 lit. a).

(7) În cazul în care O.P.C.V.M. care au subscris şi plătit integral acţiuni în cadrul ofertei indicate la alin. (4) deţin acţiuni ale respectivei societăţi anterior derulării ofertei publice şi admiterii la tranzacţionare a respectivelor acţiuni, acestea sunt evaluate astfel:

a) între data emiterii şi data eventualei admiteri la tranzacţionare a drepturilor de alocare, conform metodelor precizate la alin. (5);

b) între data eventualei admiteri la tranzacţionare a drepturilor de alocare şi data efectivă a admiterii la tranzacţionare a acţiunilor, pe baza evaluării respectivelor drepturi de alocare conform art. 113 lit. a).

(8) Drepturile de alocare prevăzute la alin (6) vor fi prezentate în cadrul formularelor de raportare ale O.P.C.V.M. astfel:

a) până la momentul admiterii la tranzacţionare în cadrul secţiunilor aferente deţinerilor de alte valori mobiliare şi instrumente ale pieţei monetare neadmise la tranzacţionare;

b) de la momentul admiterii la tranzacţionare şi până la momentul emisiunii acţiunilor subscrise în oferta publică, în cadrul secţiunilor aferente deţinerilor de alte valori mobiliare asimilate acţiunilor şi instrumente ale pieţei monetare admise sau tranzacţionate.

(9) Obligaţiunile nou-emise care cuprind un angajament de listare sunt evaluate până la data admiterii la tranzacţionare conform art. 115 alin. (1).

(10) Acţiunile societăţilor neadmise la tranzacţionare rezultate din majorările de capital social cu contraprestaţie în bani se vor evalua astfel:

a) până la data operării majorării de capital social la O.N.R.C., la valoarea subscrisă;

b) de la data operării majorării de capital social la O.N.R.C., similar prevederilor art. 115 alin. (1), coroborat cu prevederile art. 116.

(11) Acţiunile societăţilor neadmise la tranzacţionare rezultate din majorări de capital social fără contraprestaţie în bani se înregistrează în activul O.P.C.V.M. de la data operării majorării de capital social la O.N.R.C., în baza unor înscrisuri doveditoare furnizate de către societate, prin care se certifică noua valoare a capitalurilor proprii corespondente noului capital social.

(12) Prin excepţie de la prevederile alin. (1), dividendele distribuite de societăţile neadmise la tranzacţionare în cadrul unui loc de tranzacţionare dintr-un stat membru sau unei burse dintr-un stat terţ sunt înregistrate în activul O.P.C.V.M. la data încasării acestora.

Art. 120. - (1) Evaluarea acţiunilor deţinute de O.P.C.V.M. ca urmare a participării la majorarea de capital social fără contraprestaţie în bani, precum şi a celor cu contraprestaţie în bani înregistrate în activ conform prevederilor art. 119 alin. (2) se realizează la preţul de închidere al secţiunii de piaţă considerate piaţă principală sau la preţul de referinţă furnizat în cadrul altor sisteme decât pieţele reglementate, inclusiv în cadrul sistemelor alternative de tranzacţionare de către operatorul respectivului sistem de tranzacţionare, aferent zilei pentru care se efectuează calculul.

(2) Suma datorată ca urmare a participării la majorarea capitalului social cu contraprestaţie în bani înregistrată în activ se evaluează la valoarea de subscriere.

(3) În situaţia în care A.S.F. nu aprobă prospectul aferent emisiunii de noi acţiuni hotărâte de către A.G.E.A. a unui emitent, acţiunile nou-emise înregistrate anterior în activul O.P.C.V.M. conform prevederilor în vigoare sunt eliminate din activul O.P.C.V.M.

Art. 121. - (1) În cazul în care majorarea de capital se realizează cu emiterea de drepturi de preferinţă, acestea vor fi înregistrate în activul fondului în prima zi în care investitorii care cumpără acţiunile nu mai pot participa la majorarea de capital.

(2) Până la momentul primei zile de tranzacţionare evaluarea drepturilor de preferinţă se realizează la valoarea teoretică. Valoarea teoretică a dreptului de preferinţă se calculează conform formulei:

Valoarea teoretică a dreptului de preferinţă = (preţul de piaţă al acţiunilor vechi - preţul de subscriere de acţiuni noi pe baza drepturilor de preferinţă) *[număr de acţiuni noi/(număr de acţiuni vechi + număr de acţiuni noi)] *[număr de acţiuni vechi/număr de drepturi de preferinţă emise], unde preţul de piaţă al acţiunilor vechi este reprezentat de preţul evaluat conform art. 113 lit. a), din ultima zi în care cei care cumpără acţiuni au dreptul de a participa la majorarea de capital.

(3) Ulterior admiterii la tranzacţionare, drepturile de preferinţă vor fi evaluate la preţul evaluat conform art. 113 lit. a) din ziua pentru care se efectuează calculul. În cazul în care nu se vor înregistra tranzacţii, se va menţine evaluarea la valoarea teoretică.

(4) Ulterior perioadei de tranzacţionare a drepturilor de preferinţă şi până la momentul exercitării acestora, drepturile de preferinţă vor fi evaluate la ultimul preţ de închidere din perioada de tranzacţionare şi evidenţiate în cadrul unei poziţii distincte “Dividende sau alte drepturi de încasat”.

(5) La momentul exercitării drepturilor de preferinţă vor fi înregistrate în mod corespunzător în activul O.P.C.V.M. acţiunile cuvenite.

(6) Dividendele şi acţiunile distribuite fără contraprestaţie în bani, precum şi cele distribuite cu contraprestaţie în bani şi sumele cuvenite O.P.C.V.M. se evidenţiază în cadrul unei poziţii distincte “Dividende sau alte drepturi de încasat” în cadrul activelor O.P.C.V.M.

(7) În situaţia în care dividendele şi acţiunile distribuite fără contraprestaţie în bani nu sunt plătite/alocate în termenul legal/termenul stabilit în hotărârea AGA, acestea vor fi incluse în activ la valoarea zero. Dacă termenul legal/stabilit în hotărârea AGA de plată/de alocare a dividendelor cade într-o zi nelucrătoare, acesta se prelungeşte până la sfârşitul primei zile lucrătoare.

(8) În situaţia în care principalul şi cupoanele aferente instrumentelor cu venit fix nu sunt plătite în termen de 10 zile lucrătoare de la termenul prevăzut în prospectul de emisiune, acestea vor fi incluse în activ la valoarea zero. În monitorizarea numărului de 10 zile lucrătoare, calendarul care se va lua în considerare este calendarul aferent al ţării de domiciliu al instrumentelor cu venit fix, în situaţia în care pot exista diferenţe între zilele lucrătoare din România şi zilele lucrătoare aferente altor state. Dacă termenul-limită de plată coincide cu o zi nelucrătoare, acesta se prelungeşte automat până la sfârşitul primei zile lucrătoare.

(9) Pentru instrumentele financiare cu venit fix neadmise la tranzacţionare în cadrul unei pieţe reglementate sau al unui sistem alternativ de tranzacţionare, aflate în portofoliul O.P.C.V.M., în scop prudenţial, în situaţia în care S.A.I. constată, conform situaţiilor financiare periodice ale emitentului acestor instrumente, că există un risc semnificativ ca acesta să nu îşi îndeplinească obligaţiile de plată aferente cupoanelor periodice şi principalului, S.A.I. realizează ajustări graduale de valoare ale expunerii pe respectivul instrument, în baza unei analize interne sau a unui raport de evaluare întocmit de un evaluator autorizat. Respectivele aplicări de ajustări de valoare se notifică A.S.F. odată cu declanşarea aplicării acestei proceduri.

(10) Deprecierea valorii instrumentelor financiare cu venit fix se aplică şi în situaţia în care se constată întârzieri la plata cupoanelor, modificări ale datei de plată, ulterior ajungerii la scadenţă a acestora, precum şi modificări în privinţa datei scadenţei.

(11) S.A.I. publică în raportul semestrial şi anual de activitate transmis A.S.F. în baza prevederilor art. 53, după caz, informaţii complete cu privire la fundamentarea, cauzele care au determinat ajustarea de valoare, precum şi detalierea metodologiei utilizate de ajustare graduală de valoare.

(12) În cazul în care, ulterior aplicării ajustării de valoare, emitentul de instrumente financiare cu venit fix neadmise la tranzacţionare în cadrul unei pieţe reglementate sau unui sistem alternativ de tranzacţionare nu îşi îndeplineşte efectiv obligaţia de plată aferentă cupoanelor periodice şi principalului, atunci acestea vor fi incluse în activ la valoarea zero.

(13) În cazul în care, ulterior includerii în activul O.P.C.V.M. la valoarea zero în conformitate cu prevederile alin. (12), emitentul de instrumente financiare cu venit fix neadmise la tranzacţionare în cadrul unei pieţe reglementate sau unui sistem alternativ de tranzacţionare îşi îndeplineşte toate obligaţiile restante de plată aferente O.P.C.V.M., atunci respectivele instrumente sunt reevaluate în activul O.P.C.V.M. în conformitate cu prevederile art. 115 alin. (1) lit. b).

(14) Operaţiunile de piaţă monetară, respectiv cumpărări/vânzări reversibile de active eligibile pentru tranzacţionare (repo/reverse repo) se evidenţiază în portofoliul O.P.C.V.M astfel:

a) cumpărările reversibile în cadrul cărora O.P.C.V.M. cumpără active eligibile pentru tranzacţionare, cu angajamentul ferm al contrapărţii de a răscumpăra respectivele active la o dată ulterioară şi la un preţ stabilit la data încheierii tranzacţiei, sunt evaluate prin recunoaşterea zilnică a creanţei care se adaugă la valoarea de achiziţie;

b) vânzările reversibile în cadrul cărora O.P.C.V.M. vinde active eligibile pentru tranzacţionare, angajându-se în baza unui angajament ferm să răscumpere respectivele active la o dată ulterioară şi la un preţ stabilit la data încheierii tranzacţiei, sunt evaluate astfel:

1. pe perioada cuprinsă între data primirii sumei aferente operaţiunii de piaţă monetară şi data angajamentului ferm de răscumpărare, titlurile care fac obiectul operaţiunii vor fi evaluate zilnic conform art. 113-115. Titlurile care fac obiectul operaţiunii vor fi evidenţiate în cadrul unei poziţii de activ dedicate: «Titluri- suport pentru contracte de report» în categoria corespunzătoare instrumentelor respective;

2. în aceeaşi perioadă, se va înscrie cu semnul "minus" valoarea de decontare împreună cu recunoaşterea zilnică a datoriei ataşate, în cadrul unei poziţii de activ «Instrumente ale pieţei monetare, altele decât cele tranzacţionate pe o piaţă reglementată», conform art. 82 lit. g) din O.U.G. 32/2012 - Contracte de report pe titluri emise de administraţia publică centrală.

(15) În cazul operaţiunilor de diminuare de capital social al unei societăţi, ale cărei acţiuni sunt admise la tranzacţionare în cadrul unei pieţe reglementate sau în cadrul unui sistem alternativ de tranzacţionare, fără distribuţie de sume de bani, ca urmare a reducerii numărului de acţiuni, în activul OPCVM începând cu ex-date va fi reflectat noul număr de acţiuni diminuat, iar evaluarea se va realiza conform prevederilor art. 117. În situaţia în care A.S.F. nu aprobă operaţiunea de diminuare a capitalului social, sumele înregistrate anterior în activul O.P.C.V.M. conform prevederilor în vigoare sunt eliminate din activul O.P.C.V.M. de la data actului individual de respingere.

(16) Înregistrarea în activele O.P.C.V.M. a disponibilităţilor rezultate ca urmare a distribuirii către acţionari de sume de bani cu prilejul operaţiunilor de diminuare de capital social prin reducerea valorii nominale a acţiunii sau ca urmare a reducerii numărului de acţiuni şi a distribuirii către acţionarii existenţi la data de înregistrare a unei sume de bani corespunzătoare reducerii valorii nominale sau numărului de acţiuni aprobate prin hotărârea AGA se realizează în aceeaşi manieră cu cea utilizată pentru înregistrarea dividendelor distribuite către acţionari, prevăzută la alin. (6), respectiv reflectarea în activul O.P.C.V.M. a sumelor de încasat ca urmare a diminuării capitalului social în cadrul poziţiei «Dividende şi alte drepturi de încasat», în contrapartidă cu reducerea numărului de acţiuni aferente diminuării de capital social.

Art. 122. -(1) Evaluarea activelor O.P.C.V.M. se realizează conform procedurilor indicate la art. 20 alin. (4) din O.U.G. nr. 32/2012 şi ale prevederilor prezentului regulament, prin aplicarea metodelor de evaluare ce vor fi incluse în documentele de constituire ale O.P.C.V.M.

(2) Procedurile indicate la art. 20 alin. (4) din O.U.G. nr. 32/2012 vor fi emise de către consiliul de administraţie/consiliul de supraveghere al S.A.I./societăţii de investiţii autoadministrate şi vor

indica şi modalitatea de detectare, prevenire şi corectare în cel mai scurt timp posibil a erorilor de stabilire a valorii unitare a activului net, iar acolo unde este cazul, modalitatea de compensare a prejudiciilor aduse deţinătorilor de titluri de participare.

(3) S.A.I./societatea de investiţii care se autoadministrează are obligaţia de a menţine metoda de evaluare a activelor O.P.C.V.M. ce este specificată în prospect şi în regulile fondului/actul constitutiv al societăţii de investiţii pe o perioadă de minimum 12 luni. În situaţia în care S.A.I. administrează mai mult de un O.P.C.V.M., respectiva metodă va fi utilizată pentru toate O.P.C.V.M.-urile administrate.

(4) Evaluarea activelor prin utilizarea metodelor de evaluare conforme cu Standardele internaţionale de evaluare (conforme principiului valorii juste), cu excepţia instrumentelor financiare derivate, poate fi efectuată şi de către/cu consultarea membrilor Asociaţiei Naţionale a Evaluatorilor Autorizaţi din România sau ai altor organisme profesionale similare şi se realizează numai ulterior autorizării de către A.S.F. a modificărilor intervenite în cadrul documentelor de constituire ale O.P.C.V.M., în sensul celor prevăzute la alin. (1).

(5) Responsabilitatea privind stabilirea metodelor de evaluare a activelor revine consiliului de administraţie/consiliului de supraveghere al S.A.I./societăţii de investiţii care se autoadministrează, care va adopta acele metode de evaluare care asigură protejarea intereselor investitorilor şi integritatea pieţei, acţionând cu onestitate, corectitudine şi diligenţă profesională.

(6) În cazul în care responsabilitatea evaluării activelor O.P.C.V.M. este delegată unui evaluator independent, consiliul de administraţie/consiliul de supraveghere al S.A.I./societăţii de investiţii autoadministrate are obligaţia evaluării iniţiale şi periodice a modului în care respectivul evaluator îşi îndeplineşte obligaţiile.

(7) Consiliul de administraţie/consiliul de supraveghere al S.A.I./societăţii de investiţii autoadministrate efectuează anual, prin intermediul unei terţe părţi, desemnate cu luarea în considerare a necesităţii evitării conflictelor de interese, o analiză privind procedurile şi metodele de evaluare utilizate pentru a se asigura de adecvarea lor continuă şi punerea efectivă în aplicare.

(8) Raportul săptămânal cu privire la situaţia activului net al O.P.C.V.M. este însoţit de o anexă cuprinzând metodele de evaluare utilizate pentru fiecare dintre activele din portofoliul pentru care a fost utilizată una dintre metodele de evaluare conforme cu Standardele internaţionale de evaluare. Anexa la raport va purta viza depozitarului O.P.C.V.M.

(9) Prin excepţie de la aplicarea prevederilor alin. (3) legate de obligaţia menţinerii metodei de evaluare, în cazul modificării metodei de evaluare conform cu standardele internaţionale de evaluare prevăzute în prospect şi în regulile fondului/actul constitutiv al societăţii de investiţii, raportul prevăzut la alin. (8) conţine o descriere a motivelor care au determinat această modificare şi a modului în care această modificare afectează interesele investitorilor O.P.C.V.M. Raportul în cauză este adus la cunoştinţa investitorilor prin publicarea pe site-ul web al S.A.I./societăţii de investiţii

autoadministrate şi al operatorului pieţei reglementate/sistemului alternativ de tranzacţionare (în cazul O.P.C.V.M. admise la tranzacţionare).

(10) În vederea evaluării unor participaţii deţinute de O.P.C.V.M., un evaluator deţine calitatea de membru al Asociaţiei Naţionale a Evaluatorilor Autorizaţi din România (ANEVAR) cu specializarea evaluării de întreprinderi sau a unei alte organizaţii internaţionale recunoscute de ANEVAR, cu o specializare echivalentă.

Art. 122[1]. - (1) Un O.P.C.V.M. tranzacţionabil menţine în portofoliu acţiunile prestabilite din structura indicelui de referinţă astfel încât eroarea de compoziţie să nu depăşească 15% în cazul O.P.C.V.M. tranzacţionabil care menţine structura indicelui de referinţă. Limita de 15% nu se aplică în cazul în care un O.P.C.V.M. tranzacţionabil este administrat activ, iar administratorul are obligaţia de a include în prospectul fondului, în documentul privind informaţiile-cheie destinate investitorilor şi în materialele publicitare, faptul că este administrat activ şi modalitatea în care intenţionează să înregistreze o performanţă superioară unui indice.

(2) În vederea asigurării lichidităţii, un O.P.C.V.M. tranzacţionabil poate investi cel mult 15% din activele sale în depozite constituite în conformitate cu prevederile art. 82 lit. e) din O.U.G. nr. 32/2012. În vederea calculării limitei stabilite prin prezentul alineat, sumele disponibile în conturi curente şi numerar în lei şi valută sunt asimilate noţiunii de «depozit».

(3) Procesul de emisiune de titluri de participare ale unui O.P.C.V.M. tranzacţionabil implică transferul prin intermediul depozitarului central de la participantul autorizat către depozitarul activelor O.P.C.V.M. al unui coş de acţiuni din structura indicelui de referinţă. S.A.I. transmite către depozitarul activelor O.P.C.V.M. instrucţiunea de transfer al coşului corespunzător de acţiuni şi verifică dacă structura coşului de active transferat corespunde structurii O.P.C.V.M. Depozitarul activelor O.P.C.V.M. verifică dacă structura coşului de active transferat de depozitarul central corespunde cu instrucţiunea primită de la S.A.I.

(4) În situaţia în care depozitarul activelor O.P.C.V.M. confirmă către S.A.I. că structura coşului de acţiuni transferat prevăzut la alin. (3) corespunde instrucţiunii primite din partea S.A.I., S.A.I. instructează depozitarul central să transmită blocuri de titluri de participare corespunzătoare structurii coşului de acţiuni transferat către participantul autorizat care le vinde către investitori pe o piaţă reglementată.

(5) Procesul de răscumpărare implică cumpărarea de pe piaţa reglementată, de către un participant autorizat, a unui număr de blocuri de titluri şi transmiterea acestora către depozitarul activelor O.P.C.V.M. Acesta din urmă, în funcţie de prevederile prospectului O.P.C.V.M. tranzacţionabil, informează sau nu S.A.I. privind numărul de unităţi primite şi identitatea participantului autorizat care a iniţiat transferul. În baza unui răspuns pozitiv al S.A.I. sau a unei împuterniciri acordate în prealabil prin prospectul de emisiune al O.P.C.V.M. tranzacţionabil, depozitarul activelor O.P.C.V.M. transferă către participantul autorizat coşul echivalent de acţiuni corespunzător numărului de titluri de participare răscumpărate prin intermediul depozitarului central.

(6) Transmiterea acţiunilor şi titlurilor de participare de la şi către depozitarul activelor O.P.C.V.M. tranzacţionabil, respectiv de la şi către participantul autorizat, se realizează cu transferul dreptului de proprietate asupra acţiunilor şi titlurilor de participare, realizat de către depozitarul central care are încheiat contract de registru cu S.A.I. printr-o operaţiune de transfer direct.

(7) Transferul prevăzut la alin. (6) se va realiza conform prevederilor prospectului, dar nu mai târziu de ziua lucrătoare imediat următoare zilei în care S.A.I. care administrează O.P.C.V.M.-ul tranzacţionabil a primit solicitarea de emisiune/răscumpărare de blocuri de titluri de participare din partea participantului autorizat.

(8) Valoarea activului net unitar pe baza căruia se va realiza transferul prevăzut la alin. (6) este valoarea din ziua depunerii de către participantul autorizat a cererii de emisiune/răscumpărare de blocuri de titluri de participare, determinată de S.A.I. şi certificată de depozitar, conform metodei stabilite în documentele O.P.C.V.M.-ului, cu respectarea prevederilor legale în vigoare.

Pentru determinarea valorii acţiunilor din componenţa indicelui de referinţă se vor aplica, în mod corespunzător, criterii similare celor prevăzute de art. 123-132 pentru determinarea activului net al O.P.C.V.M.

(9) În situaţia existenţei unor prevederi specifice în documentele de constituire ale O.P.C.V.M. tranzacţionabil, emisiunile şi răscumpărările de titluri de participare se pot realiza şi prin intermediul fondurilor băneşti, caz în care S.A.I. va achiziţiona acţiunile din structura indicelui de referinţă în conformitate cu strategia O.P.C.V.M., respectiv va returna participantului autorizat contravaloarea respectivelor titluri.

(10) Achiziţionarea sau vânzarea de către S.A.I. a acţiunilor din coşul indicelui de referinţă, după caz, se va realiza în termen de maximum 3 zile lucrătoare de la data primirii numerarului sau a cererii de răscumpărare a blocurilor de titluri de participare, în această perioadă în activul O.P.C.V.M.-ului fiind înregistrată valoarea numerarului (în cazul achiziţiei) sau a respectivelor acţiuni (în cazul vânzării).

(11) Depăşirea nivelului erorii de compoziţie pe parcursul celor 3 zile indicate la alin. (10) nu reprezintă o abatere de la normele de funcţionare ale O.P.C.V.M.-urilor tranzacţionabile.

(12) Investitorii care cumpără sau vând pe o piaţă reglementată titluri de participare ale unui O.P.C.V.M. tranzacţionabil, alţii decât formatorii de piaţă/participanţii autorizaţi, nu pot efectua subscrieri şi răscumpărări directe de la S.A.I.

(13) Prospectul de emisiune al unui O.P.C.V.M. tranzacţionabil conţine o avertizare pentru potenţialii investitori de pe piaţa secundară, tipărită pe coperta prospectului, asupra faptului că:

a) titlurile de participare ale O.P.C.V.M.-urilor tranzacţionabile nu pot fi răscumpărate direct de la S.A.I. decât de către participanţii autorizaţi;

b) investitorii pot să cumpere şi să vândă titluri de participare ale unui O.P.C.V.M. tranzacţionabil prin încheierea de contracte cu intermediarii definiţi la art. 2 alin. (1) pct. 20 din Legea nr. 24/2017, caz în care sunt incidente prevederile Regulamentului nr. 32/2006.

(14) Participantul autorizat poate să achiziţioneze blocuri de titluri de participare în contul unor investitori instituţionali (fonduri de pensii etc.), cu numerar şi/sau acţiuni furnizate de aceştia.

(15) Achiziţia de către un participant autorizat, la ordinul clienţilor instituţionali, a blocurilor de titluri de participare ale O.P.C.V.M.-ului tranzacţionabil se va realiza prin contul global de clienţi ai participantului autorizat, fără însă ca transferul dreptului de proprietate către respectivii clienţi instituţionali să beneficieze de derogarea prevăzută la alin. (7).

(16) Raportarea de către un O.P.C.V.M. tranzacţionabil a numărului şi tipului de investitori (persoane fizice sau juridice) se realizează lunar, în ziua de vineri a primei săptămâni din luna imediat următoare lunii de raportare.

(17) Prospectul de emisiune al unui O.P.C.V.M. tranzacţionabil trebuie să conţină, în plus faţă de informaţiile prevăzute în anexa nr. 3, şi următoarele informaţii privind indicele de referinţă care urmează să fie replicat şi mecanismul utilizat pentru a obţine expunerea pe indice:

a) o descriere a indicelui de referinţă, inclusiv detalii privind modul de construcţie a indicelui. Prospectul poate conţine un link către web-site-ul unde este publicată compoziţia exactă a indicelui;

b) politica O.P.C.V.M.-ului tranzacţionabil referitoare la erorile prevăzute la art. 2 alin. (2) lit. b), c) şi d), inclusiv nivelul maxim al acestora;

c) o descriere a aspectelor care afectează capacitatea O.P.C.V.M. de a replica în totalitate performanţa indicelui de referinţă (costuri, acţiuni cu pondere mică în structura indicelui şi fără lichiditate, reinvestirea dividendelor etc.);

d) detalii privind politica de replicare urmărită de O.P.C.V.M. (replicare totală sau parţială a indicelui).

(18) În situaţia în care acţiunile din structura indicelui de referinţă replicat de un O.P.C.V.M. tranzacţionabil sunt suspendate de la tranzacţionare pe o perioadă mai mare de 30 de zile şi eliminate din componenţa indicelui de către operatorul de piaţă pe durata suspendării, acestea vor fi înregistrate în activul O.P.C.V.M.-ului tranzacţionabil la valoarea zero, pe perioada respectivă.

(19) În procesul de replicare a performanţei indicelui de referinţă urmărit, un O.P.C.V.M. tranzacţionabil poate depăşi limitele investiţionale în condiţiile prevăzute la art. 86 din O.U.G. nr. 32/2012.

(20) Societatea de administrare a O.P.C.V.M.-ului tranzacţionabil trebuie să calculeze şi să furnizeze în mod continuu operatorului de piaţă, cel puţin odată la fiecare 60 de secunde, valoarea unitară indicativă a activului net (iVUAN), pe parcursul întregului orar de tranzacţionare aferent.

(21) Concomitent recepţionării indicate la art. 20, în vederea diseminării continue a valorii unitare indicative a activului net (iVUAN) către participanţii la piaţă, operatorul de piaţă va asigura publicarea pe site-ul propriu a respectivei valori.

(22) Un O.P.C.V.M. se poate transforma în O.P.C.V.M. tranzacţionabil numai în situaţia în care politica de investiţii a respectivului O.P.C.V.M. are ca obiect reproducerea structurii unui anumit indice pe acţiuni, conform prevederilor art. 86 din O.U.G. nr. 32/2012.

(23) Admiterea la tranzacţionare pe o piaţă reglementată a unui O.P.C.V.M. se realizează în baza prospectului de emisiune autorizat de A.S.F. şi a reglementărilor operatorului de piaţă cu luarea în considerare a prevederilor art. 12 alin. (2) lit. a) din Regulamentul nr. 1/2006.

(24) În vederea autorizării de către A.S.F. a unui O.P.C.V.M. tranzacţionabil, societatea de administrare a acestuia depune la A.S.F. documentele prevăzute la art. 110 alin. (1) sau art. 141 alin. (1), după caz, precum şi următoarele documente:

a) acordul de principiu din partea operatorului de piaţă care administrează piaţa reglementată unde se intenţionează admiterea la tranzacţionare a titlurilor;

b) dovada achitării tarifului de înregistrare la A.S.F. a titlurilor de participare conform reglementărilor în vigoare.

(25) Ulterior admiterii la tranzacţionare, O.P.C.V.M.-urile tranzacţionabile vor respecta în mod corespunzător prevederile legislaţiei în vigoare aplicabile emitenţilor şi O.P.C.V.M.-urilor.

(26) S.A.I. care solicită A.S.F. autorizarea unui O.P.C.V.M. tranzacţionabil are obligaţia de a solicita operatorului admiterea la tranzacţionare a O.P.C.V.M.-ului tranzacţionabil astfel încât tranzacţionarea să poată începe în cel mult 30 de zile lucrătoare după data primirii de către S.A.I. a C.I.V.M. aferent O.P.C.V.M. tranzacţionabil. Acest termen poate fi prelungit cu cel mult 15 zile lucrătoare pe baza unei cereri motivate înaintată A.S.F. de S.A.I. care solicită A.S.F. autorizarea unui O.P.C.V.M. tranzacţionabil.

(27) În cazul în care un O.P.C.V.M. autorizat de A.S.F. solicită, în baza alin. (22), transformarea într-un O.P.C.V.M. tranzacţionabil, emisiunea şi răscumpărarea titlurilor de participare ale respectivului O.P.C.V.M. este suspendată începând cu data intrării în vigoare a deciziei de modificare a documentelor respectivului O.P.C.V.M. în vederea transformării lui într-un O.P.C.V.M. tranzacţionabil şi până la data admiterii la tranzacţionare (în cazul fondurilor deschise de investiţii), respectiv până la data aprobării de către operatorul de piaţă a transferului acţiunilor societăţilor de investiţii în categoria aferentă O.P.C.V.M. tranzacţionabile locale.

(28) În cazul în care procesul de transformare prevăzut la alin. (27) implică splitarea preţului titlurilor de participare, în cadrul notei de informare indicate la art. 155 şi al raportului curent în conformitate cu prevederile art. 76 alin. (1) din Legea nr. 24/2017, se prezintă modul în care se va realiza acest lucru şi se precizează care va fi preţul de deschidere a titlurilor de participare.

(29) C.I.V.M. eliberate pentru O.P.C.V.M.-urile tranzacţionabile nu prevăd numărul de titluri emise.

SECŢIUNEA a 2-a
Reguli de calcul al activelor O.P.C.V.M.

Art. 123. - (1) În vederea determinării valorii activului net al unui O.P.C.V.M., deţinerile din portofoliu sunt evaluate şi reflectate în activul net al respectivului O.P.C.V.M., la valori stabilite în conformitate cu reglementările contabile în vigoare şi cu prevederile art. 113-122.

(2) Calculul valorii unitare a activului net al unui fond deschis de investiţii la o anumită dată se realizează după următoarea formulă:

$$\text{Valoarea unitară a activului net la acea dată} = \frac{\text{Valoarea netă a activelor fondului la acea dată}}{\text{Număr total de unităţi de fond în circulaţie la acea dată}}$$

(3) Valoarea unitară a activului net al unei societăţi de investiţii la o anumită dată se calculează conform formulei:

$$\text{Valoarea unitară a activului net la acea dată} = \frac{\text{Valoarea netă a activului la acea dată}}{\text{Numărul de acţiuni emise şi aflate în circulaţie la acea dată, exclusiv acţiunile proprii răscumpărate de societate}}$$

(4) Valoarea iniţială a unei unităţi de fond, în cazul fondurilor deschise de investiţii, nu poate fi mai mică de 5 lei sau echivalentul acestei sume în alte valute (în situaţia când fondul deschis de investiţii este denominat în alte valute).

(5) În prospectul de emisiune se va menţiona numărul de zecimale la care se rotunjeşte valoarea unitară a activului net, numărul respectiv neputând fi mai mic de două zecimale.

(6) În situaţia în care se utilizează fracţiuni de unităţi de fond, în prospectul de emisiune se va menţiona numărul de zecimale cu care se calculează fracţiunile de unităţi de fond, numărul respectiv neputând fi mai mic de două zecimale

(7) În aplicarea prevederilor alin. (5) şi (6), prospectul de emisiune va specifica criteriile de rotunjire utilizate (la cel mai apropiat întreg sau prin trunchiere). Pentru efectuarea operaţiunilor de subscriere, numărul de unităţi de fond alocate se obţine prin împărţirea sumei subscrise la preţul de subscriere şi se rotunjeşte la numărul de zecimale cu care se exprimă unitatea de fond. În cazul în care documentele constitutive ale fondului prevăd acest lucru, numărul de unităţi de fond emise ca urmare a unei subscrieri poate fi un număr întreg, urmând ca diferenţa de sumă să fie rambursată investitorului, costul operaţiunii de rambursare urmând a fi suportat de către S.A.I. Pentru efectuarea operaţiunilor de răscumpărare, suma rezultată în urma înmulţirii valorii unitare a activului net cu numărul de titluri de participare răscumpărate va fi rotunjită la două zecimale. În situaţia în care se răscumpără o sumă fixă, numărul de unităţi de fond anulate se calculează prin împărţirea sumei respective la preţul de răscumpărare şi se rotunjeşte la numărul de zecimale cu care se exprimă unitatea de fond.

(8) În cazul în care un fond deschis de investiţii este constituit din mai multe clase de unităţi de fond, calculul valorii unitare a activului net al unei clase de unităţi de fond dintr-un fond deschis de investiţii la o anumită dată se realizează după următoarea formulă:

Valoarea unitară a activului net al clasei de unităţi de fond la acea dată =

Valoarea totală a activelor fondului atribuibilă clasei de unităţi de fond - Valoarea obligaţiilor atribuibile clasei de unităţi de fond/Număr total de unităţi de fond în circulaţie la acea dată pentru respectiva clasă

$$VUAN_i^t = \frac{A_i^t - C_i^t}{NUF_1^t},$$

unde:

$VUAN_i^t$ este valoarea unitară a activului net al clasei i de unităţi de fond calculate pentru ziua t;

A_i^t este activul atribuibil clasei i pentru ziua t;

C_i^t este valoarea totală a obligaţiilor fondului atribuibilă clasei de unităţi de fond i pentru ziua t;

NUF_i^t este numărul de unităţi de fond în circulaţie ale clasei de unităţi de fond i pentru ziua t.

(9) Activele şi datoriile fondului vor fi alocate pe clase de unităţi de fond conform uneia dintre următoarele metode, care va fi aplicată în baza principiului permanenţei metodelor:

a) Metoda activelor nete relative

Activul total atribuibil clasei "i" (A_i^t) pentru ziua t se poate calcula după următoarea formulă:

$$A_i^t = A'^t_i + \Delta A^t \times c_i^t ,$$

unde

ΔA^t este activul total comun tuturor claselor de fond în ziua «t» şi este format din creşterea sau scăderea activului total datorată rezultatului investiţiilor (venituri realizate, câştiguri şi pierderi realizate sau nerealizate, aprecierea sau deprecierea activelor) întâmplată în ziua «t»;

A'^t_i este activul atribuibil numai clasei de unităţi «i» şi este format din activul deja atribuit clasei de unităţi «i» până în ziua «t-1», dar şi din ce se atribuie exclusiv către clasa «i» în ziua «t»;

c_i^t este coeficientul de împărţire pentru clasa «i» al activului total.

Obligaţiile fondului atribuibile clasei de unităţi de fond I (C_i^t) pentru ziua «t» se pot calcula după următoarea formulă:

$$C_i^t = C'^t_i + \Delta C^t \times c_i^t ,$$

unde

ΔC^t reprezintă valoarea obligaţiilor comune aferente tuturor claselor de fond în ziua t și este format din creşterea sau scăderea obligaţiilor comune ale fondului întâmplate în ziua «t»;

C'^t_i reprezintă valoarea obligaţiilor atribuibile numai clasei de unităţi «i» şi este format din obligaţiile deja atribuite clasei de unităţi «i» până în ziua «t-1», dar şi din ce se atribuie exclusiv către clasa «i» în ziua «t»;

c_i^t este coeficientul de împărţire pentru clasa «i» al activului total.

Coeficientul de împărţire se poate calcula după următoarea formulă:

$$c_i^t = \frac{NAV_i^{t-1} + S_t^i - R_t^i}{NAV^{t-1} + S^t - R^t} ,$$

unde

NAV_i^{t-1} este activul net al clasei «i» în ziua «t-1»;

S_t^i este valoarea subscrierilor de unităţi de fond ale clasei «i» procesate în ziua «t»;

R_t^i este valoarea răscumpărărilor de unităţi de fond ale clasei «i» procesate în ziua «t»;

NAV^{t-1} este activul net al fondului în ziua «t-1»;

S^t este valoarea subscrierilor de unităţi de fond ale tuturor claselor fondului procesate în ziua t;

R^t este valoarea răscumpărărilor de unităţi de fond ale tuturor claselor fondului procesate în ziua «t».

b) Metoda ecuaţiilor simultane

Pentru un fond cu două clase (A şi B), metoda de alocare se poate realiza în baza unui sistem de două ecuaţii cu două necunoscute.

Ecuaţia 1:

$$NAV_A^t + NAV_B^t = C^t + G^t,$$

unde:

NAV^t_A este activul net care trebuie alocat clasei A pentru ziua “t”;

NAV^t_B este activul net care trebuie alocat clasei B pentru ziua “t”;

C^t este capitalul cumulat al fondului pentru ziua "t";

G^t este creşterea (scăderea) netă cumulată a activelor nete ale fondului nedistribuite capitalului fondului pentru ziua “t”.

Ecuaţia 2:

$$\frac{NAV_A^t / NUF_A^t}{VUAN_A^0} - \frac{NAV_B^t / NUF_B^t}{VUAN_B^0} = d \times \Delta,$$

unde:

NAV^t_A este activul net care trebuie alocat clasei A pentru ziua “t”;

NAV^t_B este activul net care trebuie alocat clasei B pentru ziua “t”;

NUF^t_A este numărul de unităţi de fond în circulaţie ale clasei de unităţi de fond A pentru ziua "t";

NUF^t_B este numărul de unităţi de fond în circulaţie ale clasei de unităţi de fond B pentru ziua "t";

d reprezintă factorul de ajustare a timpului calculat ca raport între numărul de zile calculat între ziua "t" şi cea mai recentă dată între data de început a clasei B, data ex-dividend pentru ultima distribuire de profit sau data de modificare a comisionului repartizat la nivel de clasă şi 365 de zile. Se presupune că data de început a clasei A este anterioară datei de început a clasei B;

Δ este diferenţa între ratele anualizate de cheltuieli aferente celor două clase;

$VUAN^0_A$ este activul net unitar al clasei A în ziua 0, unde ziua 0 este cea mai recentă dată între data de început a clasei B, data ex-dividend pentru ultima distribuire de profit sau data de modificare a comisionului repartizat la nivel de clasă;

$VUAN^0_B$ este activul net unitar al clasei B în ziua 0, unde ziua 0 este cea mai recentă dată între data de început a clasei B, data ex-dividend pentru ultima distribuire de profit sau data de modificare a comisionului repartizat la nivel de clasă.

Pentru a se trata şi cazul unui an bisect, factorul de ajustare a timpului (d) se poate calcula ca diferenţă între ziua "t" şi data de sfârşit a anului precedent, împărţită la 366 de zile. Ziua 0 în acest caz va fi data de sfârşit a anului precedent şi, în consecinţă, activul net unitar al clasei A ($VUAN^0_A$) şi activul net unitar al clasei B ($VUAN^0_B$) sunt reprezentate de valoarea calculată pentru data de sfârşit a anului precedent.

Conducerea S.A.I. poate stabili ca la începutul fiecărui an să reseteze valorile activului net unitar al clasei A ($VUAN^0_A$) şi activului net unitar al clasei B ($VUAN^0_B$) la valorile de la data de sfârşit a anului precedent, iar factorul de ajustare al timpului (d) să se calculeze având ca referinţă data de sfârşit a anului precedent.

c) Orice altă metodă considerată adecvată de conducerea S.A.I., astfel încât rata anualizată de rentabilitate a unei clase de unităţi de fond să difere de rata anualizată de rentabilitate a altei clase de unităţi de fond, în general prin diferenţialul de cheltuieli dintre cele două clase.

Art. 124. - Valoarea activului net al O.P.C.V.M. se calculează prin scăderea obligaţiilor din valoarea totală a activelor:

Valoarea activului net al O.P.C.V.M. = Valoarea totală a activelor O.P.C.V.M. - Valoarea obligaţiilor.

Art. 125. - Numărul de unităţi de fond aflate în circulaţie se stabileşte ca diferenţă între numărul de unităţi de fond emise şi numărul de unităţi de fond răscumpărate la o anumită dată.

Art. 126. - (1) Valoarea totală a activelor O.P.C.V.M. se calculează zilnic, prin însumarea valorii tuturor activelor aflate în portofoliul acestuia, evaluate în conformitate cu prevederile art. 113-122.

(2) Erorile identificate în calculul zilnic al valorii unitare a activului net, constatate ulterior raportării acestor valori, se vor corecta şi se vor regulariza la data constatării lor.

(3) S.A.I./societatea de investiţii autoadministrată are obligaţia încadrării permanente în următoarele limite maxime de toleranţă a materialităţii erorii de calculare a activului net menţionate la alin. (2) şi a căror valoare este prevăzută în prospectul de emisiune al fiecărui O.P.C.V.M. administrat, în funcţie de strategia investiţională utilizată în administrarea respectivului O.P.C.V.M, după cum urmează:

a) 0,2% (20 de puncte de bază) din valoarea activului net pentru O.P.C.V.M. de tip fonduri de piaţă monetară (money market funds);

b) 0,5% (50 de puncte de bază) din valoarea activului net pentru O.P.C.V.M. care utilizează alte strategii investiţionale decât cea stipulată la lit. a).

(4) În cazul în care se constată încadrarea în limitele maxime de toleranţă a erorii de calculare a activului net prevăzute la alin. (3) sau lipsa unor situaţii de prejudiciere a investitorilor pentru care au avut loc operaţiuni cu unităţi de fond în cazul în care limita de toleranţă a erorii de calculare a fost depăşită, S.A.I./societatea de investiţii autoadministrată nu revine asupra evaluării efectuate.

(5) În cazul în care se constată depăşirea limitei de toleranţă a erorii de calculare şi existenţa unor situaţii de prejudiciu adus investitorilor pentru care au avut loc operaţiuni cu unităţi de fond, se determină valoarea acestuia şi se efectuează operaţiunile necesare prin corectarea numărului de titluri de participare alocate, respectiv prin plata diferenţei de sumă către investitori la data realizării corecţiei.

Art. 127. - (1) Obligaţiile unui O.P.C.V.M. sunt constituite, după caz, din:

a) cheltuieli privind plata comisioanelor datorate S.A.I.;

b) cheltuieli privind plata comisioanelor datorate depozitarului;

c) cheltuieli cu comisioanele datorate intermediarilor şi alte cheltuieli legate direct sau indirect de tranzacţionare;

d) cheltuieli cu comisioanele de rulaj şi alte servicii bancare;

e) cheltuieli cu dobânzi, în cazul contractării de către fondul deschis de investiţii a împrumuturilor în condiţiile impuse de prezentul regulament;

f) cheltuieli cu cotele şi tarifele datorate A.S.F.;

g) cheltuieli de emisiune cu documentele fondului deschis de investiţii;

h) cheltuieli cu auditul financiar pentru fondul deschis de investiţii;

i) contravaloarea sumelor datorate în contul împrumuturilor contractate în condiţiile impuse de regulament;

j) contravaloarea unităţilor de fond anulate (la preţul de răscumpărare) şi care nu au fost încă achitate investitorilor.

(2) În situaţiile în care apar alte categorii de cheltuieli decât cele menţionate la alin. (1), acestea sunt menţionate distinct în prospectul de emisiune.

Art. 128. - (1) Cheltuielile de înfiinţare, de distribuţie, de publicitate ale O.P.C.V.M.-urilor sunt suportate de către S.A.I./societatea de investiţii autoadministrată, după caz.

(2) Sumele încasate din comisioanele de subscriere şi/sau răscumpărare a unităţilor de fond, în cazul în care acestea există, pot fi încasate de S.A.I., cu condiţia ca acest fapt să fie stipulat expres în documentele de constituire ale respectivului fond deschis de investiţii.

(3) S.A.I. are obligaţia ca, în cazul în care există, nivelul comisionului de răscumpărare perceput investitorilor să fie stabilit exclusiv ca procent din activele acestora în funcţie de caracteristicile, strategia investiţională, durata de deţinere a titlurilor de participare şi politica de administrare activă sau pasivă a portofoliului investiţional al O.P.C.V.M. şi să nu prejudicieze în niciun fel interesele acestora prin modalitatea de calcul sau perioada de aplicare a comisionului de răscumpărare.

(4) În sensul alin. (3), A.S.F. poate solicita S.A.I. să îşi revizuiască politica de comisioane în situaţia în care sunt indicii privind o posibilă prejudiciere a intereselor deţinătorilor de titluri de participare.

Art. 129. - Cheltuielile se înregistrează zilnic, având în vedere următoarele:

a) repartizarea cheltuielilor nu conduce la variaţii semnificative în valoarea activelor unitare;

b) cheltuielile sunt planificate lunar, înregistrate zilnic în calculul valorii activului net şi regularizate la sfârşitul lunii (cheltuieli de administrare, cheltuieli de depozitare);

c) cheltuielile sunt estimate zilnic, înregistrate şi regularizate periodic (cheltuieli de emisiune, alte comisioane decât cele descrise la art. 127).

Art. 130. - (1) Valoarea activului total şi a activului net, preţul de emisiune şi preţul de răscumpărare pot fi exprimate în lei sau în valută, cu respectarea reglementărilor privind regimul valutar emise de B.N.R., precum şi a prevederilor altor reglementări incidente ale A.S.F. şi/sau B.N.R. Moneda folosită pentru denominare este precizată în regulile fondului.

(2) În situaţia în care unităţile de fond sunt denominate în valută convertibilă trebuie îndeplinite următoarele condiţii:

a) activul net al fondului este calculat în acea valută, folosind criteriile de evaluare din prezentul regulament;

b) distribuţia unităţilor de fond se va realiza cu respectarea reglementărilor B.N.R. cu privire la prestarea serviciilor de schimb valutar.

(3) În cazul în care activul O.P.C.V.M. este exprimat în lei, se utilizează următoarele prevederi:

a) pentru elementele de activ denominate în valute convertibile, pentru conversia în lei se utilizează cursul comunicat de B.N.R. pentru acea valută în ziua pentru care se efectuează calculul;

b) pentru elementele de activ denominate în valute pentru care B.N.R. nu comunică un curs de schimb, pentru conversia în lei se utilizează cursul comunicat de banca centrală a ţării în moneda căreia este denominat activul faţă de euro şi cursul EUR/RON comunicat de B.N.R. în ziua pentru care se efectuează calculul.

(4) În cazul în care activul O.P.C.V.M. este exprimat într-o valută convertibilă, se utilizează următoarele prevederi:

a) pentru elementele de activ denominate în alte valute convertibile decât valuta fondului, pentru conversia în valuta fondului se utilizează cursul comunicat de B.N.R. al valutei de denominare a activului faţă de RON şi apoi cursul comunicat de B.N.R. în raport cu moneda fondului;

b) pentru elementele de activ denominate în valute pentru care B.N.R. nu comunică un curs de schimb, pentru conversia în valuta fondului se utilizează cursul comunicat de banca centrală a ţării în moneda căreia este denominat activul faţă de euro, cursul EUR/RON comunicat de B.N.R. pentru ziua în care se calculează activul şi apoi cursul comunicat de B.N.R. în raport cu moneda fondului.

(5) În cazul în care activul O.P.C.V.M. este exprimat într-o valută pentru care B.N.R. nu comunică un curs de schimb, se utilizează următoarele prevederi:

a) pentru elementele de activ denominate în valute convertibile, pentru conversia în valuta fondului se utilizează cursul comunicat de B.N.R. al valutei de denominare a activului faţă de RON, cursul EUR/RON comunicat de B.N.R. şi apoi cursul comunicat de banca centrală a ţării în moneda căreia este denominat fondul în raport cu euro;

b) pentru elementele de activ denominate în valute pentru care B.N.R. nu comunică un curs de schimb, pentru conversia în valuta fondului se utilizează cursul comunicat de banca centrală a ţării în moneda căreia este denominat activul faţă de euro şi apoi cursul comunicat de banca centrală a ţării în moneda căreia este denominat fondul în raport cu euro.

Art. 131. - (1) În situaţia în care valoarea unitară a activului net creşte susţinut pe o perioadă de un an, S.A.I. poate solicita A.S.F. aprobarea conversiei unităţilor de fond. Factorul de conversie trebuie stabilit astfel încât valoarea unei unităţi de fond să nu scadă sub valoarea de 5 lei sau echivalentul acestei sume în alte valute (în situaţia când fondul deschis de investiţii este denominat în alte valute).

(2) A.S.F. va aproba solicitarea S.A.I. în termen de 30 de zile de la data formulării acesteia.

(3) Anularea titlurilor de participare emise de un O.P.C.V.M. se realizează în funcţie de momentul înregistrării cererii de răscumpărare, astfel:

a) pentru răscumpărările înregistrate înainte de momentul zilei stabilit la art. 100 alin. (3), în ziua lucrătoare imediat următoare datei de înregistrare a cererii de răscumpărare;

b) pentru răscumpărările înregistrate după momentul zilei stabilit la art. 100 alin. (3), la două zile lucrătoare de la data înregistrării cererii de răscumpărare.

(4) În situaţia în care în documentele de constituire/actele constitutive ale O.P.C.V.M. nu se stabileşte momentul zilei menţionat la art. 100 alin. (3), anularea titlurilor de participare se realizează în ziua lucrătoare imediat următoare datei de înregistrare a cererii de răscumpărare.

Art. 132. - (1) S.A.I./Societatea de investiţii care se autoadministrează va calcula valoarea unitară a activului net, iar depozitarul va certifica modalitatea de calcul şi valoarea unitară a activului net pe baza căreia se fac cumpărarea şi răscumpărarea titlurilor de participare ale unui O.P.C.V.M., astfel încât valoarea unitară a activului net să fie disponibilă pe site-ul S.A.I./societăţii de investiţii care se autoadministrează în ziua certificării. La alegerea S.A.I./societăţii de investiţii care se autoadministrează şi cu menţionarea acestui aspect în prospectul de emisiune, valoarea unitară a activului net va fi făcută publică şi în cotidianul menţionat în prospectul de emisiune în ziua lucrătoare următoare certificării.

(2) Până la data emiterii titlurilor de participare, sumele intrate în contul O.P.C.V.M. nu pot fi utilizate de către S.A.I./ societatea de investiţii care se autoadministrează, cu excepţia situaţiei menţionate la art. 100 alin. (6), asupra căreia investitorul este informat la momentul investiţiei iniţiale.

(3) Pe perioada dintre data anulării titlurilor de participare şi data plăţii sumelor aferente răscumpărărilor, sumele respective sunt evidenţiate în cadrul unei poziţii de "Răscumpărări de plătit", în cadrul obligaţiilor O.P.C.V.M.

(4) Pe perioada dintre data stabilită pentru plata dividendelor sau a altor drepturi ce revin deţinătorilor de titluri de participare, dacă este cazul, şi data plăţii sumelor aferente acestor drepturi, sumele respective sunt evidenţiate în cadrul unei poziţii de "Dividende sau alte drepturi de plătit", în cadrul obligaţiilor O.P.C.V.M.

CAPITOLUL VI
Autorizarea societăţilor de investiţii

SECŢIUNEA 1
Constituirea societăţilor de investiţii

Art. 133. - (1) Activitatea de administrare a societăţii de investiţii ce funcţionează în conformitate cu prevederile O.U.G. nr. 32/2012 şi care nu este administrată de o S.A.I. se realizează de către propriul consiliu de administraţie.

(2) Sunt supuse prevederilor prezentului regulament atât societăţile de investiţii care se autoadministrează, cât şi societăţile de investiţii care sunt administrate de o S.A.I.

(3) Societatea de investiţii emite acţiuni nominative, în formă dematerializată, evidenţiate prin înscriere în cont, de o valoare egală.

Art. 134. - Capitalul iniţial al unei societăţi de investiţii care se autoadministrează este stabilit în conformitate cu prevederile art. 74 din O.U.G. nr. 32/2012 şi este calculat în conformitate cu reglementările A.S.F. emise în aplicarea O.U.G. nr. 99/2006.

Art. 135. - (1) Subscripţia publică de acţiuni ale societăţii de investiţii menţionată la art. 96 se realizează în baza prospectului de emisiune autorizat de către A.S.F.

(2) Prospectul de emisiune în formă autentică este întocmit de către S.A.I. în cazul societăţii de investiţii administrate sau de membrii fondatori ai societăţii de investiţii care se autoadministrează, în forma prevăzută de art. 107-109.

Art. 136. - Odată cu transmiterea prospectului de emisiune şi a cererii de autorizare a acestuia, membrii fondatori sau S.A.I., după caz, prezintă la A.S.F. documente care să cuprindă informaţii referitoare la:

a) membrii fondatori, persoane juridice:

1. extras sau certificat care să ateste data înregistrării, administratorii, obiectul de activitate şi capitalul social, eliberat de O.N.R.C., pentru persoanele juridice române, sau de autoritatea similară din statul în care este înregistrată şi funcţionează persoana juridică străină, emis cu cel mult 60 de zile anterior depunerii cererii;

2. menţionarea grupului din care fac parte, dacă este cazul;

3. structura acţionarilor semnificativi sau a asociaţilor, până la nivelul persoanelor fizice; prin structură a acţionarilor semnificativi până la nivel de persoană fizică se înţelege prezentarea acţionarilor/asociaţilor care deţin indirect controlul asupra acţionarilor semnificativi ai societăţii de investiţii;

4. situaţia financiară a anului anterior şi, după caz, situaţia financiară semestrială a anului curent, înregistrată la administraţia financiară, pentru persoanele juridice române, sau la autoritatea fiscală naţională din statul de origine, pentru persoanele juridice străine;

b) membrii fondatori, persoane fizice:

1. copia actului de identitate;

2. certificat de cazier judiciar depus în termenul de valabilitate al acestuia în conformitate cu prevederile legale în vigoare, în original;

3. certificat de cazier fiscal depus în termenul de valabilitate al acestuia în conformitate cu prevederile legale în vigoare, în original.

Art. 137. - În cazul aprobării cererii, A.S.F. emite decizia de autorizare a prospectului de emisiune.

Art. 138. - (1) Prospectul de emisiune autorizat de către A.S.F. este depus la O.N.R.C. în vederea autorizării publicării lui în conformitate cu prevederile Legii nr. 31/1990.

(2) Subscripţia publică este considerată finalizată la îndeplinirea următoarelor condiţii:

a) subscrierea acţiunilor de către un număr de cel puţin 100 de persoane;

b) atingerea unui nivel de capital social care să asigure nivelul minim de capital iniţial prevăzut de art. 134, în cazul societăţilor de investiţii care se autoadministrează.

Art. 139. - Neîndeplinirea în termen de 60 de zile de la data lansării subscripţiei publice a condiţiilor prevăzute la art. 138 alin. (2) atrage anularea deciziei de autorizare a prospectului de emisiune emise de către A.S.F.

Art. 140. - În termen de maximum 15 zile de la data închiderii subscripţiei, membrii fondatori convoacă adunarea constitutivă în conformitate cu prevederile privind constituirea societăţii pe acţiuni prin subscripţie publică ale Legii nr. 31/1990 şi se fac demersurile pentru obţinerea de la A.S.F. a autorizaţiei de funcţionare ca societate de investiţii.

SECŢIUNEA a 2-a
Proceduri de autorizare

Art. 141. - (1) Autorizaţia unei societăţi de investiţii se eliberează în baza unei cereri întocmite, după caz, de reprezentantul legal al societăţii de administrare sau de către persoana împuternicită de acţionarii societăţii de investiţii care se autoadministrează, însoţită de următoarele documente:

a) hotărârea organului statutar de constituire a societăţii şi de aprobare a actului constitutiv, în conformitate cu prevederile Legii nr. 31/1990;

b) actul constitutiv al societăţii, autentificat, în original, întocmit conform prevederilor art. 147;

c) copia încheierii judecătorului delegat de pe lângă O.N.R.C. de înfiinţare şi de înregistrare a societăţii;

d) rezultatele subscripţiei publice de acţiuni;

e) certificatul de înregistrare la O.N.R.C., în copie;

f) dovada deţinerii capitalului iniţial minim; la înfiinţare capitalul iniţial este egal cu capitalul social integral vărsat în contul deschis în acest scop la o societate bancară;

g) copia legalizată a actului care atestă deţinerea cu titlu legal a spaţiului destinat sediului social şi sediului central, după caz, necesar funcţionării societăţii. În cazul existenţei unui contract de închiriere/subînchiriere, acesta trebuie să fie valabil cel puţin 12 luni de la data depunerii cererii de autorizare. Acesta va fi reînnoit şi depus la A.S.F., în maximum 15 zile de la data expirării. Nu se acceptă contracte de asociere în participaţie ca dovadă a deţinerii spaţiului destinat sediului social. În cazul contractului de subînchiriere se va prezenta declaraţia în formă scrisă a proprietarului care consimte cu privire la destinaţia spaţiului subînchiriat, însoţită de copia legalizată a contractului de închiriere, înregistrat la autoritatea fiscală. Spaţiul destinat sediului social şi sediului central, după caz, va îndeplini condiţiile prevăzute la art. 23 alin. (1) lit. g) şi h). Documentele trebuie însoţite de o declaraţie pe propria răspundere a reprezentantului legal al societăţii, sub semnătură olografă, în formă autentică, cu privire la existenţa dotării tehnice necesare desfăşurării activităţii societăţii;

h) contractul încheiat cu un auditor financiar membru al C.A.F.R.;

i) regulile şi procedurile interne aprobate de organul statutar competent al societăţii şi semnate de persoana împuternicită în acest sens, în original, în cazul societăţilor de investiţii autoadministrate, întocmite cu respectarea prevederilor art. 148;

j) documentele prevăzute la art. 33, pentru persoanele care fac parte din compartimentul de control intern al unei societăţi de investiţii care se autoadministrează;

k) pentru membrii consiliului de administraţie şi conducătorii societăţii de investiţii care se autoadministrează, precum şi pentru persoanele care îi înlocuiesc pe aceştia, documentele prevăzute la art. 24 alin. (1) lit. d);

l) lista cuprinzând specimenele de semnături pentru conducătorii societăţii de investiţii autoadministrate şi/sau lista semnăturilor pentru conducătorii S.A.I. cu care a încheiat contract de administrare, după caz, precum şi pentru persoana/persoanele pe care societatea de investiţii autoadministrată doreşte să o/le autorizeze ca ofiţer/ofiţeri de conformitate;

m) contractul de administrare încheiat de către societatea de investiţii cu o S.A.I., autorizată de A.S.F., în cazul în care societatea de investiţii nu se autoadministrează, în original, în formă autentică, în forma prezentată în anexa nr. 6;

n) contractul încheiat între S.A.I. sau societatea de investiţii autoadministrată, după caz, şi depozitar, în original, în formă autentică;

o) prospectul de emisiune, în cazul în care a fost modificat;

p) DICI, având conţinutul prevăzut în Regulamentul Comisiei Europene nr. 583/2010. Prezentarea informaţiilor conţinute în DICI se va realiza cu respectarea prevederilor Instrucţiunii nr. 5/2012;

q) dovada plăţii în contul A.S.F. a tarifelor stabilite conform reglementărilor în vigoare.

(2) În orice act, scrisoare sau publicaţie emanând de la societate, denumirea acesteia este însoţită de menţiunea "societate de investiţii" şi de numărul de înscriere în Registrul A.S.F.

Art. 142. - (1) În cazul aprobării cererii, A.S.F. emite decizia de autorizare a funcţionării societăţii de investiţii. Totodată, A.S.F. autorizează iniţierea şi derularea ofertei publice continue de titluri de participare, precum şi actul constitutiv.

(2) Actul individual emis în condiţiile menţionate la alin. (1) se transmite societăţii de investiţii şi, dacă este cazul, şi S.A.I. care administrează respectiva societate de investiţii.

SECŢIUNEA a 3-a
Reguli privind controlul intern

Art. 143. - În cazul societăţilor de investiţii autoadministrate se respectă procedura privind controlul intern prevăzută la cap. V al titlului I.

SECŢIUNEA a 4-a
Reguli privind administratorii şi conducătorii unei societăţi de investiţii

Art. 144. - Societăţile de investiţii pot fi administrate de către o S.A.I în baza unui contract de administrare sau se pot autoadministra.

Art. 145. - Pentru încheierea contractului de administrare în cazul unei societăţi de investiţii care nu se autoadministrează, precum şi pentru urmărirea modului de derulare a acestuia, A.G.A. îşi poate numi reprezentanţi, alege cenzori sau poate constitui comisii specializate cu respectarea prevederilor Legii nr. 31/1990.

Art. 146. - În cazul societăţii de investiţii care se autoadministrează, membrilor consiliului de administraţie/ consiliului de supraveghere, directorilor/membrilor directoratului, precum şi

persoanelor care îi înlocuiesc pe aceştia din urmă li se aplică în mod corespunzător prevederile art. 23 alin. (1) lit. a), b), c) şi e) şi alin. (2).

SECŢIUNEA a 5-a
Conţinutul minim al actului constitutiv al societăţii de investiţii

Art. 147. - (1) Actul constitutiv al societăţii de investiţii este întocmit în conformitate cu prevederile Legii nr. 31/1990, ale O.U.G. nr. 32/2012 şi ale prezentului regulament.

(2) În afara conţinutului minim prevăzut de Legea nr. 31/1990, actul constitutiv al societăţii de investiţii cuprinde în mod obligatoriu prevederi cu privire la:

a) subscrierea şi vărsarea integrală, exclusiv în numerar, la momentul subscrierii, a capitalului social;

b) emiterea exclusiv în formă nominativă a acţiunilor societăţii de investiţii;

c) modalităţi de emitere, vânzare, răscumpărare şi anulare a acţiunilor;

d) modalitatea de calcul al valorii activului net;

e) modalitatea de administrare a investiţiilor societăţii de investiţii, respectiv dacă aceasta se realizează de către consiliul de administraţie/consiliul de supraveghere sau de către o S.A.I. În acest din urmă caz, trebuie să se specifice S.A.I. şi persoana care este împuternicită să negocieze contractul din partea societăţii de investiţii, precum şi limitele puterilor sale;

f) obligativitatea încheierii unui contract de depozitare cu un depozitar avizat de către A.S.F. şi precizarea acestuia;

g) condiţiile de înlocuire a S.A.I. şi a depozitarului, precum şi regulile pentru asigurarea protecţiei investitorilor în această situaţie;

h) informaţiile cu privire la posibilitatea, cazurile şi limitele în care societatea de investiţii poate contracta împrumuturi;

i) condiţiile şi situaţiile în care S.A.I. care administrează o societate de investiţii sau o societate de investiţii care se autoadministrează pot suspenda temporar răscumpărarea titlurilor de participare ale unei societăţi de investiţii cu respectarea prevederilor art. 104 din O.U.G. nr. 32/2012;

j) nivelul comisioanelor percepute de S.A.I. şi cheltuielile pe care le poate efectua aceasta în numele societăţii de investiţii, precum şi metoda de calcul al acestora.

(3) În cazul în care apreciază că suspendarea menţionată la alin. (2) lit. i) sau cea menţionată la art. 107 alin. (2) lit. f) dispusă de S.A.I. sau de societatea de investiţii care se autoadministrează nu

s-a realizat cu respectarea prevederilor aplicabile sau prelungirea acesteia afectează interesele investitorilor, A.S.F. este în drept să dispună ridicarea suspendării.

SECŢIUNEA a 6-a
Reguli şi proceduri interne ale societăţii de investiţii autoadministrate

Art. 148. - (1) Activitatea societăţii de investiţii autoadministrate se desfăşoară în conformitate cu regulile şi procedurile sale interne.

(2) Regulile şi procedurile interne ale societăţii de investiţii autoadministrate trebuie să fie întocmite cu luarea în considerare a obligaţiilor de întocmire de către S.A.I. a regulilor şi procedurilor prevăzute în O.U.G. nr. 32/2012.

(3) Regulile referitoare la tranzacţiile personale ale salariaţilor şi ale societăţii de investiţii trebuie să cuprindă cel puţin următoarele interdicţii:

a) este interzisă folosirea de informaţii privilegiate legate de politica de investiţii a unei societăţi de investiţii de către membrii consiliului de administraţie/consiliului de supraveghere, directorii/membrii directoratului unei societăţi de investiţii, precum şi orice persoane cu care societatea de investiţii are încheiat un contract de muncă, atunci când aceştia realizează tranzacţii cu instrumente financiare aflate în portofoliul propriu;

b) este interzisă diseminarea de informaţii cu privire la tranzacţiile pe care societatea de investiţii intenţionează să le efectueze cu instrumentele financiare aflate în portofoliul său de către membrii consiliului de administraţie/consiliului de supraveghere, directorii/membrii directoratului unei societăţi de investiţii, precum şi orice persoane cu care societatea de investiţii are încheiat un contract de muncă.

(4) Modificările intervenite în cuprinsul regulilor şi procedurilor unei societăţi de investiţii care se autoadministrează sunt notificate A.S.F. în termen de două zile lucrătoare de la data producerii acestora.

Art. 149. - (1) Structura organizatorică a societăţii de investiţii care se autoadministrează este constituită cu luarea în considerare, în mod obligatoriu, a următoarelor elemente:

a) consiliul de administraţie/consiliul de supraveghere este responsabil pentru elaborarea politicii generale de investiţii a societăţii de investiţii, care va fi conformă cu prospectul de emisiune. Directorii/membrii directoratului sunt responsabili pentru aplicarea politicii generale de investiţii a societăţii de investiţii;

b) existenţa în cadrul societăţii de investiţii a unei direcţii distincte care va fi responsabilă cu analiza oportunităţilor investiţionale şi plasarea activelor în conformitate cu strategiile de investiţii aprobate de directorii/membrii directoratului;

c) unul dintre compartimentele societăţii de investiţii va avea ca atribuţie înregistrarea electronică a tuturor tranzacţiilor cu instrumente financiare şi a cererilor de subscriere sau răscumpărare de titluri de participare, precum şi păstrarea acestor înregistrări în conformitate cu prevederile O.U.G. nr. 32/2012. Această activitate va fi separată de cea de analiză investiţională şi de cea de plasare efectivă a activelor;

d) funcţionarea în cadrul societăţii de investiţii a unui compartiment de control intern care va asigura respectarea de către societate a legalităţii activităţilor desfăşurate;

e) unul dintre compartimentele din cadrul societăţii de investiţii va avea ca atribuţie evaluarea portofoliului societăţii de investiţii, determinarea valorii activului net, determinarea valorii unitare a activului net, precum şi calcularea oricăror taxe, tarife şi comisioane datorate de societatea de investiţii.

(2) Societatea de investiţii va dispune de un sistem informatic care să asigure păstrarea în siguranţă a evidenţelor preţului de piaţă pentru fiecare activ din portofoliul său, a valorii activului net, a valorii unitare a activului net pentru fiecare zi (inclusiv nelucrătoare), evidenţierea modului de calcul al tuturor comisioanelor, taxelor şi tarifelor datorate, cu păstrarea istoricului acestor operaţiuni pe o perioadă de minimum 5 ani.

(3) Societatea de investiţii trebuie să dispună de un sistem informatic care să asigure ţinerea evidenţelor deţinătorilor de acţiuni, cu detalierea datelor de identificare a acestora şi a acţiunilor pe care le deţine fiecare. Sistemul informatic trebuie să permită evidenţierea oricăror modificări intervenite în decursul timpului în ceea ce priveşte deţinerile de acţiuni, respectiv evidenţa răscumpărărilor sau subscrierilor ulterioare ale investitorilor, până la retragerea acestora din societatea de investiţii respectivă, preţul de răscumpărare sau de subscriere pentru fiecare operaţiune în parte. Datele respective trebuie păstrate pe o perioadă de cel puţin 5 ani de la data la care investitorul s-a retras din societatea de investiţii respectivă.

(4) Accesul la sistemele informatice de înregistrare electronică a tranzacţiilor, de evaluare a portofoliului şi a evidenţelor investitorilor se va face de către utilizatori individualizaţi, pe bază de parolă, care au drepturi predefinite de consultare şi/sau de modificare, în funcţie de atribuţiile fiecărui angajat conform regulilor şi procedurilor interne ale societăţii. Ofiţerii de conformitate au drepturi de consultare a sistemelor informatice.

(5) Societatea de investiţii care se autoadministrează va păstra înregistrări de rezervă (back-up) ale informaţiilor stocate în sistemele electronice pentru evidenţierea tranzacţiilor şi evidenţierea investitorilor şi pentru evaluarea portofoliului.

(6) Prevederile alin. (3) în ceea ce priveşte sistemele de ţinere a evidenţelor investitorilor unei societăţi de investiţii nu mai sunt aplicabile ulterior admiterii la tranzacţionare pe o piaţă reglementată a acţiunilor emise de respectiva societate de investiţii.

Art. 150. - Societăţile de investiţii care se autoadministrează respectă în mod corespunzător prevederile art. 51 şi 52 cu privire la regulile de conduită.

CAPITOLUL VII
Retragerea autorizaţiei de funcţionare a societăţilor de investiţii

Art. 151. - În cazul retragerii autorizaţiei de funcţionare a unei societăţi de investiţii care se autoadministrează, prevederile art. 25-30 privind retragerea de către A.S.F. a autorizaţiei de funcţionare a unei S.A.I. se aplică în mod corespunzător.

Art. 152. - **(1)** În situaţia nerespectării prevederilor art. 134, respectiv ale art. 164 alin. (1), A.S.F. este în drept să retragă autorizaţia acordată societăţii de investiţii.

(2) În cazul retragerii autorizaţiei în condiţiile prevăzute la alin. (1), societatea de investiţii este supusă lichidării judiciare în conformitate cu prevederile Legii nr. 31/1990.

CAPITOLUL VIII
Modificări supuse autorizării A.S.F.

SECŢIUNEA 1
Fonduri deschise de investiţii

Art. 153. - **(1)** Este supusă autorizării A.S.F. orice modificare a condiţiilor care au stat la baza autorizării fondului deschis de investiţii, inclusiv a fondului deschis de investiţii constituit din mai multe compartimente de investiţii.

(2) Nu reprezintă modificări ale condiţiilor care au stat la baza autorizării fondului deschis de investiţii modificarea comisioanelor de administrare sub nivelul maxim prevăzut în prospectul de emisiune, modificarea comisioanelor pentru serviciile prestate pentru fond în baza contractului de depozitare (depozitare, custodie, procesare transfer valori mobiliare etc.) sub nivelul maxim prevăzut în prospectul de emisiune, precum şi modificarea informaţiilor prevăzute la art. 110 alin. (1) lit. e), precum şi la pct. 1.1, 2.1, 2.3, 3.2, pct. 3.3 lit. d) din anexa nr. 4 şi la pct. 1, 2, 3.3, pct. 3.5 lit. e), 3.9., 6.1, 8, 10 şi 11 din anexa nr. 7, respectiv la pct. 1.1, 2.1, 2.3, 3.1, pct. 3.2 lit. d) din anexa nr. 5 şi la pct. 1, 2, 3.1, pct. 3.2 lit. f), 3.7, 7.1, 9, 11, 12 din anexa nr. 8 pentru fondul deschis de investiţii constituit din mai multe compartimente de investiţii.

(3) Orice modificare a informaţiilor prevăzute la alin. (2) se notifică investitorilor respectivului fond, în cotidianul menţionat în prospect, precum şi A.S.F. în termen de maximum 10 zile lucrătoare de la efectuarea acestora şi intră în vigoare la data publicării notei de informare a investitorilor. Notificarea către A.S.F. este însoţită de documentele actualizate ale fondului deschis de investiţii care se publică şi pe site-ul S.A.I.

Art. 154. - (1) Cererea de autorizare a modificării este însoţită de documentele referitoare la aceasta în care să fie evidenţiate în mod distinct modificările intervenite în comparaţie cu documentele anterioare autorizate, precum şi de o notă de informare a investitorilor respectivului fond cu privire la modificarea a cărei autorizare se solicită.

(2) Orice modificare a condiţiilor care au stat la baza autorizării trebuie să fie însoţită de o fundamentare a acestei modificări, precum şi de documentele actualizate ale fondului deschis de investiţii care se publică şi pe site-ul S.A.I.

Art. 155. - (1) Nota de informare către deţinătorii de unităţi de fond este publicată de S.A.I. în termen de două zile lucrătoare de la data comunicării deciziei de autorizare a modificărilor. Modificările intră în vigoare la 10 zile după publicarea notei de informare.

(2) S.A.I. are obligaţia de a transmite A.S.F. dovada publicării notei de informare pe website-ul propriu al S.A.I. (cu includerea unui link de trimitere la prospectul modificat al fondului deschis de investiţii) în ziua lucrătoare imediat următoare publicării.

(3) «abrogat»

SECŢIUNEA a 2-a
Societăţi de investiţii

Art. 156. - (1) Societatea de investiţii supune autorizării A.S.F., anterior înregistrării lor la O.N.R.C., următoarele modificări ale modului de organizare şi funcţionare:

a) majorarea/reducerea capitalului social;

b) modificarea componenţei consiliului de administraţie/ consiliului de supraveghere şi/sau a directorilor/membrilor directoratului societăţii de investiţii care se autoadministrează;

c) schimbarea sediului social şi, după caz, a sediului central;

d) înfiinţarea/desfiinţarea de sedii secundare;

e) schimbarea denumirii societăţii.

(2) Modificările menţionate la alin. (1) lit. b) -e) sunt supuse autorizării A.S.F. în termen de maximum 10 zile de la data producerii lor.

(3) În cazul autorizării modificărilor prevăzute la alin. (1), A.S.F. eliberează o decizie de completare şi/sau modificare a autorizaţiei de funcţionare a societăţii de investiţii.

Art. 157. - (1) Decizia prevăzută la art. 156 alin. (3) poate fi eliberată de A.S.F. în baza unei cereri în care să fie evidenţiate în mod distinct modificările intervenite în comparaţie cu documentele anterioare autorizate, însoţită, după caz, de următoarele documente:

a) hotărârea organului statutar al societăţii de investiţii;

b) actul adiţional la actul constitutiv al societăţii de investiţii, în original sau în copie legalizată;

c) documentele prevăzute la art. 24 alin. (1) lit. d), în cazul modificării prevăzute la art. 156 alin. (1) lit. b);

d) dovada deţinerii cu titlu legal a spaţiului necesar funcţionării, în copie legalizată pentru modificările prevăzute la art. 156 alin. (1) lit. c) şi d);

e) regulamentul de organizare şi funcţionare care va cuprinde proceduri speciale privind evidenţa şi controlul activităţii desfăşurate la sediile secundare în legătură cu atribuţiile şi răspunderea personalului care îşi desfăşoară activitatea la respectivele sedii, arhivarea documentelor, transmiterea situaţiei şi/sau documentelor la sediul social, pentru modificările prevăzute la art. 156 alin. (1) lit. d);

f) nota explicativă privind situaţia arhivei, în cazul solicitării retragerii autorizaţiei sediilor secundare;

g) declaraţia pe propria răspundere din partea reprezentantului legal al societăţii de investiţii de îndeplinire a condiţiilor prevăzute la art. 34, pentru modificările prevăzute la art. 156 alin. (1) lit. d);

h) dovada achitării în contul A.S.F. a tarifelor stabilite conform reglementărilor în vigoare.

(2) Orice modificare a condiţiilor care au stat la baza autorizării trebuie să fie însoţită de o fundamentare a acestei modificări.

Art. 158. - (1) După obţinerea autorizaţiei prevăzute la art. 156 alin. (3), în termen de 10 zile de la data înregistrării la O.N.R.C. a modificărilor în modul de organizare şi funcţionare a societăţii de investiţii, dar nu mai târziu de 90 de zile de la data autorizaţiei emise de către A.S.F., societatea de investiţii are obligaţia de a transmite la A.S.F. copia certificatului de înregistrare menţiuni, respectiv copia noului certificat de înregistrare, în situaţia în care modificarea produsă impune eliberarea unui nou certificat.

(2) Nerespectarea termenului prevăzut la alin. (1) atrage anularea autorizaţiei acordate.

Art. 159. - (1) În cazul modificării documentelor ce au stat la baza autorizării, altele decât cele prevăzute la art. 157 alin. (1), societatea de investiţii notifică A.S.F., în termen de maximum 15 zile de la producerea acestora, anexând copii ale documentelor justificative.

(2) În cazul în care societatea de investiţii deţine atât sediu social, cât şi sediu central, aceasta are obligaţia de a notifica A.S.F. schimbarea sediului central, în termen de maximum 15 zile, anexând în acest sens documentele justificative.

(3) A.S.F. este în drept să solicite adoptarea de modificări ale documentelor, dacă acestea contravin prevederilor prezentului regulament şi/sau ale dispoziţiilor legale în vigoare, sau poate

refuza autorizarea modificărilor prevăzute la art. 156 alin. (1) în cazul în care nu sunt respectate cerinţele prevăzute în prezentul regulament.

SECŢIUNEA a 3-a
Autorizarea modificării capitalului social

Art. 160. - În scopul autorizării modificării capitalului social al societăţii de investiţii ca urmare a emisiunii şi răscumpărării de acţiuni pe parcursul unui an, S.A.I. care o administrează sau societatea de investiţii autoadministrată depune anual la A.S.F. în termen de maximum 30 de zile de la aprobarea situaţiilor financiare, o cerere de autorizare însoţită de următoarele documente, după caz:

a) hotărârea adunării generale ordinare a acţionarilor de aprobare a situaţiilor financiare;

b) rezultatele emisiunii şi răscumpărării continue de acţiuni din cursul ultimului exerciţiu financiar certificate de auditorul financiar;

c) actul adiţional la actul constitutiv al societăţii, în original sau în copie legalizată;

d) dovada vărsării sumei cu care se majorează capitalul social în contul deschis în acest scop de societatea de investiţii la o societate bancară;

e) dovada achitării în contul A.S.F. a tarifelor stabilite conform reglementărilor în vigoare.

SECŢIUNEA a 4-a
Autorizarea schimbării S.A.I. sau a depozitarului

Art. 161. - (1) Societatea de investiţii solicită A.S.F. autorizarea/avizarea schimbării S.A.I./depozitarului în oricare dintre următoarele situaţii:

a) perioada pentru care a fost încheiat contractul de administrare/contractul de depozitare a expirat şi nu se doreşte reînnoirea lui;

b) contractul de administrare/contractul de depozitare a fost anulat sau reziliat;

c) S.A.I./depozitarul se află în procedură de dizolvare sau a fost declanşată procedura de faliment a acesteia/acestuia;

d) retragerea de către A.S.F. a autorizaţiei de funcţionare a S.A.I. sau a avizului depozitarului sau retragerea de către B.N.R. a autorizaţiei de funcţionare a depozitarului.

(2) Cererea de autorizare/avizare este depusă la A.S.F. în termen de maximum 15 zile de la apariţia uneia dintre situaţiile enumerate la alin. (1) şi este însoţită de următoarele documente:

a) hotărârea organului statutar;

b) actul adiţional la actele constitutive, în original sau în copie legalizată;

c) contractul de administrare/contractul de depozitare încheiat cu o nouă S.A.I./un nou depozitar autorizată/avizat de A.S.F.;

d) copie de pe hotărârea judecătorească de declanşare a procedurii dizolvării sau a falimentului în cazul prevăzut la alin. (1) lit. c);

e) dovada achitării în contul A.S.F. a tarifelor stabilite conform reglementărilor în vigoare.

Art. 162. - (1) În oricare dintre situaţiile prevăzute la art. 161 alin. (1), referitoare la S.A.I., societatea de investiţii poate decide să se autoadministreze.

(2) În acest caz, modificarea survenită este supusă autorizării A.S.F. prin depunerea unei cereri care este însoţită de următoarele documente:

a) hotărârea organului statutar;

b) actul adiţional la actele constitutive, în original sau în copie legalizată;

c) toate documentele necesare pentru aprobarea modificărilor în vederea respectării prevederilor art. 141 alin. (1) lit. i), j), k), l) şi o);

d) dovada achitării în contul A.S.F. a tarifelor stabilite conform reglementărilor în vigoare.

CAPITOLUL IX
Funcţionarea societăţilor de investiţii

SECŢIUNEA 1
Admiterea acţiunilor emise de o societate de investiţii la tranzacţionare pe o piaţă reglementată

Art. 163. - După înregistrarea la O.N.R.C. şi obţinerea autorizaţiei de funcţionare societăţile de investiţii iniţiază şi derulează oferta publică continuă de acţiuni în baza prospectului de emisiune autorizat de A.S.F.

Art. 164. - (1) În termen de 90 de zile de la emiterea de către A.S.F. a autorizaţiei de funcţionare, societatea de investiţii este obligată să solicite admiterea la tranzacţionare pe o piaţă reglementată.

(2) Condiţiile de admitere şi tranzacţionare pe o piaţă reglementată prevăzute de Legea nr. 297/2004 şi de reglementările şi procedurile pieţei reglementate respective sunt aplicabile şi societăţilor de investiţii.

Art. 165. - (1) Consiliul de administraţie al societăţii de investiţii care se autoadministrează, respectiv S.A.I. care administrează o societate de investiţii, stabileşte piaţa reglementată pe care se intenţionează tranzacţionarea acţiunilor societăţii de investiţii şi o specifică în prospectul de emisiune.

(2) Cererea de admitere la tranzacţionare este formulată şi adresată pieţei reglementate de către consiliul de administraţie/consiliul de supraveghere sau de către S.A.I., după caz, în numele societăţii de investiţii.

Art. 166. - (1) Societatea de investiţii autoadministrată sau, dacă este cazul, S.A.I. va încheia un contract cu entitatea autorizată să presteze servicii de evidenţă a acţionariatului, în condiţiile legii.

(2) În situaţia în care nu este aprobată cererea de admitere la tranzacţionare pe o piaţă reglementată, formulată în conformitate cu prevederile art. 79 alin. (1) din O.U.G. nr. 32/2012 şi ale art. 164 alin. (1) din prezentul regulament, societatea de investiţii are obligaţia de a solicita tranzacţionarea în cadrul unui sistem alternativ de tranzacţionare.

Art. 167. - (1) Societatea de investiţii sau S.A.I., dacă este cazul, comunică entităţii prevăzute la art. 166 toate informaţiile şi documentele referitoare la emiterea sau răscumpărarea de acţiuni.

(2) Entitatea ce ţine evidenţa acţionarilor informează periodic S.A.I. (dacă este cazul) sau societatea de investiţii referitor la structura acţionariatului societăţii de investiţii şi, atunci când se realizează, la deţinerile care depăşesc 10% din capitalul social al societăţii de investiţii.

(3) De la data depunerii unei cereri de răscumpărare până la onorarea acesteia nu se pot efectua tranzacţii având ca obiect acţiuni a căror răscumpărare a fost solicitată.

Art. 168. - Nivelul capitalului social modificat ca urmare a emisiunii continue de acţiuni este notificat zilnic de către S.A.I. depozitarului şi pieţelor reglementate pe care se tranzacţionează acţiunile societăţii de investiţii.

SECŢIUNEA a 2-a
Adunarea generală a acţionarilor

Art. 169. - Convocarea şi desfăşurarea AGA a societăţilor de investiţii se fac în conformitate cu prevederile Legii nr. 31/1990, ale O.U.G. nr. 32/2012, ale Regulamentului nr. 6/2009 privind exercitarea anumitor drepturi ale acţionarilor în cadrul adunărilor generale ale societăţilor reglementate de Legea nr. 31/1990, aprobat prin Ordinul Comisiei Naţionale a Valorilor Mobiliare nr. 44/2009, cu modificările şi completările ulterioare, şi ale prezentului regulament.

CAPITOLUL X
Investiţii ce pot fi efectuate de un O.P.C.V.M.

Art. 170. - (1) În aplicarea prevederilor art. 82 din O.U.G. nr. 32/2012, valori mobiliare sunt instrumentele financiare care îndeplinesc următoarele criterii:

a) potenţiala pierdere pe care O.P.C.V.M. o poate suporta ca urmare a deţinerii respectivelor instrumente se limitează la suma plătită pentru acestea;

b) lichiditatea acestora nu afectează capacitatea O.P.C.V.M. de a emite şi răscumpăra în mod continuu titlurile de participare;

c) o evaluare de încredere a acestora este disponibilă, după cum urmează:

(i) în cazul valorilor mobiliare admise sau tranzacţionate pe o piaţă reglementată, în conformitate cu art. 82 lit. a) -c) din O.U.G. nr. 32/2012, evaluarea se face prin utilizarea unor preţuri exacte, de încredere şi periodice care sunt fie preţuri ale pieţei, fie preţuri puse la dispoziţie prin sisteme de evaluare, independente de emitenţi;

(ii) în cazul altor valori mobiliare, în conformitate cu art. 83 alin. (1) lit. a) din O.U.G. nr. 32/2012, evaluarea se face periodic şi rezultă din informaţiile obţinute de la emitentul valorii mobiliare sau dintr-o cercetare competentă referitoare la investiţii;

d) informaţii corespunzătoare referitoare la acestea sunt disponibile, după cum urmează:

(i) în cazul valorilor mobiliare admise sau tranzacţionate pe o piaţă reglementată, în conformitate cu art. 82 lit. a) -c) din O.U.G. nr. 32/2012, sub formă de informaţii periodice, exacte şi cuprinzătoare furnizate pieţei cu privire la respectivele valori mobiliare sau, după caz, la portofoliul de valori mobiliare care stă la baza valorilor mobiliare;

(ii) în cazul altor valori mobiliare, în conformitate cu art. 83 alin. (1) lit. a) din O.U.G. nr. 32/2012, sub formă de informaţii periodice şi exacte furnizate O.P.C.V.M. cu privire la respectivele valori mobiliare sau, după caz, la portofoliul de valori mobiliare care stă la baza valorilor mobiliare;

e) acestea sunt negociabile;

f) achiziţia acestora corespunde obiectivelor de investiţii şi/sau politicii de investiţii a O.P.C.V.M., în conformitate cu O.U.G. nr. 32/2012 şi prezentul regulament;

g) riscurile acestora sunt cuprinse în sistemul de administrare a riscurilor al O.P.C.V.M.

(2) În sensul alin. (1) lit. b) şi e) şi cu excepţia cazului în care O.P.C.V.M. deţine informaţii care ar putea conduce la o concluzie diferită, se prezumă că instrumentele financiare admise sau

tranzacţionate pe o piaţă reglementată, în conformitate cu art. 82 lit. a) sau b) din O.U.G. nr. 32/2012, sunt negociabile şi nu afectează capacitatea O.P.C.V.M. de a emite şi de a răscumpăra în mod continuu titlurile de participare.

(3) În aplicarea prevederilor art. 82 din O.U.G. nr. 32/2012, în categoria valorilor mobiliare se consideră a fi incluse şi următoarele:

a) titluri de participare emise de A.O.P.C. care îndeplinesc următoarele criterii:

(i) respectă criteriile stabilite la alin. (1);

(ii) intră sub incidenţa cerinţelor de guvernanţă corporativă aplicate societăţilor reglementate de Legea nr. 31/1990;

(iii) în cazul în care o altă entitate desfăşoară activitatea de administrare a investiţiilor în numele unui A.O.P.C., respectiva entitate este supusă reglementărilor naţionale referitoare la protecţia investitorilor;

b) instrumente financiare care îndeplinesc următoarele criterii:

(i) respectă criteriile stabilite la alin. (1);

(ii) sunt susţinute sau legate de performanţa altor active, care pot fi diferite de cele prevăzute la art. 82 din O.U.G. nr. 32/2012.

(4) Dacă un instrument financiar prevăzut la alin. (3) lit. b) are o componentă derivată, în conformitate cu art. 178 din prezentul regulament, componentei respective i se aplică cerinţele prevăzute la art. 84 din O.U.G. nr. 32/2012.

Art. 171. - (1) În aplicarea prevederilor art. 82 din O.U.G. nr. 32/2012, prin instrumente ale pieţei monetare se înţelege următoarele:

a) instrumente financiare admise la tranzacţionare sau tranzacţionate pe o piaţă reglementată în conformitate cu art. 82 lit. a) şi b) din O.U.G. nr. 32/2012,

b) instrumente financiare care nu sunt admise la tranzacţionare.

(2) Prin instrumente tranzacţionate de regulă în cadrul pieţei monetare se înţelege instrumentele financiare care îndeplinesc unul dintre următoarele criterii:

a) au o maturitate la emitere de până la 397 de zile, inclusiv;

b) au o scadenţă reziduală de până la 397 de zile, inclusiv;

c) sunt supuse unor modificări regulate ale randamentului, conform condiţiilor pieţei monetare, cel puţin o dată la 397 de zile;

d) profilul de risc al acestora, incluzând riscurile de credit şi de rată a dobânzii, corespunde profilului de risc aferent instrumentelor financiare care au o scadenţă în conformitate cu lit. a) sau b) ori sunt supuse unei modificări a randamentului, în conformitate cu lit. c).

Art. 172. - (1) În aplicarea prevederilor art. 3 alin. (1) pct. 5 din O.U.G. nr. 32/2012, instrumentele pieţei monetare care sunt lichide reprezintă instrumentele financiare care pot fi vândute cu costuri limitate într-o perioadă de timp relativ scurtă, ţinând seama de obligaţia O.P.C.V.M. de a răscumpăra titlurile de participare la cererea oricărui deţinător de titluri de participare.

(2) În aplicarea prevederilor art. 3 alin. (1) pct. 5 din O.U.G. nr. 32/2012, instrumentele pieţei monetare cu o valoare ce poate fi precis determinată în orice moment reprezintă instrumentele financiare pentru care sunt disponibile sisteme de evaluare exacte şi de încredere care îndeplinesc următoarele criterii:

a) permit O.P.C.V.M. să calculeze valoarea activului net corespunzătoare valorii la care instrumentul financiar deţinut în portofoliu ar putea fi schimbat între părţi doritoare, aflate în cunoştinţă de cauză, în cadrul unei tranzacţii caracterizate prin independenţa părţilor;

b) se bazează fie pe datele pieţei, fie pe modele de evaluare, incluzând sisteme bazate pe costuri amortizate.

(3) Criteriile prevăzute la alin. (1) şi (2) sunt considerate ca fiind îndeplinite în cazul instrumentelor financiare tranzacţionate de regulă în cadrul pieţei monetare, în sensul art. 3 alin. (1) pct. 5 din O.U.G. nr. 32/2012, şi care sunt admise sau tranzacţionate pe o piaţă reglementată, în conformitate cu art. 82 lit. a) sau b) din O.U.G. nr. 32/2012, cu excepţia cazului în care O.P.C.V.M. deţine informaţii care ar conduce la o concluzie diferită.

Art. 173. - (1) În aplicarea prevederilor art. 82 lit. g) din O.U.G. nr. 32/2012, instrumentele pieţei monetare, altele decât cele tranzacţionate pe o piaţă reglementată, a căror emisiune sau al căror emitent se supune reglementărilor referitoare la protecţia investitorilor şi a economiilor acestora, reprezintă instrumentele financiare care îndeplinesc următoarele criterii:

a) respectă unul dintre criteriile stabilite la art. 171 alin. (2) şi toate criteriile stabilite la art. 172 alin. (1) şi (2);

b) sunt disponibile informaţii corespunzătoare în ceea ce le priveşte, incluzând informaţii care permit o evaluare adecvată a riscurilor de credit aferente investiţiei în astfel de instrumente, ţinând seama de alin. (2), (3) şi (4);

c) sunt liber transferabile.

(2) În cazul instrumentelor pieţei monetare prevăzute la art. 82 lit. g) pct. 2 şi 4 din O.U.G. nr. 32/2012 sau în cazul celor emise de o autoritate locală ori regională a unui stat membru sau de un organism public internaţional care însă nu sunt garantate de un stat membru ori, în cazul unui stat

federal care este stat membru, de unul dintre membrii care fac parte din federaţie, informaţiile corespunzătoare în conformitate cu alin. (1) lit. b) constau în următoarele:

a) informaţii privind atât emisiunea sau programul de emisiune, cât şi situaţia juridică şi financiară a emitentului înaintea emiterii instrumentului pieţei monetare;

b) actualizări regulate şi la apariţia oricărui eveniment semnificativ ale informaţiilor prevăzute la lit. a);

c) informaţiile menţionate la lit. a), verificate de către părţi terţe calificate în mod corespunzător, care nu primesc instrucţiuni din partea emitentului;

d) statistici disponibile şi de încredere privind emisiunea sau programul de emisiune.

(3) În cazul instrumentelor pieţei monetare prevăzute la art. 82 lit. g) pct. 3 din O.U.G. nr. 32/2012, informaţiile corespunzătoare menţionate la alin. (1) lit. b) constau în următoarele:

a) informaţii privind emisiunea sau programul de emisiune ori situaţia juridică şi financiară a emitentului înaintea emiterii instrumentului pieţei monetare;

b) actualizări regulate şi la apariţia unui eveniment semnificativ ale informaţiilor prevăzute la lit. a);

c) statistici disponibile şi de încredere privind emisiunea sau programul de emisiune ori alte informaţii care permit o evaluare adecvată a riscurilor de credit aferente investiţiei în astfel de instrumente.

(4) În cazul tuturor instrumentelor pieţei monetare, prevăzute la art. 82 lit. g) pct. 1 din O.U.G. nr. 32/2012, cu excepţia celor menţionate la alin. (2) din prezentul articol şi a celor emise de Banca Centrală Europeană sau de o bancă centrală dintr-un stat membru, informaţiile corespunzătoare menţionate la alin. (1) lit. b) constau în informaţii privind emisiunea sau programul de emisiune ori situaţia juridică şi financiară a emitentului înaintea emiterii instrumentului pieţei monetare.

Art. 174. - În aplicarea prevederilor art. 82 lit. g) pct. 3 din O.U.G. nr. 32/2012, entitatea care este supusă şi se conformează regulilor prudenţiale considerate de A.S.F. ca fiind cel puţin la fel de stricte precum cele prevăzute de legislaţia comunitară reprezintă un emitent care este supus şi se conformează unor reguli prudenţiale şi îndeplineşte unul dintre următoarele criterii:

1. este situat în Spaţiul Economic European;

2. este situat în ţările Organizaţiei pentru Cooperare şi Dezvoltare care fac parte din Grupul celor Zece;

3. are un rating aferent cel puţin nivelului investiţional (investment grade);

4. se poate demonstra, pe baza unei analize aprofundate a emitentului, că regulile prudenţiale aplicabile respectivului emitent sunt cel puţin la fel de stricte precum cele prevăzute de legislaţia comunitară.

Art. 175. - (1) În aplicarea prevederilor art. 82 lit. g) pct. 4 din O.U.G. nr. 32/2012, vehicule de securitizare reprezintă entităţile constituite sub formă de fonduri sau societăţi, care au ca obiect de activitate operaţiunile de securitizare.

(2) În aplicarea prevederilor art. 82 lit. g) pct. 3 din O.U.G. nr. 32/2012, linia bancară de finanţare reprezintă facilitatea bancară asigurată de o instituţie financiară care respectă prevederile art. 82 lit. g) pct. 3 din O.U.G. nr. 32/2012.

Art. 176. - (1) În aplicarea prevederilor art. 2 alin. (1) din O.U.G. nr. 32/2012, instrumente financiare lichide, cu referire la instrumentele financiare derivate, reprezintă instrumentele financiare derivate care îndeplinesc următoarele criterii:

a) activele lor suport constau în una sau mai multe dintre următoarele:

(i) instrumentele financiare menţionate la art. 82 din O.U.G. nr. 32/2012, inclusiv instrumentele financiare cu una sau mai multe caracteristici ale activelor respective;

(ii) rate ale dobânzii;

(iii) rate de schimb valutar sau valute;

(iv) indici financiari;

b) în cazul instrumentelor financiare derivate tranzacţionate în afara pieţelor reglementate, acestea îndeplinesc condiţiile prevăzute la art. 82 lit. f) pct. 2 şi 3 din O.U.G. nr. 32/2012.

(2) În aplicarea prevederilor art. 82 lit. f) din O.U.G. nr. 32/2012, instrumentele financiare derivate includ instrumentele care îndeplinesc următoarele criterii:

a) permit transferul riscului de credit al unui activ menţionat la alin. (1) lit. a), independent de celelalte riscuri asociate activului respectiv;

b) nu au drept rezultat livrarea sau transferul, inclusiv sub formă de numerar, al altor active în afara celor menţionate la art. 82 şi 83 din O.U.G. nr. 32/2012;

c) îndeplinesc criteriile pentru instrumente financiare derivate tranzacţionate în afara pieţelor reglementate conform art. 82 lit. f) pct. 2 şi 3 din O.U.G. nr. 32/2012 şi alin. (3) şi (4) din prezentul articol;

d) riscurile lor sunt cuprinse în mod corespunzător în sistemul de administrare a riscurilor al O.P.C.V.M. şi în mecanismele de control intern în cazul riscurilor de asimetrie a informaţiilor între O.P.C.V.M. şi contrapartea la instrumentul financiar derivat de credit care rezultă din potenţialul

acces al contrapărţii la informaţii care nu sunt făcute publice privind firmele ale căror active sunt utilizate ca active-suport ale instrumentelor financiare derivate de credit.

(3) În aplicarea prevederilor art. 82 lit. f) pct. 3 din O.U.G. nr. 32/2012, valoarea justă reprezintă suma contra căreia poate fi schimbat un activ sau poate fi lichidată o obligaţie între părţi doritoare, aflate în cunoştinţă de cauză, în cadrul unei tranzacţii caracterizate prin independenţa părţilor.

(4) În aplicarea prevederilor art. 82 lit. f) pct. 3 din O.U.G. nr. 32/2012, evaluarea zilnică şi verificabilă reprezintă o evaluare, efectuată de către O.P.C.V.M., corespunzătoare valorii juste prevăzute la alin. (3), care nu se bazează numai pe cotaţiile pieţei oferite de contraparte şi care îndeplineşte următoarele criterii:

a) baza evaluării este fie o valoare de piaţă de încredere şi actualizată a instrumentului financiar, fie, dacă o astfel de valoare nu este disponibilă, un model de stabilire a preţului care utilizează o metodologie adecvată şi recunoscută;

b) verificarea evaluării este realizată de una dintre următoarele entităţi:

(i) o terţă parte corespunzătoare, independentă de contrapartea la instrumentul financiar derivat tranzacţionat în afara pieţelor reglementate, cu o frecvenţă adecvată şi de o manieră care poate fi verificată de către O.P.C.V.M.;

(ii) un departament din cadrul O.P.C.V.M., independent de departamentul responsabil de administrarea activelor şi care este dotat corespunzător în acest scop.

(5) În aplicarea prevederilor art. 2 alin. (1) şi art. 82 lit. f) din O.U.G. nr. 32/2012, instrumentele financiare lichide nu includ instrumentele financiare derivate pe mărfuri.

(6) Investiţiile O.P.C.V.M. în instrumente financiare derivate vor fi efectuate cu luarea în considerare a dispoziţiilor secţiunilor XI şi XII din Ghidul ESMA/2012/832.

Art. 177. - (1) În aplicarea prevederilor art. 82 lit. f) din O.U.G. nr. 32/2012, indici financiari reprezintă indicii care îndeplinesc următoarele criterii:

a) au o structură suficient de diversificată, în sensul că sunt îndeplinite următoarele criterii:

(i) indicele este alcătuit astfel încât fluctuaţia preţurilor sau a activităţilor de tranzacţionare privind o singură componentă a acestuia să nu influenţeze în mod necorespunzător performanţa întregului indice;

(ii) dacă indicele este alcătuit din activele prevăzute la art. 82 din O.U.G. nr. 32/2012, compoziţia sa este diversificată cel puţin în conformitate cu prevederile art. 86 din O.U.G. nr. 32/2012;

(iii) dacă indicele este compus din alte active decât cele menţionate la art. 82 din O.U.G. nr. 32/2012, acesta este diversificat într-un mod echivalent cu cel prevăzut în art. 86 din O.U.G. nr. 32/2012;

b) sunt reprezentativi pentru piaţa la care fac referire, în sensul că sunt îndeplinite următoarele criterii:

(i) indicele măsoară performanţa unui grup reprezentativ de active-suport într-un mod relevant şi adecvat;

(ii) indicele este revizuit sau reechilibrat periodic pentru a se asigura că reflectă în continuare pieţele la care face referire, conform unor criterii accesibile public;

(iii) activele-suport sunt suficient de lichide, ceea ce le permite utilizatorilor să reproducă indicele, dacă este necesar;

c) sunt publicaţi în mod adecvat, cu respectarea următoarelor criterii:

(i) procesul de publicare a acestora se bazează pe proceduri solide de colectare a preţurilor, de calculare şi de publicare ulterioară a valorii indicilor, incluzând proceduri de stabilire a preţurilor pentru elementele pentru care nu este disponibil un preţ al pieţei;

(ii) informaţii relevante referitoare la calcularea indicilor, metodologii de reechilibrare, modificări ale indicilor sau orice dificultăţi operaţionale în furnizarea de informaţii exacte sau la timp sunt difuzate la scară largă şi în timp util.

(2) În cazul în care politica de investiţii a O.P.C.V.M. are ca obiect reproducerea structurii unui anumit indice pe acţiuni sau pe titluri de credit conform art. 86 alin. (1) din O.U.G. nr. 32/2012, investiţiile O.P.C.V.M. vor fi efectuate cu luarea în considerare a dispoziţiilor secţiunii XIII din Ghidul ESMA ESMA/2012/832.

(3) În cazul în care compoziţia activelor care sunt utilizate ca active-suport ale instrumentelor financiare derivate în conformitate cu art. 82 din O.U.G. nr. 32/2012 nu îndeplineşte criteriile stabilite la alin. (1), respectivele instrumente financiare derivate sunt considerate, în cazul în care îndeplinesc criteriile prevăzute la art. 176 alin. (1), drept instrumente financiare derivate având ca activ-suport o combinaţie de active prevăzute la alin. (1) lit. a) pct. (i), (ii) şi (iii) din acelaşi articol.

Art. 177[1]. - (1) O.P.C.V.M. investeşte în obligaţiuni corporative neadmise la tranzacţionare în cadrul unei pieţe reglementate sau unui sistem alternativ de tranzacţionare, cu respectarea cel puţin a următoarelor condiţii detaliate în prospectele O.P.C.V.M.:

a) emitentul de obligaţiuni corporative trebuie să aibă cel puţin 2 ani de activitate la momentul efectuării plasamentului O.P.C.V.M. în emisiunea de obligaţiuni corporative. În cazul în care emitentul de obligaţiuni corporative are mai puţin de 2 ani de activitate, S.A.I. sau organul statutar competent al societăţii de investiţii autoadministrate, în numele O.P.C.V.M., investeşte doar în

emisiuni de obligaţiuni corporative garantate de o instituţie de credit autorizată de B.N.R. sau de o sucursală din România a unei instituţii de credit autorizate într-un alt stat membru;

b) situaţiile financiare anuale ale emitentului de obligaţiuni corporative trebuie să fie auditate conform legii şi să nu indice riscuri semnificative (precum riscul de bonitate, lichiditate, sau solvabilitate) privind poziţia financiară a acestuia, de natură să determine nerespectarea obligaţiilor de plată ale cupoanelor şi principalului aferent emisiunii de obligaţiuni corporative;

c) emitentul de obligaţiuni corporative nu trebuie să fie înscris în lista contribuabililor cu restanţe fiscale publicată pe site-ul Agenţiei Naţionale de Administrare Fiscală;

d) emitentul de obligaţiuni corporative a înregistrat profit în cel puţin ultimele trei exerciţii financiare consecutive anterioare, astfel cum rezultă din situaţiile financiare anuale aferente, auditate conform legii; în cazul în care emitentul de obligaţiuni corporative are mai puţin de 2 ani de activitate, atunci acesta a înregistrat profit în toate exerciţiile financiare anterioare.

(2) Situaţia garanţiilor stipulate la alin. (1) lit. a) este notificată A.S.F. cu ocazia transmiterii primului raport săptămânal cu privire la situaţia activului net al O.P.C.V.M. după momentul realizării plasamentului.

(3) În aplicarea alin. (2), situaţia garanţiilor menţionată la alin. (1) lit. a) (ce pot fi scrisori de garanţie bancară, asigurarea emisiunii de obligaţiuni de către o societate de asigurări sau alte înscrisuri doveditoare similare emise de instituţii financiare) cuprinde, pe lângă semnătura persoanelor responsabile din cadrul S.A.I./societăţii de investiţii autoadministrate, şi pe cea a reprezentantului depozitarului respectivului O.P.C.V.M.

(4) Evaluarea respectivelor garanţii se va realiza extrabilanţier în conformitate cu regulile aplicabile evaluării activelor O.P.C.V.M.

(5) Prin excepţie de la art. 121 alin. (8), evaluarea în activul O.P.C.V.M. a obligaţiunilor corporative neadmise la tranzacţionare în cadrul unei pieţe reglementate sau unui sistem alternativ de tranzacţionare pentru care nu a fost onorată plata la scadenţă la termenele indicate la art. 121 alin. (8) se va realiza la valoare 0 (zero) ori la valoarea garanţiei executate, după caz, fiind interzisă efectuarea de investiţii suplimentare în instrumente financiare emise de acelaşi emitent.

(6) În condiţiile în care sumele aferente investiţiilor O.P.C.V.M. în obligaţiuni corporative neadmise la tranzacţionare în cadrul unei pieţe reglementate sau unui sistem alternativ de tranzacţionare emise de societăţi pe acţiuni nu sunt încasate în termenul indicat la art. 121 alin. (8), S.A.I., respectiv directorii sau membrii directoratului societăţii de investiţii autoadministrate, iniţiază şi comunică A.S.F. demersurile legale pentru recuperarea creanţei.

(7) În vederea îndeplinirii atribuţiilor sale de monitorizare şi control al activelor O.P.C.V.M. şi de raportare către A.S.F. a eventualelor încălcări ale prevederilor legale şi ale reglementărilor în vigoare privind decontarea operaţiunilor, depozitarul verifică respectarea de către O.P.C.V.M. a dispoziţiilor prezentului articol.

(8) În cazul în care deţin în portofoliul investiţional al O.P.C.V.M. sau intenţionează să investească în obligaţiuni corporative neadmise la tranzacţionare, S.A.I. completează regulile şi procedurile interne privind asigurarea unei funcţii permanente de administrare a riscului cu reguli suplimentare referitoare la metodologia internă de selecţie a acestui tip de instrument financiar, cu respectarea cerinţelor stabilite în prezentul articol.

(9) Metodologia internă elaborată de S.A.I. de selecţie a obligaţiunilor corporative neadmise la tranzacţionare în portofoliul O.P.C.V.M. cuprinde o analiză a riscului de credit al emitentului de obligaţiuni corporative neadmise la tranzacţionare şi se bazează cel puţin pe următoarele principii:

a) cuantificarea riscului de credit al emitentului de obligaţiuni corporative neadmise la tranzacţionare şi evaluarea probabilităţii de intrare în incapacitate de plată al acestuia şi al emisiunii respective de obligaţiuni corporative neadmise la tranzacţionare, pe baza unui model de evaluare;

b) utilizarea de indicatori calitativi pentru evaluarea riscului de credit al emitentului, cu luarea în considerare a situaţiei macro- economice naţionale şi internaţionale şi a condiţiilor de piaţă existente;

c) utilizarea rating-ului furnizat de o agenţie de credit înregistrată la Autoritatea Europeană pentru Valori Mobiliare şi Pieţe (E.S.M.A.) sau recunoscută internaţional, dacă un astfel de rating este disponibil, sau a cotaţiilor indicative furnizate de agenţii specializate (ex. Bloomberg, Reuters etc.) pe baza principiului comparaţiei cu alte tranzacţii financiare similare;

d) analiza cost-beneficiu a fiabilităţii şi rentabilităţii economice a scopului investiţional pentru care emitentul de obligaţiuni corporative neadmise la tranzacţionare urmăreşte atragerea de finanţare;

e) analiza lichidităţii emisiunii de obligaţiuni corporative neadmise la tranzacţionare prin raportare la alte valori mobiliare emise de acelaşi emitent.

(10) Prevederile alin. (1) - (9) se aplică în mod corespunzător în cazul conturilor individuale ale investitorilor administrate de S.A.I. în conformitate cu art. 15.

Art. 178. - (1) În aplicarea prevederilor art. 84 alin. (10) din O.U.G. nr. 32/2012, valori mobiliare care incorporează un instrument financiar derivat reprezintă instrumente financiare care îndeplinesc criteriile prevăzute la art. 170 alin. (1) şi care conţin o componentă care îndeplineşte următoarele criterii:

a) în baza componentei respective, unele sau toate fluxurile de numerar care altfel ar fi cerute de valoarea mobiliară care funcţionează în calitate de contract-gazdă pot fi modificate în funcţie de o rată a dobânzii, de preţul instrumentului financiar, de cursul de schimb valutar, de un indice al preţurilor ori al ratelor, de un rating de credit sau un indice de credit ori conform unei alte variabile specificate şi, prin urmare, variază într-un mod asemănător unui instrument financiar derivat autonom;

b) caracteristicile economice şi riscurile sale nu sunt strâns legate de caracteristicile economice şi de riscurile contractuluigazdă;

c) are un impact semnificativ asupra profilului de risc şi asupra determinării preţului valorii mobiliare.

(2) Instrumentele pieţei monetare care îndeplinesc unul dintre criteriile prevăzute la art. 171 alin. (2) şi toate criteriile prevăzute la art. 172 alin. (1) şi (2) şi care conţin o componentă ce îndeplineşte criteriile de la alin. (1) din prezentul articol sunt considerate instrumente ale pieţei monetare care incorporează un instrument financiar derivat.

(3) O valoare mobiliară sau un instrument al pieţei monetare nu este considerat ca integrând un instrument financiar derivat în cazul în care conţine o componentă care este transferabilă din punct de vedere contractual, independent de valoarea mobiliară sau de instrumentul pieţei monetare. O astfel de componentă este considerată un instrument financiar separat.

Art. 179. - (1) În aplicarea prevederilor art. 84 alin. (4) din O.U.G. nr. 32/2012, tehnicile şi instrumentele aferente valorilor mobiliare care sunt utilizate pentru administrarea eficientă a portofoliului trebuie să îndeplinească următoarele criterii:

a) sunt corespunzătoare din punct de vedere economic, în sensul că sunt realizate într-un mod eficient din punct de vedere al costurilor;

b) sunt utilizate pentru unul sau mai multe dintre următoarele scopuri specifice:

(i) reducerea riscurilor;

(ii) reducerea costurilor;

(iii) generarea de capital sau de venituri suplimentare pentru O.P.C.V.M. cu un nivel de risc în concordanţă cu profilul de risc al O.P.C.V.M. şi cu normele de diversificare a riscului prevăzute în art. 85 din O.U.G. nr. 32/2012;

c) riscurile acestora sunt luate în considerare în mod corespunzător în sistemul de administrare a riscurilor al O.P.C.V.M.

(2) Tehnicile şi instrumentele care îndeplinesc criteriile prevăzute la alin. (1) aferente instrumentelor pieţei monetare sunt considerate tehnici şi instrumente aferente instrumentelor pieţei monetare utilizate pentru administrarea eficientă a portofoliului în conformitate cu art. 84 alin. (4) din O.U.G. nr. 32/2012.

(3) În cazul în care un O.P.C.V.M. utilizează tehnici şi instrumente de administrare eficientă a portofoliului conform art. 84 alin. (4) din O.U.G. nr. 32/2012, se va avea în vedere aplicarea dispoziţiilor secţiunilor X şi XII din Ghidul ESMA/2012/832.

Art. 179[1]. - O.P.C.V.M. nu poate deţine o expunere totală mai mare de 35% din activele sale pe instrumente financiare emise de persoane juridice membre ale aceluiaşi grup de societăţi. În sensul

prezentului articol, un grup de societăţi este format din persoane juridice care au cel puţin un acţionar/asociat comun, ce deţine cel puţin 33% din capitalul social al fiecărei societăţi membre a grupului, sau care au cel puţin un membru comun în consiliul de administraţie, în cazul societăţilor organizate în sistem unitar, sau în directorat, în cazul societăţilor organizate în sistem dualist.

Art. 180. - (1) În aplicarea prevederilor art. 86 alin. (1) din O.U.G. nr. 32/2012, reproducerea structurii unui indice pe acţiuni sau pe titluri de credit reprezintă reproducerea structurii activelor-suport ale indicelui, inclusiv prin utilizarea de instrumente financiare derivate sau de alte tehnici şi instrumente în conformitate cu art. 84 alin. (4) din O.U.G. nr. 32/2012 şi cu art. 179 din prezentul regulament.

(2) În aplicarea prevederilor art. 86 alin. (1) din O.U.G. nr. 32/2012, indicele a cărui structură este suficient de diversificată reprezintă un indice care respectă regulile de diversificare a riscului din O.U.G. nr. 32/2012 şi prezentul regulament.

(3) În aplicarea prevederilor art. 86 alin. (1) din O.U.G. nr. 32/2012, indicele reprezentativ pentru piaţa la care se referă reprezintă un indice al cărui furnizor utilizează o metodologie recunoscută care, în general, nu are drept rezultat excluderea din structura indicelui a unui emitent major de pe piaţa la care se referă.

(4) În aplicarea prevederilor art. 86 alin. (1) din O.U.G. nr. 32/2012, indicele publicat în mod corespunzător reprezintă un indice care îndeplineşte următoarele criterii:

a) este accesibil publicului;

b) furnizorul indicelui este independent de O.P.C.V.M. care reproduce indicele.

(5) Prevederile alin. (4) lit. b) nu exclud ca furnizorii de indici şi O.P.C.V.M. să facă parte din acelaşi grup economic, cu condiţia existenţei unor măsuri eficace de administrare a conflictelor de interese.

(6) Un O.P.C.V.M. prevăzut la art. 86 alin. (1) din O.U.G. nr. 32/2012 menţine în portofoliu acţiunile din structura indicelui de referinţă a cărei replicare o urmăreşte, astfel încât eroarea de compoziţie, definită conform art. 2 alin. (2) lit. d), să nu depăşească 15%.

(7) În cazul în care, ca urmare a revizuirii sau reechilibrării indicelui menţionată la art. 177 alin. (1) lit. b) pct. (ii), limita calculată conform alin. (6) sau limitele investiţionale pe emitent nu mai sunt respectate, în termen de 30 de zile de la data publicării indicelui în forma revizuită, S.A.I./conducerea societăţii de investiţii autoadministrate va proceda la încadrarea în prevederile prezentului regulament.

Art. 181. - (1) Un O.P.C.V.M. poate să deţină conturi curente şi numerar în lei şi în valută în valoare de maximum 5% din activul său. Această limită poate fi depăşită, până la maximum 20%, cu îndeplinirea cumulativă a următoarelor condiţii:

a) sumele provin din emisiunea de titluri de participare, din plasamente ajunse la scadenţă sau din vânzarea de instrumente financiare din portofoliu;

b) depăşirea limitei nu se întinde pe o perioadă mai mare de 30 de zile.

În calculul acestei limite nu se includ sumele aferente marjelor constituite de S.A.I. în cazul investiţiilor pentru O.P.C.V.M. administrate în instrumente financiare derivate.

(2) Prin excepţie de la prevederile alin. (1), limita de 20% poate fi depăşită până la maximum 60%, cu îndeplinirea cumulativă a următoarelor condiţii:

a) sumele sunt determinate de activitatea de constituire, provin din investiţii majore în titlurile de participare la respectivul O.P.C.V.M. sau din dezinvestiri majore de instrumente financiare din portofoliu;

b) sumele depăşind 20% sunt plasate la depozitar;

c) depăşirea limitei de 20% până la maximum 60% nu se întinde pe mai mult de 30 de zile;

d) sumele respective pot fi plasate în depozite overnight la depozitar, fără ca acest plasament să fie considerat o depăşire a limitei de expunere pe o bancă.

(3) În condiţiile alin. (1) sumele existente în conturi curente nu sunt luate în calculul limitei de expunere pe o bancă.

Art. 182. - Depozitele structurate se încadrează în categoria "depozite" menţionată la art. 82 lit. e) din O.U.G. nr. 32/2012, cu respectarea limitelor investiţionale prevăzute în prezentul regulament.

Art. 183. - **(1)** În vederea aplicării prevederilor art. 82 din O.U.G. nr. 32/2012, S.A.I. sau societatea de investiţii care se autoadministrează va depune la A.S.F. solicitarea de aprobare a bursei sau pieţei reglementate dintr-un stat terţ cu minimum 30 de zile lucrătoare înainte de efectuarea investiţiei pe bursa/piaţa respectivă.

(2) La evaluarea eligibilităţii pieţei sau bursei din statul terţ, A.S.F. va avea în vedere îndeplinirea de către aceasta a următoarelor condiţii:

1. piaţa sau bursa fac obiectul autorizării şi supravegherii de către o autoritate competentă desemnată în acest scop în statul respectiv, asigurându-se cel puţin următoarele:

(i) existenţa unor resurse financiare necesare funcţionării operatorului pieţei/bursei respective;

(ii) supravegherea directă şi continuă a participanţilor la piaţă;

(iii) existenţa unor condiţii de admitere la tranzacţionare;

(iv) existenţa unor cerinţe de lichiditate;

(v) transparenţa tranzacţiilor;

(vi) aplicarea de sancţiuni pentru încălcarea regulilor şi reglementărilor pe care participanţii la piaţă trebuie să le respecte;

2. sistemul de compensare-decontare existent în statul respectiv trebuie să fie reglementat şi să prevadă termene de decontare similare celor din statele membre UE;

3. legislaţia aplicabilă în respectivul stat terţ permite organismelor de plasament colectiv similare O.P.C.V.M. (destinate investitorilor de retail) investiţia pe piaţa sau bursa respectivă, fiind asigurate condiţii optime de custodie a activelor respectivelor organisme;

4. tranzacţiile pe piaţa sau bursa respectivă trebuie să se deruleze în mod regulat în cadrul unui program de tranzacţionare cel puţin similar pieţelor reglementate din statele membre UE;

5. investitorii au acces direct sau indirect la informaţiile privind instrumentele financiare tranzacţionate pe respectiva piaţă sau bursă, inclusiv cele legate de eventuale limitări investiţionale aplicabile investitorilor din alte state decât respectivul stat terţ sau eventuale reglementări care permit sau condiţionează repatrierea de către respectivii investitori a capitalului şi/sau profiturilor aferente investiţiilor pe acea piaţă sau bursă.

(3) Pentru obţinerea aprobării investiţiei prevăzute la alin. (1), S.A.I sau societatea de investiţii care se autoadministrează depune la A.S.F. o cerere însoţită de următoarele documente şi informaţii:

a) indicarea limitei maxime exprimate ca procent din activul O.P.C.V.M.-ului care se intenţionează a fi investită în respectivul stat terţ, limită care va fi indicată şi în documentele respectivului O.P.C.V.M.;

b) indicarea modalităţii de acces la informaţii privind tranzacţionarea şi compensarea-decontarea valorilor mobiliare sau a instrumentelor pieţei monetare respective, inclusiv website-ul autorităţii competente, al bursei sau al respectivei pieţe reglementate şi al entităţii care administrează sistemul de compensare-decontare care să includă şi o variantă în limba engleză;

c) confirmarea din partea depozitarului activelor O.P.C.V.M. că are acces la informaţiile relevante care permit calculul valorii unitare a activului net (VUAN) şi detalierea modalităţii în care asigură păstrarea în siguranţă a activelor de pe piaţa respectivă.

(4) Prevederile alin. (1) - (3), cu excepţia alin. (3) lit. c), se aplică în mod corespunzător şi în situaţia în care O.P.C.V.M. intenţionează să investească în instrumente financiare derivate admise la cota oficială a unei burse dintr-un stat terţ sau negociate pe o altă piaţă reglementată dintr-un stat terţ.

(5) În procesul de evaluare a eligibilităţii unei pieţe sau burse dintr-un stat terţ, prevederile alin. (1) şi (2) se consideră a fi îndeplinite de drept pentru pieţele sau bursele dintr-un stat non-UE membru al G7.

(6) În cazul investiţiilor efectuate într-un stat terţ, care anterior a deţinut calitatea de stat membru, S.A.I. sau societatea de investiţii care se autoadministrează are obligaţia ca, în termen de 30 de zile de la data oficială a expirării perioadei tranzitorii oferite cu prilejul dobândirii statutului de

stat terţ în relaţia cu Uniunea Europeană de către statul membru în cauză, să solicite A.S.F. aprobarea bursei sau pieţei reglementate stipulate la alin. (1). Până la data aprobării de către A.S.F. a bursei sau pieţei reglementate, investiţiile deja existente ale O.P.C.V.M. se consideră eligibile, iar S.A.I. sau societatea de investiţii care se autoadministrează nu poate efectua noi investiţii în respectivul stat terţ.

(7) «abrogat»

Art. 184. - Valorile mobiliare nou-emise, menţionate la art. 82 lit. c) din O.U.G. nr. 32/2012, vor fi reîncadrate la art. 83 alin. (1) lit. a) din O.U.G. nr. 32/2012, dacă admiterea nu este asigurată într-un termen de maximum un an de la emisiune.

Art. 185. - O.P.C.V.M. nu investesc direct sau indirect (inclusiv prin investiţii în titluri de participare emise de organisme de plasament colectiv care îndeplinesc condiţiile cumulative prevăzute de art. 82 lit. d) din O.U.G. nr. 32/2012) în instrumente ale pieţei monetare de tipul efectelor de comerţ netranzacţionate pe o piaţă reglementată sau pentru care nu există un reper de preţ compozit.

Art. 186. - O.P.C.V.M. pot investi în titluri de stat cu respectarea prevederilor art. 85 alin. (5) şi ale art. 87 din O.U.G. nr. 32/2012.

Art. 187. - Un O.P.C.V.M. poate să depăşească limitele de investiţii menţionate în O.U.G. nr. 32/2012 în cazul exercitării drepturilor de subscriere aferente instrumentelor financiare care sunt incluse în activul său, cu condiţia ca depăşirea respectivă să nu se întindă pe o perioadă mai mare de 90 de zile.

CAPITOLUL XI
Reguli privind transparenţa şi publicitatea unui O.P.C.V.M.

SECŢIUNEA 1
Publicitatea O.P.C.V.M.

Art. 188. - (1) Prin material publicitar al unui O.P.C.V.M. se înţelege orice informaţie sau document transmis prin orice mijloace, care are ca scop atragerea de investitori având impact asupra deciziei investiţionale a acestora.

(2) Prin material informativ al unui O.P.C.V.M. se înţelege orice informaţie sau document adresat unui investitor determinat în legătură cu relaţia contractuală existentă între S.A.I. şi acesta.

Art. 189. - (1) Difuzarea oricărui material publicitar în legătură cu un O.P.C.V.M. este permisă numai în condiţiile respectării prevederilor prezentei secţiuni privind conţinutul şi structura materialului publicitar.

(2) Materialele publicitare ale O.P.C.V.M. vor fi avizate de către ofiţerul de conformitate, înainte de diseminarea publică a acestora. Copii pe format electronic ale tuturor materialelor publicitare se păstrează la sediul social/central al S.A.I. sau al societăţii de investiţii care se

autoadministrează pentru o perioadă de 2 ani de la apariţie sau afişare. S.A.I. sau societatea de investiţii care se autoadministrează are obligaţia de a pune la dispoziţia A.S.F. la cererea acesteia toate materialele publicitare.

(3) Este interzisă publicarea de materiale publicitare înainte de publicarea prospectului de emisiune al O.P.C.V.M., autorizat de A.S.F.

(4) În cazul în care se constată că materialul publicitar sau materialul informativ publicat sau difuzat încalcă prevederile prezentei secţiuni, A.S.F. solicită S.A.I./societăţii de investiţii care se autoadministrează retragerea materialului publicat sau interzice continuarea difuzării acestuia, în vederea modificării acestuia pentru încadrarea în prevederile legale.

Art. 190. - Materialul publicitar respectă următoarele principii:

a) informaţiile cuprinse în materialele publicitare, furnizate de către S.A.I./societatea de investiţii care se autoadministrează şi de către agenţii de distribuţie ai O.P.C.V.M. administrate, clienţilor ori potenţialilor clienţi, A.S.F. şi entităţilor pieţei trebuie să fie corecte, exacte şi clare, astfel încât să ofere o informare completă şi să nu inducă în eroare. Este interzisă comunicarea, publicarea sau distribuirea către public a oricărui material publicitar despre care S.A.I./societatea de investiţii care se autoadministrează ştie că include informaţii false, neclare, afirmaţii neverificate ori ambigue sau care pot induce în eroare. Materialele publicitare trebuie să fie în mod clar identificate ca atare;

b) informaţiile cuprinse în materialele publicitare sunt clare, corecte şi conforme cu cele cuprinse în prospectul de emisiune al O.P.C.V.M.-ului;

c) orice material publicitar conţine avertizarea "Citiţi prospectul de emisiune şi informaţiile-cheie destinate investitorilor, prevăzute la art. 98 din O.U.G. nr. 32/2012, înainte de a investi în acest fond/societate de investiţii.", indicându-se unde şi în ce limbă investitorii şi potenţialii investitori pot obţine aceste informaţii sau cum pot avea acces la ele;

d) se indică sursele de provenienţă a informaţiilor conţinute de materialele publicitare (date statistice, rezultatele activităţii de cercetare, alte surse);

e) formulările de genul "cea mai mare", "cel mai bun fond/societate de investiţii" etc. nu sunt admise;

f) dacă materialul publicitar include informaţii privind performanţele anterioare ale O.P.C.V.M., datele statistice publicate vor fi aferente unei perioade de cel puţin un an, la data publicării. Pentru O.P.C.V.M.-urile autorizate de mai puţin de un an, datele statistice publicate referitoare la acestea vor fi aferente unei perioade de cel puţin un semestru/trimestru/lună, după caz. Se adăugă obligatoriu următoarea declaraţie: "Performanţele anterioare ale fondului/societăţii de investiţii nu reprezintă o garanţie a realizărilor viitoare.", dacă materialul publicitar cuprinde informaţii privind performanţele anterioare;

g) informaţiile şi menţiunile obligatorii sunt tipărite cu caractere de minimum 12.

Art. 191. - Orice material publicitar elaborat şi distribuit pentru un O.P.C.V.M. conţine cel puţin următoarele informaţii:

a) denumirea completă, numărul şi data înscrierii în Registrul public al A.S.F. ale S.A.I., dacă este cazul şi ale O.P.C.V.M.-ului;

b) sediul social şi datele de contact ale S.A.I., ale societăţii de investiţii care se autoadministrează, modul în care pot obţine prospectul de emisiune, precum şi denumirea depozitarului.

Art. 192. - În materialele publicitare sunt interzise:

a) estimări privitoare la realizările viitoare ale O.P.C.V.M.-ului;

b) comparaţii între realizări şi orice alte aspecte ale diferitelor O.P.C.V.M.-uri;

c) utilizarea declaraţiilor investitorilor anteriori, prezenţi sau potenţiali.

Art. 193. - Materialul publicitar difuzat prin intermediul televiziunii şi radioului trebuie să conţină cel puţin următoarele informaţii:

a) denumirea completă a S.A.I., dacă este cazul, şi a O.P.C.V.M.-ului;

b) adresa de website sau numărul de telefon al S.A.I./societăţii de investiţii care se autoadministrează;

c) denumirea depozitarului activelor O.P.C.V.M.;

d) avertizarea "Citiţi prospectul de emisiune şi informaţiilecheie destinate investitorilor înainte de a investi în acest fond/societate de investiţii.", indicându-se unde şi în ce limbă investitorii şi potenţialii investitori pot obţine aceste informaţii sau cum pot avea acces la ele.

SECŢIUNEA a 2-a
Reguli de transparenţă

Art. 194. - **(1)** S.A.I., pentru O.P.C.V.M.-urile aflate în administrare, sau societatea de investiţii care se autoadministrează, după caz, întocmeşte, publică şi transmite la A.S.F. raportul pentru primul semestru, raportul anual cuprinzând situaţia activelor şi obligaţiilor acestora, precum şi situaţia detaliată a investiţiilor, care au conţinutul minim prevăzut în anexa nr. 10.

(2) Pe lângă conţinutul minim prevăzut la alin. (1), raportul semestrial şi anual conţine informaţii cu privire la:

a) veniturile din investiţii;

b) alte venituri:

c) venitul net;

d) distribuţia şi venitul reinvestit;

e) modificări ale contului de capital;

f) aprecierea şi deprecierea investiţiei;

g) alte modificări care au influenţat activele şi obligaţiile fondului deschis de investiţii pe perioada de raportare.

h) informaţiile prevăzute la art. 13 din Regulamentul (UE) nr. 2.365/2015, coroborate cu Secţiunea A a aceluiaşi regulament. Aceste informaţii vor fi menţionate începând cu raportul pentru al doilea semestru al anului 2017.

(3) Raportul anual este însoţit de situaţia financiară anuală întocmită în conformitate cu reglementările contabile aplicabile în vigoare şi este auditat de auditori financiari, membri ai C.A.F.R.

(4) Publicarea acestor rapoarte se face în Buletinul A.S.F. şi pe website-ul S.A.I./societăţii de investiţii care se autoadministrează, după caz.

(5) În cotidianul naţional menţionat în prospectul de emisiune al O.P.C.V.M.-ului se publică, în termen de 3 zile lucrătoare de la depunerea la A.S.F., un anunţ destinat investitorilor în care se menţionează apariţia acestora, precum şi modalitatea în care se pot obţine, la cerere, în mod gratuit.

(6) Rapoartele menţionate la alin. (1) sunt transmise la A.S.F. şi publicate după cum urmează:

a) raportul pentru primul semestru, în termen de două luni de la încheierea semestrului respectiv;

b) raportul anual, în termen de 4 luni de la sfârşitul anului pentru care se face raportarea.

(7) S.A.I. sau societatea de investiţii care se autoadministrează, după caz, întocmeşte şi transmite la A.S.F. raportări săptămânale cu detalierea activelor, a numărului de investitori şi a valorii activului net, pentru fiecare zi lucrătoare, pentru O.P.C.V.M.-urile pe care le administrează, în forma prevăzută în anexa nr. 10 sau 11, după caz, precum şi situaţia detaliată a investiţiilor întocmită conform anexei nr. 10, pentru ultima zi lucrătoare din săptămână. Aceste raportări sunt certificate de depozitarul respectivului O.P.C.V.M. Data-limită de transmitere a raportărilor săptămânale este a cincea zi lucrătoare după ultima zi a săptămânii pentru care se face raportarea.

(8) A.S.F. poate solicita, ori de câte ori consideră necesar, detalierea rapoartelor prevăzute la alin. (7), obligaţia S.A.I./societăţii de investiţii care se autoadministrează, după caz, fiind de a răspunde solicitării în termen de 3 zile lucrătoare, urmând ca detalierea respectivă să fie certificată de depozitar.

(9) Raportările săptămânale, semestriale şi anuale vor conţine explicaţii cu privire la metodele de evaluare utilizate pentru acele instrumente financiare pentru care s-au ales metode de evaluare conforme cu Standardele internaţionale de evaluare conforme principiului valorii juste.

(10) Instrumentele financiare menţionate la art. 113 şi achiziţionate de S.A.I. sau societatea de investiţii care se autoadministrează, după caz, în contul O.P.C.V.M. administrat, de pe mai multe pieţe reglementate şi/sau mai multe sisteme de tranzacţionare sunt evidenţiate agregat/unitar la secţiunea de piaţă considerată piaţă principală/sistem alternativ de tranzacţionare având cel mai mare grad de lichiditate şi frecvenţă a tranzacţionării acestor instrumente financiare determinată pe baza volumului şi a numărului de tranzacţii înregistrate în anul calendaristic anterior, din raportarea («Situaţia activelor şi obligaţiilor») transmisă către A.S.F. în forma prevăzută în anexa nr. 10.

(11) Transmiterea în original a documentelor prevăzute de reglementările C.N.V.M./A.S.F., de către S.A.I şi O.P.C.V.M. autoadministrate, la solicitarea organelor judiciare sau a altor autorităţi publice, se realizează cu respectarea următoarelor condiţii:

a) la sediul entităţii se păstrează o copie a fiecărui document ce se transmite în original, în aceleaşi condiţii ca documentul original;

b) reprezentantul legal al entităţii şi, după caz, ofiţerul de conformitate al entităţii certifică conformitatea fiecărei copii cu documentul original;

c) copia trebuie să poarte menţiunea «copie conformă cu originalul»;

d) documentele în original se transmit pe baza unui proces verbal de predare-primire, care se arhivează pe un suport durabil împreună cu copia menţionată la lit. a) pentru o perioadă de minimum 5 ani.

(12) S.A.I. are obligaţia de a transmite depozitarului toate informaţiile cu privire la operaţiunile O.P.C.V.M. necesare calculului de activ, cel mai târziu până la ora 24:00 a zilei lucrătoare, următoare celei în care acestea au fost încheiate. Această obligaţie este inclusă în procedurile de lucru încheiate între S.A.I./societatea de investiţii autoadministrată şi depozitarul O.P.C.V.M.

CAPITOLUL XII
Oferirea în România de titluri de participare ale O.P.C.V.M.

Art. 195. - (1) Un O.P.C.V.M. din alt stat membru poate oferi public titluri de participare în România, cu respectarea prevederilor titlului I cap. V secţiunea a 2-a subsecţiunea a 2-a "Dispoziţii speciale aplicabile O.P.C.V.M.-urilor din alte state membre care îşi distribuie titlurile de participare în România" din O.U.G. nr. 32/2012 şi a informaţiilor specifice privind distribuirea pe teritoriul României a titlurilor de participare emise de O.P.C.V.M. din alte state membre disponibile pe site-ul web al A.S.F.

(2) Distribuirea pe teritoriul României a titlurilor de participare ale O.P.C.V.M. din alte state membre se poate face prin intermediul:

a) societăţilor de servicii de investiţii financiare şi S.A.I. din România, autorizate de A.S.F.;

b) firmelor de investiţii şi S.A.I. autorizate de autorităţile competente din state membre, ulterior încheierii procedurii de notificare în conformitate cu prevederile legale incidente;

c) instituţiilor de credit din România autorizate de B.N.R. sau instituţiilor de credit autorizate de autorităţile competente din state membre, ulterior îndeplinirii procedurii de notificare conform legislaţiei bancare în vigoare;

d) sucursalelor firmelor de investiţii/S.A.I./instituţiilor de credit din statele terţe, ulterior îndeplinirii procedurii de autorizare în conformitate cu prevederile legale incidente;

e) altor entităţi care pot fi avizate în acest sens de către A.S.F.

(3) Informaţiile specifice prevăzute de art. 175 alin. (1) din O.U.G. nr. 32/2012, ce privesc modalităţile de comercializare, pe teritoriul României, a titlurilor de participare ale O.P.C.V.M. stabilite în alte state membre sunt stipulate în anexa nr. 12.

CAPITOLUL XIII
Libera circulaţie a serviciilor

Art. 196. -(1) Înfiinţarea de sucursale pe teritoriul României de către o S.A.I. dintr-un stat terţ se efectuează în condiţiile prevăzute la art. 178 din O.U.G. nr. 32/2012.

(2) În vederea obţinerii autorizaţiei, anterior înregistrării la O.N.R.C., S.A.I. dintr-un stat terţ transmite A.S.F. o cerere însoţită de documentaţia care atestă îndeplinirea cerinţelor prevăzute la art. 9 din O.U.G. nr. 32/2012, după cum urmează:

a) autorizaţia eliberată de autoritatea competentă din statul de origine;

b) actul constitutiv al societăţii;

c) prezentarea structurii acţionarilor semnificativi până la nivel de persoană fizică;

d) adeverinţă de la autoritatea competentă din statul de origine din care să reiasă:

1. adresa sediului social sau central care trebuie să se afle în acelaşi stat cu autoritatea competentă emitentă a autorizaţiei;

2. obiectul de activitate, similar serviciilor prevăzute la art. 5 din O.U.G. nr. 32/2012;

3. capitalul iniţial al societăţii care trebuie să reprezinte echivalentul capitalului iniţial minim prevăzut la art. 8 din O.U.G. nr. 32/2012;

4. certificarea faptului că societatea a fost auditată de către un auditor financiar la sfârşitul ultimului exerciţiu financiar şi a faptului că aceasta nu a înregistrat pierderi în ultimii 2 ani;

e) regulamentul de organizare şi funcţionare al sucursalei şi procedurile interne care asigură respectarea prevederilor prezentului regulament;

f) actele care atestă deţinerea cu titlu legal a spaţiului destinat sediului sucursalei;

g) planul de afaceri care trebuie să cuprindă: datele de identificare a sucursalei, prezentarea operaţiunilor ce urmează să fie desfăşurate, conducerea sucursalei, structura organizatorică cu precizarea responsabilităţilor şi limitelor de competenţă pentru personalul cu putere de decizie, studiul pieţei şi al factorilor ce pot afecta fezabilitatea planului de afaceri, politica de investiţii şi planul de finanţare a afacerii, incluzând perioada de recuperare a investiţiei;

h) certificatul de cazier judiciar şi certificatul de cazier fiscal, depuse în termenul de valabilitate al acestora în conformitate cu prevederile legale în vigoare, în original, pentru conducătorii sucursalei;

i) lista cuprinzând specimenele de semnături pentru conducătorii sucursalei în relaţia cu A.S.F. şi pentru ofiţerul/ofiţerii de conformitate;

j) documentele prevăzute la art. 34 pentru autorizarea a cel puţin unui ofiţer de conformitate;

k) schema de compensare care asigură compensarea investitorilor pentru activitatea de administrare a portofoliilor individuale de investiţii;

l) dovada achitării în contul A.S.F. a tarifelor stabilite conform reglementărilor în vigoare;

m) alte documente pe care A.S.F. le poate solicita pentru verificarea respectării cerinţelor de autorizare.

Art. 197. - (1) A.S.F. decide cu privire la autorizarea sucursalei unei S.A.I. dintr-un stat terţ în condiţiile prevăzute la art. 9 alin. (2) - (7) din O.U.G. nr. 32/2012.

(2) În cazul în care schema de compensare a investitorilor indicată este Fondul de compensare a investitorilor - S.A., sucursala poate începe activitatea de administrare a portofoliului individual de investiţii la data acordării autorizaţiei, sub condiţia prezentării la A.S.F. a dovezii privind deţinerea calităţii de membru al Fondului.

(3) În cazul în care schema de compensare a investitorilor indicată nu este Fondul de compensare a investitorilor - S.A., dovada calităţii de membru al respectivei scheme de compensare este depusă împreună cu datele de identificare ale acesteia şi cu procedurile specifice aplicabile în cazul compensării investiţiilor realizate pe teritoriul României, odată cu cererea şi documentaţia aferentă autorizării sucursalei.

(4) După autorizare, sucursala are obligaţia să notifice A.S.F. în termen de maximum două zile lucrătoare de la data producerii acestora orice modificare a condiţiilor şi/sau a documentaţiei care au stat la baza acordării autorizaţiei şi să solicite autorizarea/retragerea autorizaţiei ofiţerilor de conformitate în cazul înlocuirii acestora.

Art. 198. - S.A.I. din România autorizate de A.S.F. pot desfăşura activităţi de administrare a investiţiilor într-un stat terţ numai în situaţia în care A.S.F. a încheiat un acord de cooperare cu autoritatea competentă din statul terţ de origine, precum şi sub condiţia înfiinţării unei sucursale în respectivul stat terţ.

TITLUL IV
Fuziunea şi divizarea

CAPITOLUL I
Fuziunea şi divizarea S.A.I.

Art. 199. -(1) Fuziunea şi divizarea S.A.I. sunt supuse prevederilor Legii nr. 31/1990, ale Legii nr. 297/2004, precum şi ale prezentului regulament.

(2) În condiţiile în care are loc fuziunea sau divizarea societăţilor de administrare, investitorii O.P.C.V.M. aflate în administrarea S.A.I.-urilor implicate în procesul de fuziune/divizare vor fi informaţi prin întocmirea unei note de informare în condiţiile prezentului regulament, procesul de fuziune/divizare urmând să fie demarat în termen de 15 zile de la data informării respective, perioadă în care investitorii pot depune cerere de răscumpărare numai integrală a titlurilor de participare care trebuie onorate de către S.A.I.

Art. 200. - (1) S.A.I. poate fuziona cu alte societăţi reglementate de Legea nr. 31/1990 numai dacă societatea rezultată îndeplineşte condiţiile pentru o S.A.I.

(2) Dacă fuziunea are loc prin absorbţia unei alte societăţi reglementate de Legea nr. 31/1990, societatea rezultantă îşi păstrează autorizaţia de S.A.I.

Art. 201. - (1) Societăţile rezultate în urma divizării unei S.A.I. pot avea şi alt obiect de activitate decât administrarea investiţiilor, cu condiţia ca cel puţin una dintre societăţile astfel rezultate să rămână S.A.I. şi să preia integral obligaţiile societăţii divizate cu privire la organismele de plasament colectiv şi portofoliile individuale aflate în administrarea acesteia.

(2) S.A.I. rezultate în urma divizării trebuie să respecte prevederile legale şi contractuale în ceea ce priveşte clienţii individuali sau alte entităţi pe care le administrează.

Art. 202. - Pentru obţinerea autorizaţiei privind modificarea capitalului social ca urmare a operaţiunilor de fuziune/divizare, S.A.I. depun la A.S.F., anterior înregistrării modificării la O.N.R.C., următoarele documente:

a) cerere de autorizare a modificării capitalului social însoţită de documentele prevăzute la art. 33 lit. a), b) şi k), de dovada vărsării integrale a capitalului social într-un cont deschis special în acest scop la o societate bancară şi de raportul auditorului financiar cu privire la legalitatea modificării respective;

b) cerere de suspendare a activităţii societăţii absorbite;

c) hotărârile adunărilor generale extraordinare ale acţionarilor societăţilor implicate cu privire la fuziune/divizare;

d) proiectul de fuziune/divizare;

e) actele adiţionale modificatoare ale actelor constitutive ale societăţilor implicate;

f) bilanţurile contabile de fuziune/divizare;

g) raportul administratorilor şi al auditorilor financiari cu privire la fuziune/divizare;

h) dovada achitării în contul A.S.F. a tarifelor stabilite conform reglementărilor în vigoare.

Art. 203. - Societăţile rezultate în urma fuziunii prin contopire sau ca urmare a divizării solicită A.S.F., după caz:

a) retragerea autorizaţiei de funcţionare a S.A.I. implicate în fuziune;

b) autorizaţia de funcţionare a societăţii rezultante.

CAPITOLUL II
Fuziunea şi divizarea fondurilor deschise de investiţii autorizate de A.S.F., care nu au notificat distribuirea transfrontalieră pe teritoriul altor state membre

SECŢIUNEA 1
Dispoziţii generale

Art. 204. - Fuziunea între fondurile deschise de investiţii se poate realiza prin următoarele metode:

a) absorbţia unuia sau mai multor fonduri de către un alt fond;

b) crearea unui nou fond deschis de investiţii prin contopirea a două sau mai multe fonduri.

Art. 205. - (1) Fuziunea prin absorbţie se realizează prin transferul tuturor activelor care aparţin unuia sau mai multor fonduri deschise de investiţii către alt fond, denumit fondul absorbant, şi atrage dizolvarea fondului/fondurilor încorporate.

(2) Fuziunea prin contopire are loc prin constituirea unui nou fond deschis de investiţii, căruia fondurile care fuzionează îi transferă în întregime activele lor, având loc astfel dizolvarea acestora.

Art. 206. - Iniţiativa fuziunii a două sau mai multe fonduri deschise de investiţii aparţine S.A.I./S.A.I.-urilor care administrează respectivele fonduri. Prin fuziune, S.A.I./S.A.I.-urile va/vor urmări exclusiv protejarea intereselor investitorilor fondurilor ce urmează a fuziona.

Art. 207. - (1) S.A.I./S.A.I.-urile va/vor transmite la A.S.F. notificarea privind intenţia de fuziune a fondurilor însoţită de proiectul pe baza căruia se realizează fuziunea şi de un certificat constatator emis de depozitar privind numărul investitorilor şi valoarea activului net ale fondurilor implicate în fuziune.

(2) În termen de maximum 30 de zile de la data depunerii documentelor menţionate la alin. (1), A.S.F. emite o decizie de suspendare a emisiunii şi răscumpărării unităţilor de fond ale fondurilor implicate în procesul de fuziune, cu excepţia răscumpărărilor integrale de unităţi de fond, până la finalizarea fuziunii, dar nu mai mult de 90 de zile de la data suspendării.

(3) Decizia de suspendare intră în vigoare la 30 de zile de la data comunicării ei către S.A.I. implicată. În termen de 5 zile de la data acestei comunicări, S.A.I./S.A.I.-urile este/sunt obligată/obligate să publice şi să transmită la A.S.F. dovada publicării anunţului privind intenţia de fuziune şi a datei la care este suspendată emisiunea şi răscumpărarea unităţilor de fond ale fondurilor implicate în fuziune.

(4) În vederea protecţiei investitorilor, S.A.I./S.A.I.-urile are/au obligaţia de a preciza în anunţul privind fuziunea faptul că, în urma procedurii de fuziune, nu este garantată o valoare a unităţii de fond egală cu cea deţinută anterior.

(5) S.A.I./S.A.I.-urile are/au obligaţia de a onora toate cererile de răscumpărare depuse în perioada dintre publicarea anunţului menţionat la alin. (3) şi data intrării în vigoare a suspendării emisiunii şi răscumpărării unităţilor de fond ale fondurilor implicate în procesul de fuziune, în acest caz nefiind aplicabile prevederile art. 110 alin. (3) şi (4).

Art. 208. - (1) În situaţia fuziunii prin absorbţie, A.S.F. retrage autorizaţia fondului absorbit, fondul absorbant continuând să funcţioneze în condiţiile prezentului regulament.

(2) În cazul în care fuziunea se realizează prin contopirea mai multor fonduri autorizate, A.S.F. retrage autorizaţia de funcţionare a fondurilor implicate în procesul de fuziune şi autorizează fondul rezultat.

(3) Fondurile astfel fuzionate sunt administrate de către o singură S.A.I.

(4) S.A.I. a fondului rezultat în urma fuziunii depune la A.S.F., în următoarea zi lucrătoare ulterioară fuziunii, un certificat constatator emis de depozitar din care să reiasă situaţia noului fond rezultat în urma fuziunii similar celui depus la momentul înregistrării notificării privind fuziunea.

(5) Data calculului ratei de conversie a unităţilor de fond este considerată data fuziunii.

(6) În cazul în care fondurile implicate în procesul de fuziune au depozitari diferiţi, certificatul menţionat la alin. (4) este însoţit de procesul-verbal de predare-primire încheiat cu ocazia transferului activelor fondurilor deschise de investiţii implicate la depozitarul fondului rezultat în urma fuziunii.

Art. 209. - Este interzisă divizarea unui fond deschis de investiţii.

SECŢIUNEA a 2-a
Transferul activelor şi al unităţilor de fond

Art. 210. - Societăţile implicate în fuziune trebuie să adopte criterii de evaluare identice pentru acelaşi tip de instrumente financiare care constituie active ale fondurilor implicate. Aceste criterii trebuie să fie identice cu cele stabilite pentru fondul rezultat prin fuziune.

Art. 211. - Niciun cost suplimentar nu este imputat investitorilor, ca urmare a procesului de fuziune.

Art. 212. - Caracterul adecvat şi rezonabil al criteriilor de evaluare folosite şi al ratei de conversie a unităţilor de fond ale fondurilor implicate în fuziune trebuie evaluat de către auditori financiari, membri ai C.A.F.R.

CAPITOLUL III
Lichidarea fondurilor deschise de investiţii

Art. 213. - **(1)** A.S.F. retrage autorizaţia unui fond deschis de investiţii în următoarele situaţii:

a) la cererea S.A.I., pe baza transmiterii unei fundamentări riguroase, în situaţia în care se constată că valoarea activelor nu mai justifică din punct de vedere economic operarea acelui fond; în cazul unui fond deschis de investiţii cu o durată de funcţionare determinată, ulterior atingerii termenului de funcţionare şi ca urmare a deciziei voluntare a S.A.I. de a lichida fondul respectiv, S.A.I. îndeplineşte în mod corespunzător calitatea de administrator al lichidării;

b) în situaţia în care nu se poate numi un nou administrator, ulterior retragerii autorizaţiei S.A.I.

(2) Cererea S.A.I. indicată la alin. (1) lit. a) trebuie transmisă la A.S.F. împreună cu hotărârea organului statutar, în termen de două zile lucrătoare de la data adunării generale a acţionarilor sau a şedinţei consiliului de administraţie al S.A.I.

(3) Hotărârea indicată la alin. (2) trebuie să cuprindă următoarele:

a) fundamentarea riguroasă privind decizia de lichidare;

b) situaţia deţinerilor (informaţii cu privire la numărul de investitori şi valoarea activului net, inclusiv cea unitară) certificată de depozitarul fondului;

c) raportul auditorului financiar cu privire la situaţia activelor şi obligaţiilor respectivului fond deschis de investiţii;

d) nota de informare a investitorilor cu privire la lichidarea fondului deschis de investiţii;

e) programul (desfăşurarea cronologică) avut în vedere pentru derularea procesului de lichidare.

(4) În termen de 15 zile de la data depunerii documentelor menţionate la alin. (3), A.S.F. emite o decizie de suspendare şi aprobă nota de informare a investitorilor, care va fi publicată de S.A.I. cel puţin pe website-ul propriu şi în cotidianul indicat în prospectul de emisiune, în ziua următoare primirii din partea A.S.F. a deciziei de suspendare. Operaţiunea de suspendare a emisiunii şi răscumpărării unităţilor de fond ale fondului, în cadrul procedurii de lichidare a activelor acestuia, se realizează fără acordarea dreptului de răscumpărare pentru investitori.

(5) În termen de 5 zile lucrătoare de la data începerii perioadei de suspendare indicate în decizia A.S.F. de la alin. (4), S.A.I. solicită A.S.F. retragerea autorizaţiei fondului deschis de investiţii, anexând la respectiva solicitare următoarele documente şi informaţii:

a) situaţia actualizată a deţinerilor fondului existentă la momentul începerii perioadei prevăzute la alin. (4) (informaţii cu privire la numărul de investitori şi valoarea activului net, inclusiv cea unitară), certificată de depozitarul fondului;

b) raportul auditorului financiar cu privire la situaţia actualizată a activelor şi obligaţiilor respectivului fond deschis de investiţii.

Art. 214. - (1) În termen de maximum 15 zile lucrătoare de la data comunicării de către A.S.F. a deciziei de retragere a autorizaţiei fondului deschis de investiţii, S.A.I. încheie un contract cu un auditor financiar, membru al C.A.F.R., care poate fi şi altul decât cel cu care are încheiat contract S.A.I. în conformitate cu dispoziţiile prezentului regulament, în vederea desemnării acestuia ca administrator al lichidării fondului.

(2) Contractul cuprinde obligaţiile şi responsabilităţile administratorului lichidării, stabilite în conformitate cu prevederile Legii nr. 297/2004 şi ale reglementărilor emise în aplicarea acesteia.

(3) O copie a contractului încheiat în urma analizării a cel puţin 3 oferte, astfel încât preţul contractului să fie minim, este transmisă la A.S.F.

(4) Obligaţia fundamentală a administratorului lichidării este de a acţiona în interesul deţinătorilor de unităţi de fond.

(5) Plata administratorului lichidării se face din fondurile rezultate prin lichidarea activelor fondului deschis de investiţii.

Art. 215. - (1) Administratorul lichidării poate subcontracta persoane fizice sau juridice în scopul obţinerii asistenţei şi expertizei în îndeplinirea îndatoririlor şi obligaţiilor sale, fiind direct răspunzător pentru modul în care aceştia îşi execută îndatoririle.

(2) Subcontractorii, precum şi îndatoririle sau obligaţiile lor trebuie să fie menţionaţi în contractul încheiat între S.A.I. şi administratorul lichidării.

(3) Administratorul lichidării este răspunzător pentru plata comisioanelor şi a altor cheltuieli către toţi subcontractorii, acestea fiind plătite exclusiv din comisionul lichidatorului.

Art. 216. - (1) Administratorul lichidării pune sub sigiliu toate activele şi ia măsurile necesare pentru conservarea acestora.

(2) Administratorul lichidării ia în custodie copiile tuturor înregistrărilor şi evidenţelor contabile referitoare la fondul supus lichidării, păstrate de către S.A.I. şi de către depozitar, în conformitate cu prevederile prezentului regulament.

Art. 217. - (1) În termen de maximum 20 de zile lucrătoare de la data încheierii contractului, administratorul lichidării întocmeşte un inventar complet al activelor şi obligaţiilor fondului şi pregăteşte un raport privind inventarierea, care cuprinde, fără a se limita la:

a) o evaluare a tuturor activelor la valoarea lor de piaţă şi a obligaţiilor prezente ale fondului;

b) o listă a tuturor deţinătorilor de unităţi de fond, numărul şi valoarea unităţilor de fond deţinute de fiecare anterior începerii procesului de lichidare;

c) o eşalonare a datelor la care se face lichidarea activelor şi la care are loc distribuirea sumelor rezultate din lichidare.

(2) Raportul menţionat la alin. (1) este transmis S.A.I. şi A.S.F. în termen de maximum 48 de ore de la data întocmirii şi este publicat în Buletinul A.S.F.

Art. 218. - (1) Administratorul lichidării alege o bancă din România sau sucursala din România a unei bănci străine, care se bucură de o bună reputaţie şi de bonitate financiară, în scopul deschiderii unui cont pentru depozitarea tuturor sumelor provenite din lichidare.

(2) Administratorul lichidării exercită exclusiv drepturile de operare asupra acestui cont. Nu se permite depunerea în acest cont a altor fonduri decât a celor rezultate în urma lichidării.

Art. 219. - (1) Administratorul lichidării finalizează lichidarea în decurs de maximum 60 de zile lucrătoare de la data publicării raportului menţionat la art. 217 alin (1).

(2) Administratorul lichidării are obligaţia să lichideze activele fondului deschis de investiţii la valoarea maximă oferită de piaţă.

(3) Administratorul lichidării poate solicita A.S.F. prelungirea cu maximum 30 de zile lucrătoare a termenului prevăzut la alin. (1), în vederea lichidării activelor.

Art. 220. - (1) Pe parcursul derulării procesului de lichidare a unui fond deschis de investiţii administrat de către o S.A.I., ca urmare a cererii de răscumpărare totală, obligaţiile legale privind calculul, certificarea şi publicarea se aplică numai în ceea ce priveşte activul net al fondului deschis de investiţii.

(2) Activul net unitar valabil, în situaţia în care S.A.I. menţionată la alin. (1) nu decide retragerea autorizaţiei fondului, este ultimul VUAN calculat de S.A.I. şi certificat de depozitar.

Art. 221. - (1) După încheierea lichidării tuturor activelor, administratorul lichidării plăteşte toate cheltuielile legate de lichidare, precum şi orice alte costuri şi datorii restante ale fondului deschis de investiţii, urmând a ţine evidenţa pentru toţi banii retraşi în acest scop din sumele obţinute în urma lichidării.

(2) Ulterior etapei prevăzute la alin. (1), administratorul lichidării începe procesul de repartizare a sumelor rezultate din lichidare, în conformitate cu datele eşalonate în cadrul raportului de inventariere.

(3) Administratorul lichidării repartizează sumele rezultate din vânzarea activelor deţinătorilor de unităţi de fond, în termen de maximum 10 zile lucrătoare de la terminarea lichidării. Sumele nete sunt repartizate strict pe baza numărului de unităţi de fond deţinute de fiecare investitor la data începerii lichidării şi cu respectarea principiului tratamentului egal, echitabil şi nediscriminatoriu al tuturor investitorilor, independent de orice alte criterii.

(4) În situaţia imposibilităţii achitării contravalorii unităţilor de fond către unii investitori, administratorul lichidării menţine în contul bancar indicat la art. 218 alin. (1) sumele datorate acestora pe o perioadă de timp nedeterminată. Contul bancar în cauză este constituit sub forma unui cont escrow nepurtător de dobândă şi comisioane şi este deschis la o instituţie de credit autorizată de B.N.R. sau la o sucursală a unei instituţii de credit autorizată în alt stat membru.

(5) Administratorul lichidării pune la dispoziţia instituţiei de credit datele de identificare ale tuturor investitorilor ale căror disponibilităţi sunt plasate în contul colector în cauză, precum şi soldul actualizat aferent fiecărui investitor.

(6) Creditorii administratorului lichidării nu pot institui proceduri judiciare asupra sumelor de bani existente în contul bancar menţionat la art. 218 alin. (1). Administratorul lichidării informează instituţia de credit la momentul deschiderii contului bancar respectiv despre această situaţie.

Art. 222. - (1) Administratorul lichidării întocmeşte raportul final, cuprinzând rezultatele lichidării şi ale distribuirii sumelor rezultate din lichidarea activelor, precum şi modalitatea de plată a sumelor cuvenite investitorilor şi face dovada efectuării plăţilor respective. Raportul final este transmis A.S.F. şi publicat conform menţiunilor din prospectul de emisiune al fondului, precum şi în Buletinul A.S.F.

(2) După efectuarea tuturor plăţilor, administratorul lichidării procedează la închiderea contului bancar, cu excepţia cazului prevăzut la art. 221 alin. (4).

(3) Plăţile stipulate la alin. (2) sunt considerate efectuate integral în cazul în care au fost achitate toate sumele datorate investitorilor.

CAPITOLUL IV
Fuziunea şi divizarea societăţilor de investiţii autorizate de A.S.F. care nu au notificat distribuirea transfrontalieră pe teritoriul altor state membre

Art. 223. - Fuziunea şi divizarea societăţilor de investiţii autorizate de A.S.F. care nu au notificat distribuirea transfrontalieră pe teritoriul altor state membre este supusă dispoziţiilor incidente ale Legii nr. 31/1990 şi ale prezentului regulament.

Art. 224. - O societate de investiţii poate fuziona numai dacă societatea rezultantă îndeplineşte toate condiţiile pentru a fi societate de investiţii.

Art. 225. - (1) Societăţile de investiţii care intenţionează să fuzioneze depun la A.S.F. hotărârile adunărilor generale extraordinare ale acţionarilor referitoare la fuziune şi solicită suspendarea emisiunii şi răscumpărării acţiunilor lor.

(2) În termen de maximum 15 zile de la data înregistrării notificării privind fuziunea, A.S.F. suspendă emisiunea şi răscumpărarea acţiunilor societăţilor de investiţii implicate în procesul de fuziune.

Art. 226. - Societăţile de investiţii rezultate în urma unei fuziuni prin contopire sau ca urmare a divizării, solicită A.S.F., după caz:

a) retragerea autorizaţiei de funcţionare a societăţilor participante la fuziune;

b) autorizaţia de înfiinţare/funcţionare a societăţii de investiţii rezultate.

Art. 227. - Societăţile de investiţii care au absorbit alte societăţi solicită A.S.F., după caz:

a) autorizarea modificărilor documentelor societăţii de investiţii absorbante;

b) retragerea autorizaţiei de funcţionare a societăţilor de investiţii absorbite.

Art. 228. - (1) Pentru obţinerea autorizaţiei privind majorarea/reducerea capitalului social, ca urmare a unei operaţiuni de fuziune prin absorbţie/divizare, societăţile de investiţii absorbante/supuse divizării depun la A.S.F. o cerere însoţită de următoarele documente:

a) documentele prevăzute de art. 157;

b) hotărârile adunărilor generale extraordinare ale acţionarilor societăţilor implicate în fuziune/supuse divizării;

c) actul adiţional modificator al actelor constitutive ale societăţilor absorbante/supuse divizării;

d) bilanţurile contabile de fuziune/divizare;

e) raportul administratorilor şi al auditorilor financiari cu privire la fuziune/divizare;

f) dovada achitării în contul A.S.F. a tarifelor stabilite conform reglementărilor în vigoare;

g) orice alte informaţii pe care A.S.F. le poate solicita în vederea analizării documentaţiei.

(2) În termen de maximum 10 zile de la data înregistrării la O.N.R.C. a modificărilor în modul de organizare şi funcţionare al societăţii de investiţii, dar nu mai târziu de 90 de zile de la data autorizaţiei emise de către A.S.F., societatea de investiţii sau S.A.I., după caz are obligaţia de a transmite la A.S.F. copia certificatului de înregistrare menţiuni, respectiv copia noului certificat de înregistrare, în situaţia în care modificarea propusă impune eliberarea unui nou certificat.

(3) Nerespectarea termenului menţionat la alin. (2) atrage nulitatea absolută a autorizaţiei acordate.

Art. 229. - Entitatea care ţine evidenţa acţionarilor societăţilor de investiţii implicate în procesul de fuziune/supuse divizării depune la A.S.F. un certificat constatator referitor la numărul de acţionari şi valoarea activului net ale societăţilor de investiţii implicate. Ulterior finalizării fuziunii/divizării, S.A.I. şi entitatea care ţine evidenţa acţionarilor societăţii de investiţii rezultate depune un certificat similar, care să ateste situaţia noii societăţi de investiţii. Situaţiile respective sunt certificate de depozitarii societăţilor de investiţii respective.

Art. 230. - În scopul implementării fuziunii, sunt adoptate criterii de evaluare identice pentru acelaşi tip de valori mobiliare care constituie active ale societăţilor de investiţii implicate. Aceste criterii trebuie să fie identice cu cele stabilite pentru societatea de investiţii rezultată prin fuziune.

Art. 231. - Caracterul adecvat şi rezonabil al criteriilor de evaluare folosite şi al ratei de conversie a acţiunilor societăţilor de investiţii implicate în fuziune trebuie evaluat de către auditori financiari membri ai C.A.F.R.

TITLUL V
Sancţiuni

Art. 232. - Încălcarea prevederilor prezentului regulament se sancţionează în conformitate cu prevederile art. 196 din O.U.G. nr. 32/2012.

Art. 233. - (1) Nerespectarea condiţiilor impuse la autorizare de către S.A.I., precum şi modificarea documentelor ce au stat la baza acordării autorizaţiei S.A.I., fără a notifica sau solicita, după caz, completarea şi/sau modificarea autorizaţiei de funcţionare, se sancţionează cu avertisment dacă abaterea poate fi corectată în maximum 5 zile lucrătoare de la data primirii de către S.A.I. a notificării constatării, cu amendă dacă abaterea este corectată în maximum 90 zile de la data primirii de către S.A.I. a notificării constatării, iar altfel, cu suspendarea autorizaţiei până la îndeplinirea condiţiilor legale.

(2) Nerespectarea prevederilor art. 32 alin. (1) şi art. 158 alin. (1) privind notificarea înregistrărilor la O.N.R.C. se sancţionează, după caz, cu avertisment sau cu amendă aplicată conducătorilor S.A.I., respectiv conducătorilor societăţii de investiţii care se autoadministrează.

(3) Nerespectarea prevederilor art. 177^1 se sancţionează conform dispoziţiilor art. 195 lit. n) din O.U.G. nr. 32/2012 şi ale art. 272 alin. (2) lit. a) din Legea nr. 297/2004 privind piaţa de capital, cu modificările şi completările ulterioare.

(4) Activităţile S.A.I. sau ale societăţii de investiţii autoadministrate de informare eronată intenţionată, furnizare de date sau informaţii inexacte sau incomplete, raportarea defectuoasă şi în scop de a eluda cerinţele legale, precum şi intenţia de a induce în eroare A.S.F., depozitarul O.P.C.V.M. sau investitorii O.P.C.V.M./deţinătorii de portofolii individuale de investiţii reprezintă contravenţie, în cazul în care legislaţia în vigoare nu prevede altfel, şi se sancţionează conform art. 232.

(5) Nerespectarea obligaţiilor prevăzute la art. 44^1 se sancţionează potrivit prevederilor titlului I, cap. VII din O.U.G. nr. 32/2012.

TITLUL VI
Dispoziţii tranzitorii şi finale

Art. 234. - (1) S.A.I., O.P.C.V.M. şi depozitarii O.P.C.V.M. ce funcţionează sau care sunt în curs de autorizare la data intrării în vigoare a prezentului regulament sunt obligaţi ca, în termen de 180 de zile de la data intrării in vigoare a prezentului regulament:

a) să îşi adapteze documentele de constituire şi funcţionare, precum şi activitatea la prevederile prezentului regulament;

b) să solicite autorizarea/avizarea modificărilor necesare ale documentelor menţionate la lit. a) şi să depună cererile şi documentaţia în acest sens.

(2) S.A.I., O.P.C.V.M. şi depozitarilor O.P.C.V.M. aflaţi în situaţia prevăzută la alin. (1) şi care nu dau curs obligaţiilor prevăzute de acest articol în termenul menţionat li se revocă sau nu li se acordă autorizarea/avizul de funcţionare, după caz.

(3) Autorizarea/avizarea modificărilor necesare ale documentelor menţionate la alin. (1) lit. a) se realizează fără plata tarifelor percepute de A.S.F.

Art. 235. - (1) «abrogat»

(2) «abrogat»

(3) Ulterior finalizării procesului de restructurare a pieţei RASDAQ, O.P.C.V.M. au obligaţia restructurării portofoliilor investiţionale în termen de 12 luni de la data transferului emitenţilor de pe această piaţă pe un sistem alternativ de tranzacţionare sau pe o piaţă reglementată.

Art. 236. - Anexele nr. 1A-1D şi 2-12[*)] fac parte integrantă din prezentul regulament, stabilind conţinutul raportărilor către A.S.F. În scopul prelucrării automate a informaţiilor primite de A.S.F., formatul de raportare urmează a fi stabilit de A.S.F. prin decizie.

Art. 237. - (1) Prezentul regulament intră în vigoare la data publicării acestuia în Monitorul Oficial al României, Partea I.

(2) La data intrării în vigoare a prezentului regulament se abrogă:

a) Prevederile art. 1-184, respectiv ale art. 235 alin. (3), art. 237-268 din Regulamentul nr. 15/2004 privind autorizarea şi funcţionarea societăţilor de administrare a investiţiilor, a organismelor de plasament colectiv şi a depozitarilor, aprobat prin Ordinul preşedintelui Comisiei Naţionale a Valorilor Mobiliare nr. 67/2004, publicat în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 1.271 din 29 decembrie 2004, cu modificările ulterioare, şi Regulamentul Comisiei Naţionale a Valorilor Mobiliare nr. 2/2008 pentru implementarea Directivei 2007/16/CE privind punerea în aplicare a Directivei 85/611/CEE privind coordonarea actelor cu putere de lege şi a actelor administrative privind anumite organisme de plasament colectiv în valori mobiliare (O.P.C.V.M.), în ceea ce priveşte clarificarea anumitor definiţii, aprobat prin Ordinul Comisiei Naţionale a Valorilor Mobiliare nr. 36/2008, publicat în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 216 din 20 martie 2008;

b) prevederile aplicabile O.P.C.V.M. din:

1. Instrucţiunea nr. 4/2006 privind procedura prin care o societate de administrare a investiţiilor (S.A.I.) - administrator al unui organism de plasament colectiv - poate fi înlocuită cu o altă S.A.I, aprobată prin Ordinul Comisiei Naţionale a Valorilor Mobiliare nr. 51/2006, publicat în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 489 din 6 iunie 2006;

2. dispunerile de măsuri ale Comisiei Naţionale a Valorilor Mobiliare nr. 2/2007, nr. 2/2009, nr. 9/2010, nr. 18/2010, nr. 11/2011, nr. 21/2010, nr. 6/2012, nr. 13/2012, nr. 23/2012;[**)]

3. deciziile Comisiei Naţionale a Valorilor Mobiliare nr. 357/2007, nr. 884/2007, nr. 962/2007, nr. 1.287/2007, nr. 1.658/2007, nr. 2.095/2008, nr. 57/2010, nr. 1.481/2010 şi nr. 105/2011;

4. Decizia Autorităţii de Supraveghere Financiară nr. 834/2013 şi Decizia Autorităţii de Supraveghere Financiară nr. 45/2014;

5. orice alte dispoziţii contrare.

[*)] Anexele nr. 1A-1D şi 2-11 se publică în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 436 bis.

[**)] Actele individuale prevăzute la art. 237 alin. (2) pct. 2-4 nu au fost publicate în Monitorul Oficial al României, Partea I.

(3) «abrogat»
(4) «abrogat»
(5) Prezentul regulament transpune prevederile:

a) Directivei 2007/16/CE a Comisiei din 19 martie 2007 privind punerea în aplicare a Directivei 85/611/CEE a Consiliului privind coordonarea actelor cu putere de lege şi a actelor administrative privind anumite organisme de plasament colectiv în valori mobiliare (O.P.C.V.M.), în ceea ce priveşte clarificarea anumitor definiţii, publicată în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene nr. L 79 din 20 martie 2007:

b) anexei nr. I din Directiva 2009/65/CE a Parlamentului European şi a Consiliului din 13 iulie 2009 de coordonare a actelor cu putere de lege şi a actelor administrative privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare (O.P.C.V.M.), publicată în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene nr. L 302 din 17 noiembrie 2009, cu modificările şi completările ulterioare.

c) Directivei (UE) 2021/2.261 a Parlamentului European şi a Consiliului din 15 decembrie 2021 de modificare a Directivei 2009/65/CE în ceea ce priveşte utilizarea documentelor cu informaţii esenţiale de către societăţile de administrare a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare (OPCVM), publicată în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene, seria L, nr. 455/15 din 20 decembrie 2021.

Preşedintele Autorităţii de Supraveghere Financiară,

Mişu Negriţoiu

Bucureşti, 29 mai 2014.
Nr. 9.

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

Instrucţiunea nr. 1/2016 privind întocmirea şi depunerea situaţiei financiare anuale şi a raportării anuale de către entităţile autorizate, reglementate şi supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară - Sectorul instrumentelor şi investiţiilor financiare, precum şi de către Fondul de Compensare a Investitorilor

- Forma consolidată[2]-

Notă:

Text actualizat în baza actelor normative modificatoare, publicate în Monitorul Oficial al României, Partea I, până la 24 aprilie 2023.

Act de bază

Instrucţiunea ASF nr. 1/2016

Acte modificatoare:

Instrucţiunea ASF nr.1/2017

Instrucţiunea ASF nr.2/2020

Instructiunea ASF nr. 1/2022

Instructiunea ASF nr. 2/2023

2 Textul nu a fost republicat în Monitorul Oficial al României sub formă consolidată şi are un caracter informativ. ASF nu îşi asumă răspunderea pentru consecinţele juridice generate de folosirea acestui text.

Art. 1. - Prezenta instrucţiune stabileşte modul de întocmire şi depunere a raportărilor anuale la unităţile teritoriale ale Ministerului Finanţelor, distinct de situaţiile financiare anuale, de către entităţile autorizate, reglementate şi supravegheate din cadrul Autorităţii de Supraveghere Financiară din Sectorul instrumentelor şi investiţiilor financiare, precum şi de către Fondul de Compensare a Investitorilor, care au obligaţia aplicării prevederilor Normei Autorităţii de Supraveghere Financiară nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele internaţionale de raportare financiară, aplicabile entităţilor autorizate, reglementate şi supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul instrumentelor şi investiţiilor financiare, precum şi Fondului de Compensare a Investitorilor, cu modificările şi completările ulterioare, denumită în continuare Norma nr. 39/2015.

Art. 2. - (1) Entităţile menţionate la art. 1 şi Fondul de Compensare a Investitorilor, denumite în continuare entităţi, depun raportarea anuală la unităţile teritoriale ale Ministerului Finanţelor, în format hârtie şi în format electronic sau numai în format electronic pe portalul www.e-guvernare.ro, semnate cu certificat digital calificat.

(2) Formatul electronic al raportărilor anuale la 31 decembrie, generat prin programele de asistenţă, constă într-un fişier PDF având ataşat un fişier xml. Formatul electronic al raportărilor anuale, conţinând formularistica necesară şi programul de verificare cu documentaţia de utilizare aferentă, se obţine prin folosirea programului de asistenţă elaborat de Ministerul Finanţelor, pe baza formularelor transmise de Autoritatea de Supraveghere Financiară (A.S.F.), pentru întocmirea raportărilor anuale, de către entităţile menţionate la alin. (1). Programul de asistenţă este pus la dispoziţia entităţilor în mod gratuit de unităţile teritoriale ale Ministerului Finanţelor sau poate fi descărcat de pe serverul de web al Agenţiei Naţionale de Administrare Fiscală, de la adresa www.anaf.ro. Acest program este elaborat distinct de programul de asistenţă aplicabil pentru întocmirea situaţiilor financiare anuale.

(3) Raportarea anuală poate fi depusă direct la registratura unităţilor teritoriale ale Ministerului Finanţelor sau la oficiile poştale, prin scrisori cu valoare declarată, potrivit prevederilor Hotărârii Guvernului nr. 627/1995 privind îmbunătăţirea disciplinei depunerii bilanţurilor contabile şi a altor documente cu caracter financiar-contabil şi fiscal, de către operatorii economici şi alţi contribuabili. La depunerea raportărilor contabile anuale se aplică şi prevederile Hotărârii Guvernului nr. 1.085/2003 pentru aplicarea unor prevederi ale Legii nr. 161/2003 privind unele măsuri pentru asigurarea transparenţei în exercitarea demnităţilor publice, a funcţiilor publice şi în mediul de afaceri, prevenirea şi sancţionarea corupţiei, referitoare la implementarea Sistemului Electronic Naţional, cu modificările şi completările ulterioare.

Art. 3. - (1) Entităţile întocmesc şi depun raportarea anuală, care cuprinde următoarele formulare:

a) situaţia activelor, datoriilor şi capitalurilor proprii (cod 10) - conform anexei nr. 1;

b) situaţia veniturilor şi cheltuielilor (cod 20) - conform anexei nr. 2 lit. A sau B (în funcţie de specificul entităţii);

c) date informative (cod 30) - conform anexei nr. 3;

d) situaţia activelor imobilizate (cod 40) - conform anexei nr. 4.

(2) Formularele prevăzute la alin. (1) cuprinse în raportarea anuală la 31 decembrie sunt întocmite pe baza balanţei de verificare a conturilor sintetice la data de 31 decembrie.

Art. 4. - (1) Raportările anuale sunt semnate de persoanele în drept şi de către administratorul sau persoana care are obligaţia gestionării entităţii şi includ şi numele în clar ale acestora. Calitatea persoanei care a întocmit raportările anuale se completează astfel:

a) director economic, contabil-şef sau altă persoană împuternicită să îndeplinească această funcţie, potrivit legii;

b) persoane fizice sau juridice, autorizate potrivit legii, membre ale Corpului Experţilor Contabili şi Contabililor Autorizaţi din România, potrivit legii.

(2) Prin persoană împuternicită să îndeplinească această funcţie se înţelege orice persoană angajată potrivit legii, care îndeplineşte condiţiile prevăzute de Legea contabilităţii nr. 82/1991, republicată, cu modificările şi completările ulterioare.

(3) Entităţile care au în subordine sucursale sau subunităţi fără personalitate juridică verifică şi centralizează balanţele de verificare ale acestora, întocmind raportările anuale.

(4) Subunităţile fără personalitate juridică ce aparţin unor persoane juridice din străinătate, inclusiv subunităţile deschise în România de societăţi rezidente în state aparţinând Spaţiului Economic European, au obligaţia întocmirii şi depunerii raportărilor anuale, în conformitate cu prezenta instrucţiune. În situaţia în care persoana juridică cu sediul în străinătate îşi desfăşoară activitatea în România prin mai multe sedii permanente, raportările anuale se întocmesc de sediul permanent desemnat să îndeplinească obligaţiile fiscale, acestea reflectând activitatea tuturor sediilor permanente. În acest scop, sediul permanent desemnat procedează la însumarea informaţiilor corespunzătoare activităţii desfăşurate de fiecare sediu permanent.

(5) Persoanele juridice străine care au locul de exercitare a conducerii efective în România au obligaţia întocmirii raportărilor anuale.

Art. 5. - (1) Entităţile completează datele de identificare (denumirea entităţii, adresa, telefonul şi numărul de înmatriculare la registrul comerţului), cele referitoare la încadrarea corectă în forma de proprietate (anexa nr. 5), precum şi codul unic de înregistrare, citeţ, şi codul privind activitatea, fără a se folosi prescurtări sau iniţiale.

(2) Necompletarea corectă pe prima pagină a formularului «Situaţia activelor, datoriilor şi capitalurilor proprii» a datelor prevăzute la alin. (1) sau completarea formularelor cuprinse în raportările anuale cu date eronate conduce la imposibilitatea identificării entităţii, aceasta fiind sancţionată potrivit prevederilor art. 42 din Legea contabilităţii nr. 82/1991, republicată, cu modificările şi completările ulterioare.

(3) Entităţile completează codul privind activitatea desfăşurată, potrivit Clasificării activităţilor din economia naţională - CAEN, aprobată prin Ordinul preşedintelui Institutului Naţional de Statistică nr. 337/2007. În cazul în care entitatea desfăşoară mai multe activităţi, se trece codul activităţii preponderente, care defineşte profilul entităţii (respectiv codul clasei CAEN al activităţii preponderente).

Art. 6. - (1) Raportările anuale se depun la unităţile teritoriale ale Ministerului Finanţelor Publice în termen de 150 de zile de la încheierea exerciţiului financiar.

(2) Formularele care compun raportările anuale se completează în lei. Această unitate de măsură se trece pe fiecare formular în parte.

(3) Entităţile care de la constituire şi până la încheierea exerciţiului financiar nu au desfăşurat activitate depun o declaraţie pe propria răspundere a administratorului sau a persoanei care are obligaţia gestionării entităţii, în termen de 60 de zile de la încheierea exerciţiului financiar, care cuprinde toate datele de identificare, respectiv:

a) denumirea completă, conform certificatului de înregistrare;

b) adresa completă şi numărul de telefon;

c) numărul de înregistrare la registrul comerţului şi codul privind activitatea;

d) codul fiscal/codul unic de înregistrare;

e) capitalul social. O declaraţie similară depun şi entităţile care se află în curs de lichidare potrivit prevederilor legale incidente.

(4) Entităţile întocmesc raportările anuale folosind planul de conturi aplicabil acestora, conform reglementărilor contabile aprobate prin Norma nr. 39/2015.

(5) Societăţile de administrare întocmesc şi depun raportări anuale pentru organismele de plasament colectiv pe care le administrează (exclusiv organismele de plasament colectiv care nu sunt constituite prin act constitutiv), distinct de propriile raportări anuale.

Art. 7. - (1) Entităţile întocmesc şi publică, conform prevederilor Normei nr. 39/2015, situaţii financiare anuale întocmite în baza Standardelor internaţionale de raportare financiară (IFRS).

(2) Entităţile au obligaţia să depună situaţii financiare anuale în termen de 150 de zile de la încheierea exerciţiului financiar, la sediul Autorităţii de Supraveghere Financiară, precum şi la unităţile teritoriale ale Ministerului Finanţelor Publice, însoţite de documentele prevăzute de lege. Potrivit prevederilor Normei nr. 39/2015 şi Legii nr. 82/1991, republicată, cu modificările şi completările ulterioare, pentru entităţile care aplică IFRS, situaţiile financiare au componentele prevăzute de aceste standarde.

(21) În cazul în care întocmesc situaţii financiare anuale consolidate, entităţile au obligaţia să le depună la sediul Autorităţii de Supraveghere Financiară, în termen de 150 de zile de la încheierea

exerciţiului financiar, cu excepţia entităţilor ce au valorile mobiliare admise la tranzacţionare într-un loc de tranzacţionare.

(22) Entităţile pot depune situaţiile financiare anuale şi documentele cerute de lege, în format hârtie şi în format electronic, la registratura unităţilor teritoriale ale Ministerului Finanţelor sau la oficiile poştale, prin scrisori cu valoare declarată, pe suport magnetic, împreună cu situaţiile financiare anuale listate cu ajutorul programului de asistenţă elaborat de Ministerul Finanţelor, semnate potrivit legii, potrivit prevederilor Hotărârii Guvernului nr. 627/1995 privind îmbunătăţirea disciplinei depunerii bilanţurilor contabile şi a altor documente cu caracter financiar-contabil şi fiscal, de către operatorii economici şi alţi contribuabili, sau numai în formă electronică pe portalul www.e-guvernare.ro, semnate cu certificat digital calificat.

(3) În vederea depunerii la unităţile teritoriale ale Ministerului Finanţelor a situaţiilor financiare anuale, în format hârtie şi în format electronic sau numai în formă electronică, semnate cu certificat digital calificat, entităţile utilizează programul de asistenţă pus la dispoziţie în mod gratuit de către Ministerul Finanţelor pe site-ul Agenţiei Naţionale de Administrare Fiscală, prin care se generează un fişier de tip PDF, având ataşat un fişier xml, care conţine datele de identificare a entităţii, precum şi un fişier cu extensia zip. Fişierul cu extensia zip va conţine prima pagină din situaţiile financiare anuale listată cu ajutorul programului de asistenţă elaborat de Ministerul Finanţelor, semnată, potrivit legii, precum şi documentele cerute de lege, aşa cum acestea sunt întocmite de entităţi şi scanate, alb-negru, lizibil şi cu o rezoluţie care să permită încadrarea în limita a 9,5 MB a fişierului PDF la care este ataşat fişierul zip. Fişierele zip ataşate situaţiilor financiare anuale nu vor conţine parolă.

(4) Pentru organismele de plasament colectiv aflate în administrare, situaţiile financiare anuale se întocmesc şi se depun de către societatea de administrare, distinct de propriile situaţii financiare anuale.

(5) Pentru organismele de plasament colectiv care nu sunt constituite prin act constitutiv, situaţiile financiare anuale se întocmesc şi se depun numai la sediul Autorităţii de Supraveghere Financiară de către societăţile de administrare, distinct de propriile situaţii financiare anuale.

(6) Entităţile care au în subordine sucursale sau subunităţi fără personalitate juridică verifică şi centralizează balanţele de verificare ale acestora, întocmind situaţiile financiare anuale.

(7) Subunităţile fără personalitate juridică ce aparţin unor persoane juridice din străinătate au obligaţia întocmirii şi depunerii situaţiilor financiare anuale, în conformitate cu prezenta instrucţiune. În situaţia în care persoana juridică cu sediul în străinătate îşi desfăşoară activitatea în România prin mai multe sedii permanente, situaţiile financiare anuale se întocmesc de sediul permanent desemnat să îndeplinească obligaţiile fiscale, acestea reflectând activitatea tuturor sediilor permanente. În acest scop, sediul permanent desemnat procedează la însumarea informaţiilor corespunzătoare activităţii desfăşurate de fiecare sediu permanent.

(71) Potrivit art. 5 din Legea contabilităţii nr. 82/1991, republicată, cu modificările şi completările ulterioare, subunităţile deschise în România de societăţi rezidente în state aparţinând Spaţiului Economic European nu întocmesc situaţii financiare anuale pentru propria activitate.

(72) Subunităţile fără personalitate juridică care aparţin persoanelor juridice cu sediul în România organizează şi conduc evidenţă contabilă proprie, astfel încât aceasta să permită determinarea informaţiilor şi a obligaţiilor prevăzute de lege, iar persoanele juridice cărora le aparţin să poată întocmi situaţii financiare anuale.

(8) Entităţile care nu au desfăşurat activitate de la constituire şi până la sfârşitul exerciţiului financiar de raportare nu întocmesc situaţii financiare anuale, urmând să depună în acest sens o declaraţie pe propria răspundere a administratorului sau a persoanei care are obligaţia gestionării entităţii, cu respectarea condiţiilor prevăzute la art. 6 alin. (3).

(9) Entităţile ce au obligaţia întocmirii, după caz, a raportului privind informaţiile referitoare la impozitul pe profit, conform cap. III1 «Raportul privind informaţiile referitoare la impozitul pe profit» din anexa nr. 1 la Norma nr. 39/2015, depun acest raport la Autoritatea de Supraveghere Financiară, împreună cu situaţiile financiare anuale.

Art. 8. - Anexele nr. 1-5 fac parte integrantă din prezenta instrucţiune.

Art. 9. - Nerespectarea prevederilor prezentei instrucţiuni se sancţionează în conformitate cu prevederile cap. VII al titlului I din Ordonanţa de urgenţă a Guvernului nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare şi societăţile de administrare a investiţiilor, precum şi pentru modificarea şi completarea Legii nr. 297/2004 privind piaţa de capital, aprobată cu modificări şi completări prin Legea nr. 10/2015, cu modificările şi completările ulterioare, cap. IX din Legea nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiţii alternative, cu modificările şi completările ulterioare, titlului X din Legea nr. 126/2018 privind pieţele de instrumente financiare, cu modificările şi completările ulterioare, titlului III din Legea nr. 243/2019 privind reglementarea fondurilor de investiţii alternative şi pentru modificarea şi completarea unor acte normative sau ale cap. VII din Legea nr. 88/2021 privind Fondul de compensare a investitorilor, după caz, precum şi în conformitate cu prevederile Legii contabilităţii nr. 82/1991, republicată, cu modificările şi completările ulterioare.

Art. 10. - La data intrării în vigoare a prezentei instrucţiuni, prevederile Instrucţiunii nr. 2/2007 privind întocmirea şi depunerea situaţiilor financiare anuale de către entităţile autorizate, reglementate şi supravegheate de Comisia Naţională a Valorilor Mobiliare, aprobată prin Ordinul Comisiei Naţionale a Valorilor Mobiliare nr. 30/2007, cu modificările şi completările ulterioare, nu se mai aplică entităţilor menţionate la art. 1.

Art. 11. - Prezenta instrucţiune se publică în Monitorul Oficial al României, Partea I, în Buletinul şi pe site-ul Autorităţii de Supraveghere Financiară şi intră în vigoare la data publicării acesteia în Monitorul Oficial al României.

ANEXA Nr. 1

SITUAŢIA ACTIVELOR, DATORIILOR ŞI CAPITALURILOR PROPRII

la data de 31 decembrie …..

cod 10	- lei -

Denumirea elementului		Nr. rd.	Sold an curent la:	
			1 ianuarie	31 decembrie
A		B	1	2
A.	ACTIVE IMOBILIZATE			
	I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE			
	1. Cheltuieli de dezvoltare (ct. 203 - 2803 - 2903)	01		
	2. Concesiuni, brevete, licenţe, mărci comerciale, drepturi şi active similare şi alte imobilizări necorporale (ct. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2906 - 2908)	02		
	3. Fond comercial (ct. 2071)	03		
	4. Avansuri (ct. 4094)	04		
	TOTAL (rd. 01 la 04)	05		
	II. IMOBILIZĂRI CORPORALE			
	1. Terenuri şi construcţii (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	06		
	2. Instalaţii tehnice şi maşini (ct. 213 + 223 - 2813 - 2913)	07		
	3. Alte instalaţii, utilaje şi mobilier (ct. 214 + 224 - 2814 - 2914)	08		
	4. Investiţii imobiliare (ct.215 + 251*- 2815 - 282*- 2915 -292*)	09		
	5. Imobilizări corporale în curs de execuţie (ct. 231 - 2931)	10		
	6. Investiţii imobiliare în curs de execuţie (ct. 235 - 2935)	11		
	7. Avansuri (ct. 4093)	12		
	TOTAL (rd. 06 la 12)	13		
	III. ACTIVE BIOLOGICE (ct. 241 - 284 - 294)	14		

	IV. DREPTURI DE UTILIZARE A ACTIVELOR LUATE ÎN LEASING (ct.251* – 282* - 292*)3	15		
	V. IMOBILIZĂRI FINANCIARE			
	1. Acţiuni deţinute la filiale (ct. 261 - 2961)	16		
	2. Împrumuturi acordate entităţilor din grup (ct. 2671 + 2672 - 2965)	17		
	3. Acţiunile deţinute la entităţile asociate şi la entităţile controlate în comun (ct. 262 + 263 - 2962)	18		
	4. Împrumuturi acordate entităţilor asociate şi entităţilor controlate în comun (ct. 2673 + 2674 - 2967)	19		
	5. Alte titluri imobilizate (ct. 265 - 2964)	20		
	6. Alte împrumuturi (ct. 2675* + 2676* + 2677 + 2678* + 2679* - 2966* - 2969*)	21		
	TOTAL (rd. 16 la 21)	22		
	ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL (rd. 05+13+14+15+22)	23		
B.	ACTIVE CIRCULANTE			
	I. STOCURI			
	1. Materiale consumabile (ct. 302 + 303 +/- 308 + 322 + 323 + 351 - 392 – din ct.395)	24		
	2. Active imobilizate deţinute în vederea vânzării (ct. 311)	25		
	3. Producţia în curs de execuţie (ct. 332 - 394 – din ct.395)	26		
	4. Avansuri (ct. 4091)	27		
	TOTAL (rd. 24 la 27)	28		
	II. CREANŢE			
	1. Creanţe comerciale (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2969* + 411 + 413 + 418 + 4618 – 491 – 494)	29		
	2. Avansuri plătite (ct. 4092)	30		

3 La acest rând nu se includ și drepturile de utilizare ce se regăsesc în definiția unei investiții imobiliare care se prezintă la rd. 09.

	3. Sume de încasat de la entităţile din grup (ct. 451** - 495*)	31		
	4. Sume de încasat de la entităţile asociate şi entităţile controlate în comun (ct. 4521 - 4953)	32		
	5. Creanţe rezultate din operaţiunile cu instrumente derivate (ct. 4615 + 4616)	33		
	6. Alte creanţe (ct. 425 + 4282 + 431** + 437** + 4382 + 441** + 4424 + 4428** + 444** + 445 + 446** + 447** + 4482 + 4582 + 461 + 473** - 496 + 5187)	34		
	7. Creanțe privind capital subscris și nevărsat (ct. 456 - 495*)	35		
	8. Creanțe reprezentând dividende repartizate în cursul exercițiului financiar (din ct.461)	36		
	TOTAL (rd. 29 la 35)	37		
	III. INVESTIŢII PE TERMEN SCURT (ct. 503+505 + 506 + 507 + din ct. 508 – 591-593- 595 - 596 – 597 - 598 + 5113 + 5114)	38		
	IV. CASA ŞI CONTURI LA BĂNCI (din ct. 508 + ct. 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)	39		
	ACTIVE CIRCULANTE – TOTAL (rd. 28 + 37 + 38 + 39)	40		
C.	CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) (rd. 42 + 43), din care:	41		
	1. Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct.471*)	42		
	2. Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct.471*)	43		
D.	DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN			
	1. Împrumuturi din emisiunea de obligaţiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligaţiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	44		
	2. Sume datorate instituţiilor de credit (ct.1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	45		
	3. Avansuri încasate în contul clienților (ct. 419)	46		
	4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408 + 4628)	47		

	5. Efecte de comerţ de plătit (ct. 403 + 405)	48		
	6. Sume datorate entităţilor din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	49		
	7. Sume datorate entităţilor asociate şi entităţilor controlate în comun (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 452***)	50		
	8. Datorii rezultate din operaţiunile cu instrumente derivate (ct. 4625 + 4626)	51		
	9. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale şi datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2693 + 2695 + 421 + 422 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 457 + 4581 + 462 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	52		
	TOTAL (rd. 44 la 52)	53		
E.	ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 40 + 42 - 53 – 70 - 73 - 76)	54		
F.	TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 23 + 54)	55		
G.	DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN			
	1. Împrumuturi din emisiunea de obligaţiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligaţiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	56		
	2. Sume datorate instituţiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	57		
	3. Avansuri încasate în contul clienților (ct. 419)	58		
	4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408 + 4628)	59		
	5. Efecte de comerţ de plătit (ct. 403 + 405)	60		
	7. Sume datorate entităţilor din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691+ 451***)	61		
	8. Sume datorate entităţilor asociate şi entităţilor controlate în comun (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 452***)	62		
	9. Datorii rezultate din operaţiunile cu instrumente derivate (ct. 4625 + 4626)	63		

	10. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale şi datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2693 + 2695 + 421 + 422 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 4581 + 462 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	64		
	TOTAL (rd. 56 la 64)	65		
H.	PROVIZIOANE			
	1. Provizioane pentru beneficiile angajaţilor (ct. 1517)	66		
	2. Alte provizioane (ct. 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	67		
	TOTAL (rd. 66 + 67)	68		
I.	VENITURI ÎN AVANS			
	1. Subvenţii pentru investiţii (ct. 475) (rd. 70+71)	69		
	1.1 Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 475*)	70		
	1.2 Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 475*)	71		
	2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) (rd. 73 + 74)	72		
	2.1 Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 472*)	73		
	2.2 Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 472*)	74		
	3. Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienţi (ct. 478) (rd. 76+77)	75		
	3.1 Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 478*)	76		
	3.2 Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 478*)	77		
	TOTAL (rd. 69 + 72 + 75)	78		
J.	CAPITAL ŞI REZERVE			
	I. CAPITAL			
	1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	79		
	2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	80		
	3. Capital subscris reprezentând datorii financiare2 (ct. 1021)	81		

2 În acest cont se evidenţiază acţiunile care, din punct de vedere al IAS 32, reprezintă datorii financiare.

	4. Ajustări ale capitalului social (ct. 1022)	Sold C	82		
		Sold D	83		
	5. Alte elemente de capitaluri proprii (ct. 103)	Sold C	84		
		Sold D	85		
	TOTAL (rd. 79 + 80 + 81 + 82 - 83 + 84 - 85)		86		
	II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)		87		
	III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)		88		
	IV. REZERVE				
	1. Rezerve legale (ct. 1061)		89		
	2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)		90		
	3. Alte rezerve (ct. 1068)		91		
	TOTAL (rd. 89 la 91)		92		
	Diferenţe de curs valutar din conversia situaţiilor financiare anuale individuale într-o monedă de prezentare diferită de monedă funcţională (ct. 1072)	Sold C	93		
		Sold D	94		
	Acţiuni proprii (ct. 109)		95		
	Câştiguri legate de vânzarea sau anularea instrumentelor de capitaluri proprii (ct. 141)		96		
	Pierderi legate de emiterea, răscumpărarea, vânzarea, cedarea cu titlu gratuit sau anularea instrumentelor de capitaluri proprii (ct. 149)		97		
	V. REZULTAT REPORTAT, CU EXCEPŢIA REZULTATULUI REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A IAS 29 (ct. 117)	Sold C	98		
		Sold D	99		
	VI. REZULTAT REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A IAS 29 (ct. 118)	Sold C	100		
		Sold D	101		
	VII. PROFITUL SAU PIERDEREA LA SFÂRŞITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct. 121)	Sold C	102		
		Sold D	103		

	Repartizarea profitului (ct. 129)	104		
	CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 86 +87 + 88 + 92 + 93 - 94 - 95 + 96 - 97 + 98 - 99 + 100 - 101 + 102 - 103 - 104)	105		

*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective

**) Solduri debitoare ale conturilor respective.

***) Solduri creditoare ale conturilor respective.

ADMINISTRATOR,

Numele şi prenumele _____

Semnătura _____

ÎNTOCMIT,

Numele şi prenumele _____

Calitatea _____

Semnătura _____

Nr. de înregistrare în organismul profesional

ANEXA Nr. 2

A. SITUAŢIA VENITURILOR ŞI CHELTUIELILOR

la data de 31 decembrie ……..

(formatul utilizat de către toate entitățile, cu excepția organismelor de plasament colectiv)

cod 20

- lei -

Denumirea indicatorilor		Nr. rd.	Perioada de raportare	
			An precedent	An curent
A		B	1	2
1.	Cifra de afaceri netă (rd. 02 + 03)	01		
	Venituri din activitatea curentă (ct. 704 + 705 + 706 + 708)	02		
	Venituri din subvenţii de exploatare aferente cifrei de afaceri (ct. 7411)	03		

2.	Venituri din producţia de imobilizări şi investiţii imobiliare (rd. 05 + 06)	04		
3.	Venituri din producţia de imobilizări necorporale şi corporale (ct. 721 + 722)	05		
4.	Venituri din producţia de investiţii imobiliare (ct. 725)	06		
5.	Venituri din activele imobilizate (sau grupurile destinate cedării) deţinute în vederea vânzării (ct. 753)	07		
6.	Câştiguri din evaluarea activelor deţinute în vederea vânzării (ct.7531)	08		
7.	Venituri din cedarea activelor deţinute în vederea vânzării (ct.7532)	09		
8.	Venituri din reevaluarea imobilizărilor (ct. 755)	10		
9.	Venituri din investiţii imobiliare (ct. 756)	11		
10.	Venituri din active biologice şi produse agricole (ct. 757)	12		
11.	Venituri din subvenţii de exploatare (ct. 7412 + 7413 + 7414 + 7415 + 7416 + 7417 + 7419)	13		
12.	Alte venituri din exploatare (ct.758), din care:	14		
	- venituri din subvenţii pentru investiţii (ct.7584)	15		
	- câştiguri din cumpărări în condiţii avantajoase (ct.7587)	16		
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01 + 04 + 07 + 10 la 14)		17		
13.	Cheltuieli cu materialele consumabile (ct.602)	18		
	Alte cheltuieli materiale (ct. 603 + 604)	19		
	Cheltuieli privind energia şi apa (ct. 605)	20		
14.	Cheltuieli cu personalul (rd. 22 + 23), din care:	21		
	a) Salarii şi indemnizaţii (ct. 641 + 642 + 643 + 644)	22		
	b) Cheltuieli privind asigurările şi protecţia socială (ct.645)	23		
15.	a) Ajustări de valoare privind imobilizările necorporale, corporale, investiţiile imobiliare şi activele biologice evaluate la cost (rd. 25 + 26 - 27)	24		
	a.1) Cheltuieli (ct. 6811 + 6813 + 6816 + 6817)	25		

	a.2) Cheltuieli cu amortizarea activelor reprezentând drepturi de utilizare în cadrul unui contract de leasing (ct.685)	26		
	a.3) Venituri (ct. 7813 + 7816)	27		
	b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 29 - 30)	28		
	b.1) Cheltuieli (ct. 654 +6814)	29		
	b.2) Venituri (ct. 754 +7814)	30		
16.	Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32 la 35 + 38 la 42)	31		
	16.1. Cheltuieli privind prestaţiile externe (ct. 611 + 612 + 613 + 614 + 621 + 622 + 623 + 624 + 625 + 626 + 627 + 628)	32		
	16.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe şi vărsăminte asimilate (ct. 635)	33		
	16.3. Cheltuieli cu protecţia mediului înconjurător (ct. 652)	34		
	16.4. Cheltuieli legate de activele imobilizate (sau grupurile destinate cedării) deţinute în vederea vânzării (ct. 653), (rd.36 + rd.37), din care:	35		
	Pierderi din evaluarea activelor deţinute în vederea vânzării (ct.6531)	36		
	Cheltuieli cu cedarea activelor deţinute în vederea vânzării (ct.6532)	37		
	16.5. Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor (ct. 655)	38		
	16.6. Cheltuieli privind investiţiile imobiliare (ct. 656)	39		
	16.7. Cheltuieli privind activele biologice şi produsele agricole (ct. 657)	40		
	16.8. Cheltuieli privind calamităţile şi alte evenimente similare (ct. 6587)	41		
	16.9. Alte cheltuieli (ct. 6581 + 6582 + 6583 + 6585 + 6588)	42		
	Ajustări privind provizioanele (rd. 44 - 45)	43		
	- Cheltuieli (ct. 6812)	44		
	- Venituri (ct. 7812)	45		
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 18 + 19 + 20 + 21 + 24 + 28 + 31 + 43)		46		

PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:		47		
	- Profit (rd. 17 - 46)			
	- Pierdere (rd. 46 - 17)	48		
17.	Venituri din acţiuni deţinute la filiale (ct. 7611)	49		
18.	Venituri din acțiuni deținute la entități asociate și entități controlate în comun (ct. 7612)	50		
19.	Venituri din operaţiuni cu titluri şi alte instrumente financiare (ct. 762)	51		
20.	Venituri din operaţiuni cu instrumente derivate (ct. 763)	52		
21.	Venituri din diferenţe de curs valutar (ct. 765)	53		
22.	Venituri din dobânzi (ct. 766*)	54		
	- din care, veniturile obţinute de la entităţile din grup	55		
23.	Venituri din subvenţii de exploatare pentru dobânda datorată (ct. 7418)	56		
24.	Venituri din investiții financiare pe termen scurt (ct. 7615)	57		
25.	Venituri din amânarea încasării peste termenele normale de creditare (ct.7682)	58		
26.	Alte venituri financiare (ct.7616 + 7617 + 764 + 767 + 7688)	59		
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 49 la 54 + 56 la 59)		60		
27.	Ajustări de valoare privind imobilizările financiare şi investiţiile financiare deţinute ca active circulante (rd. 62 - 63)	61		
	- Cheltuieli (ct. 686)	62		
	- Venituri (ct. 786)	63		
28.	Cheltuieli privind operaţiunile cu titluri şi alte instrumente financiare (ct. 661)	64		
29.	Pierderi aferente instrumentelor derivate (ct.6643)	65		
30.	Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666*)	66		
	- din care, cheltuielile în relaţia cu entităţile din grup	67		
31.	Cheltuieli cu amânarea plăţii peste termenele normale de creditare (ct. 6682)	68		

32.	Cheltuieli cu dobânzile aferente contractelor de leasing (ct. 6685)	69		
33.	Alte cheltuieli financiare (ct. 663 + 6641 + 6642 + 665 + 667 + 6681 + 6682 + 6688)	70		
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 61 + 64 + 65 + 66 + 68 + 69 + 70)		71		
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):		72		
	- Profit (rd. 60 - 71)			
	- Pierdere (rd. 71 - 60)	73		
VENITURI TOTALE (rd. 17 + 60)		74		
CHELTUIELI TOTALE (rd. 46 + 71)		75		
34.	PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):	76		
	- Profit (rd. 74 - 75)			
	- Pierdere (rd. 75 - 74)	77		
35.	Impozitul pe profit curent (ct. 691)	78		
36.	Impozitul pe profit amânat (ct. 692)	79		
37.	Venituri din impozitul pe profit amânat (ct. 792)	80		
38.	Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus (ct. 698)	81		
39.	PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A PERIOADEI DE RAPORTARE:	82		
	- Profit (rd. 76 - 78 - 79 + 80 - 81)			
	- Pierdere (rd. 77 + 78 + 79 - 80 + 81) (rd. 78 + 79 + 81 – 80 - 76)	83		

***** Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

La rândul 22 - se cuprind şi drepturile colaboratorilor, stabilite potrivit legislaţiei muncii, care se preiau din rulajul debitor al contului 621 „Cheltuieli cu colaboratorii”, analitic „Colaboratori persoane fizice”.

ADMINISTRATOR, ÎNTOCMIT,

Numele şi prenumele _____ Numele şi prenumele _____

Semnătura _____ Calitatea _____

Semnătura _____

Nr. de înregistrare în organismul profesional

SITUAŢIA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR la data de 31 decembrie. . . . .

(formatul utilizat de către organismele de plasament colectiv)

(cod 20) - lei -

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	Exerciţiul financiar	
		încheiat	precedent
A	B	1	2
A. VENITURI - TOTAL (rd. 02 la 22)	01		
1. Venituri din imobilizări financiare şi investiţii financiare pe termen scurt (ct. 761)	02		
2. Venituri din operaţiunile cu titluri şi alte instrumente financiare (ct. 762)	03		
3. Venituri din activele imobilizate (sau grupurile destinate cedării) deţinute în vederea vânzării (ct.753)	04		
4. Câştiguri din evaluarea activelor deţinute în vederea vânzării (ct.7531)	05		
5. Venituri din cedarea activelor deţinute în vederea vânzării (ct.7532)	06		
6. Venituri din investiţii financiare cedate (ct.764)	07		
7. Venituri din servicii prestate (ct. 704)	08		
8. Venituri din creanţe reactivate şi debitori diverşi (ct.754)	09		
9. Venituri din provizioane şi ajustări pentru deprecierea privind activitatea de exploatare (ct.781)	10		
10. Venituri financiare din ajustări pentru pierderea de valoare (ct.786)	11		
11. Venituri din diferenţe de curs valutar (ct. 765)	12		
12. Venituri din dobânzi (ct. 766)	13		
13. Venituri din producţia de imobilizări necorporale şi corporale (ct. 721 + 722)	14		

14. Venituri din producţia de investiţii imobiliare (ct.725)	15		
15. Venituri din reevaluare (ct.755)	16		
16. Venituri din investiţii imobiliare (ct.756)	17		
17. Venituri din active biologice şi produsele agricole (ct.757)	18		
18. Venituri din amânarea încasării peste termenele normale de creditare (ct.7682)	19		
19. Alte venituri (ct. 705 + 706 + 708 + 741 + 758 + 767 + 7688)	20		
20. Venituri din subvenţii pentru investiţii (ct.7584)	21		
21. Câştiguri din cumpărări în condiţii avantajoase (ct.7587)	22		
B. CHELTUIELI - TOTAL (rd. 24 la 31 + 33 la 43 + 46 la 51)	23		
22. Pierderi din creanţe legate de participaţii (ct. 663)	24		
23. Cheltuieli privind investiţiile financiare cedate (ct. 664)	25		
24. Cheltuieli legate de activele imobilizate (sau grupurile destinate cedării) deţinute în vederea vânzării (ct.653)	26		
25. Pierderi din evaluarea activelor deţinute în vederea vânzării (ct.6531)	27		
26. Cheltuieli cu cedarea activelor deţinute în vederea vânzării (ct.6532)	28		
27. Cheltuieli privind operaţiunile cu titluri şi alte instrumente financiare (ct.661)	29		
28. Cheltuieli din diferenţe de curs valutar (ct. 665)	30		
29. Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666)	31		
din care, cheltuielile în relația cu entitățile din grup	32		
30. Cheltuieli cu dobânzile aferente plăţilor efectuate în avans (ct.6681)	33		
31. Cheltuieli cu dobânzile aferente contractelor de leasing (ct. 6685)	34		
32. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile şi cotizaţiile (ct. 622)	35		
33. Cheltuieli cu serviciile bancare şi asimilate (ct. 627)	36		
34. Pierderi din creanţe şi debitori diverşi (ct. 654)	37		
35. Cheltuieli de exploatare privind amortizările, provizioanele şi ajustările pentru depreciere (ct.681)	38		
36. Cheltuieli cu amortizarea activelor reprezentând drepturi de utilizare în cadrul unui contract de leasing (ct. 685)	39		

37. Cheltuieli financiare privind amortizările, provizioanele şi ajustările pentru pierderea de valoare (ct.686)	40		
38. Cheltuieli cu materiale (ct. 602 + 603 + 604)	41		
39. Cheltuieli privind energia şi apa (ct. 605)	42		
40. Cheltuieli cu personalul din care: (rd. 44 + 45)	43		
40.1. salarii (ct. 621 + 641+642 + 643 + 644)	44		
40.2. cheltuieli privind asigurările şi protecţia socială (ct. 645)	45		
41. Alte cheltuieli (ct. 611 + 612 + 613 + 614 + 623 + 624 + 625 + 626 + 628 + 658 + 667 + 6688)	46		
42. Cheltuieli cu alte impozite, taxe şi vărsăminte asimilate (ct. 635)	47		
43. Cheltuieli cu protecţia mediului înconjurător (ct.652)	48		
44. Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor necorporale şi corporale (ct.655)	49		
45. Cheltuieli privind investiţiile imobiliare (ct.656)	50		
46. Cheltuieli privind activele biologice şi produsele biologice (ct.657)	51		
C. REZULTATUL BRUT			
- profit (rd. 01 - 23)	52		
- pierdere (rd. 23 - 01)	53		
47. IMPOZIT PE PROFIT			
- cheltuieli cu impozitul pe profit curent (ct. 691)	54		
- cheltuieli cu impozitul pe profit amânat (ct.692)	55		
- venituri din impozitul pe profit amânat (ct.792)	56		
48. Alte cheltuieli cu impozite care nu apar în elementele de mai sus (ct. 698)	57		
D. PROFITUL SAU PIERDEREA NET/NETA A PERIOADEI DE RAPORTARE			
- profit (rd. 52 – 54 - 55 + 56 - 57)	58		
- pierdere (rd. 53 + 54 + 55 - 56 + 57) sau (54 + 55 + 57 - 52 -56)	59		

ADMINISTRATOR, ÎNTOCMIT,

Numele şi prenumele _____ Numele şi prenumele _____

Semnătura _____ Calitatea _____

Semnătura _____

Nr. de înregistrare în organismul profesional

ANEXA Nr. 3

DATE INFORMATIVE

la data de 31 decembrie .....

cod 30 - lei -

I. Date privind rezultatul înregistrat	Nr. rd.	Nr. unităţi	Sume
A	B	1	2
Unităţi care au înregistrat profit	01		
Unităţi care au înregistrat pierdere	02		
Unităţi care nu au înregistrat nici profit, nici pierdere	03		

II. Date privind plăţile restante	Nr. rd.	Total (col.2 +3)	Din care:	
			Pentru activitatea curentă	Pentru activitatea de investiţii
A	B	1	2	3
Plăţi restante – total (rd. 05 + 09 + 15 la 17 + 19), din care:	04			
Furnizori restanţi – total (rd. 06 la 08), din care:	05			
- peste 30 de zile	06			
- peste 90 de zile	07			
- peste 1 an	08			

cod 30 - lei -

Obligaţii restante faţă de bugetul asigurărilor sociale – total (rd. 10 la 14), din care:	09			
- contribuţii pentru asigurări sociale de stat datorate de angajatori, salariaţi şi alte persoane asimilate	10			
- contribuţii pentru fondul asigurărilor sociale de sănătate	11			
- contribuţia pentru pensia suplimentară	12			
- contribuţii pentru bugetul asigurărilor pentru şomaj	13			
- alte datorii sociale	14			
Obligaţii restante faţă de bugetele fondurilor speciale şi alte fonduri	15			
Obligaţii restante faţă de alţi creditori	16			
Impozite şi taxe neplătite la termenul stabilit la bugetul de stat, din care:	17			
- contribuţia asigurătorie de muncă	18			
Impozite şi taxe neplătite la termenul stabilit la bugetele locale	19			

III. Număr mediu de salariaţi	Nr. rd.	31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent
A	B	1	2
Număr mediu de salariaţi	20		
Numărul efectiv de salariaţi existenţi la sfârşitul perioadei, respectiv la data de 31 decembrie	21		

IV. Redevenţe plătite în cursul perioadei de raportare. Subvenţii încasate şi creanţe restante	Nr. rd.	Sume
A	B	1
Redevenţe plătite în cursul perioadei de raportare pentru bunurile din domeniul public, primite în concesiune, din care:	22	
- redevenţe pentru bunurile din domeniul public plătite la bugetul de stat	23	

cod 30 - lei -

Redevenţă minieră plătită la bugetul de stat	24	
Redevenţă petrolieră plătită la bugetul de stat	25	
Chirii plătite în cursul perioadei de raportare pentru terenuri1)	26	
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente, din care:	27	
- impozitul datorat la bugetul de stat	28	
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	29	
- impozitul datorat la bugetul de stat	30	
Subvenţii încasate în cursul perioadei de raportare, din care:	31	
- subvenţii încasate în cursul perioadei de raportare aferente activelor	32	
- subvenţii aferente veniturilor, din care:	33	
- subvenţii pentru stimularea ocupării forţei de muncă*)	34	
subvenții pentru energie din surse regenerabile	35	
subvenții pentru combustibili fosili	36	
Creanţe restante, care nu au fost încasate la termenele prevăzute în contractele comerciale şi/sau în actele normative în vigoare, din care:	37	
- creanţe restante de la entităţi din sectorul majoritar sau integral de stat	38	
- creanţe restante de la entităţi din sectorul privat	39	
V. Bonuri de valoare	Nr. rd.	Sume
A	B	1
Contravaloarea biletelor de valoare acordate salariaţilor	40	
Contravaloarea biletelor de valoare acordate altor categorii de beneficiari, alții decât salariații	41	

cod 30 - lei -

VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare ***)	Nr. rd.	31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent
A	B	1	2
Cheltuieli de cercetare-dezvoltare	42		
- din care, efectuate în scopul diminuării impactului activității entității asupra mediului sau al dezvoltării unor noi tehnologii sau a unor produse mai sustenabile	43		
- după surse de finanţare, din care:	44		
- din fonduri publice	45		
- din fonduri private	46		
- după natura cheltuielilor, din care:	47		
- cheltuieli curente	48		
- cheltuieli de capital	49		
VII. Cheltuieli de inovare ***)	Nr. rd.	31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent
A	B	1	2
Cheltuieli de inovare	50		
- din care, efectuate în scopul diminuării impactului activității entității asupra mediului sau al dezvoltării unor noi tehnologii sau a unor produse mai sustenabile	51		
VIII. Alte informaţii	Nr. rd.	31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent
A	B	1	2
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale (ct. 4094), din care:	52		
Avansuri acordate entităților neafiliate nerezidente pentru imobilizări necorporale (din ct.4094)	53		
Avansuri acordate entităților afiliate nerezidente pentru imobilizări necorporale (din ct.4094)	54		

cod 30 - lei -

Avansuri acordate pentru imobilizări corporale (ct. 4093)	55		
Avansuri acordate entităților neafiliate nerezidente pentru imobilizări corporale (din ct.4093)	56		
Avansuri acordate entităților afiliate nerezidente pentru imobilizări corporale (din ct.4093)	57		
Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 59 + 70), din care:	58		
Acţiuni deţinute la entităţile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate şi obligaţiuni, în sume brute (rd. 60 la 64 + 67 + 69), din care:	59		
- acţiuni cotate emise de rezidenţi	60		
- acţiuni necotate emise de rezidenţi	61		
- părţi sociale emise de rezidenţi	62		
- obligaţiuni emise de rezidenţi	63		
- acţiuni și unități de fond emise de organismele de plasament colectiv rezidente, din care:	64		
- acțiuni	65		
- unități de fond	66		
- acţiuni şi părţi sociale emise de nerezidenţi, din care:	67		
- deținere de cel puțin 10 %	68		
- obligaţiuni emise de nerezidenţi	69		
Creanţe imobilizate, în sume brute (rd. 71 + 72), din care:	70		
- creanţe imobilizate în lei şi exprimate în lei, a căror decontare se face în funcţie de cursul unei valute (din ct. 267)	71		
- creanţe imobilizate în valută (din ct. 267)	72		
Creanţe comerciale, avansuri acordate furnizorilor şi alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4092 + 411 + 413 + 418 + 4618), din care:	73		

cod 30 - lei -

- creanţe comerciale în relația cu entitățile neafiliate nerezidente, avansuri acordate furnizorilor neafiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu neafiliații nerezidenți (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418 + din ct.4618)	74		
- creanţe comerciale în relația cu entitățile afiliate nerezidente, avansuri acordate furnizorilor afiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu afiliații nerezidenți (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418 + din ct.4618)	75		
Creanţe neîncasate la termenul stabilit (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413)	76		
Creanţe în legătură cu personalul şi conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	77		
Creanţe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale şi bugetul statului (din ct. 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482), (rd. 79 la 83), din care:	78		
- creanţe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct. 431 + 437 + 4382)	79		
- creanţe fiscale în legătură cu bugetul statului (ct. 441 + 4424 + 4428 + 444 + 446)	80		
- subvenţii de încasat (ct. 445)	81		
- fonduri speciale - taxe şi vărsăminte asimilate (ct. 447)	82		
- alte creanţe în legătură cu bugetul statului (ct. 4482)	83		
Creanţele entităţii în relaţiile cu entităţile din cadrul grupului (ct. 451), din care:	84		
- creanțe cu entități din cadrul grupului nerezidente (din ct.451), din care:	85		
- creanțe comerciale cu entități din cadrul grupului nerezidente (din ct.451)	86		
Creanţe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale şi bugetul statului neîncasate la termenul stabilit (din ct. 431 + din ct. 437 + din ct. 4382 + din ct. 441 + din ct.	87		

cod 30 - lei -

4424 + din ct. 4428 + din ct. 444 + din ct. 445 + din ct. 446 + din ct. 447 + din ct. 4482)			
Creanţe din operaţiuni cu instrumente derivate (ct. 4615 + 4616)	88		
Alte creanţe (ct. 452 + 456 + 4582 + 461 + 471 + 473), (rd. 90 la 92), din care:	89		
- decontări cu entităţile asociate şi entităţile controlate în comun, decontări cu acţionarii privind capitalul şi decontări din operaţii în participaţie (ct. 452 + 456 + 4582)	90		
- alte creanţe în legătură cu persoanele fizice şi persoanele juridice, altele decât creanţele în legătură cu instituţiile publice (instituţiile statului) (din ct. 461 + din ct. 471 + din ct. 473)	91		
- sumele preluate din contul 542 "Avansuri de trezorerie" reprezentând avansurile de trezorerie, acordate potrivit legii şi nedecontate până la data de 31 decembrie (din ct. 461)	92		
Dobânzi de încasat (ct. 5187), din care:	93		
- de la nerezidenţi	94		
Dobânzi aferente decontărilor între entităţile din grup, de încasat de la nerezidenţi (din ct.4518)	95		
Dobânzi aferente decontărilor cu entităţile asociate şi entităţile controlate în comun, de încasat de la nerezidenţi (din ct.4528)	96		
Valoarea împrumuturilor acordate entităților	97		
Investiţii pe termen scurt, în sume brute (ct. 503 + 505 + 506 + din ct. 508), (rd. 99 la 103 + 106 + 107 + 108), din care:	98		
- acţiuni cotate emise de rezidenţi	99		
- acţiuni necotate emise de rezidenţi	100		
- părţi sociale emise de rezidenţi	101		
- obligaţiuni emise de rezidenţi	102		

cod 30 - lei -

- acţiuni și unități de fond emise de organismele de plasament colectiv rezidente, din care:	103		
- acțiuni	104		
- unități de fond	105		
- acţiuni emise de nerezidenţi	106		
- obligaţiuni emise de nerezidenţi	107		
- deținеri de obligațiuni verzi	108		
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	109		
Casa în lei şi în valută (rd. 111 + 112), din care:	110		
- în lei (ct. 5311)	111		
- în valută (ct. 5314)	112		
Conturi curente la bănci în lei şi în valută (rd. 114 + 116), din care:	113		
- în lei (ct. 5121), din care:	114		
- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	115		
- în valută (ct. 5124), din care:	116		
- conturi curente în valută deschise la bănci nerezidente	117		
Alte conturi curente la bănci şi acreditive (rd. 119 + 120), din care:	118		
- sume în curs de decontare, acreditive şi alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 + 5125 + 5411)	119		
- sume în curs de decontare şi acreditive în valută (din ct. 5125 + 5412)	120		
Datorii (rd. 122 + 125 + 128 + 129 + 132 + 135 + 138 + 139 + 144 + 148 + 151 + 152 + 158), din care:	121		
Credite bancare externe pe termen scurt (credite primite de la instituții financiare nerezidente pentru care durata contractului de credit este mai mică de 1 an) (din ct. 519), (rd. 123+ 124), din care:	122		
- în lei	123		

cod 30 - lei -

- în valută	124		
Credite bancare externe pe termen lung (credite primite de la instituții financiare nerezidente pentru care durata contractului de credit este mai mare sau egală cu 1 an) (din ct. 162), (rd. 126 + 127), din care:	125		
- în lei	126		
- în valută	127		
Credite de la trezoreria statului şi dobânzile aferente (ct. 1626 + din ct. 1682)	128		
Alte împrumuturi şi dobânzile aferente (ct. 166 + 167 + 1685 + 1686 + 1687), (rd. 130 + 131), din care:	129		
- în lei şi exprimate în lei, a căror decontare se face în funcţie de cursul unei valute	130		
- în valută	131		
Alte împrumuturi și datorii asimilate (ct.167), din care:	132		
- valoarea concesiunilor primite (din ct. 167)	133		
- valoarea obligațiunilor verzi emise de entitate	134		
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienţi şi alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 4061 + 408 + 419 + 4628), din care:	135		
- datorii comerciale în relația cu entitățile neafiliate nerezidente, avansuri primite de la clienţi neafiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu neafiliați nerezidenți (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 406 + din ct. 408 + din ct. 419 + din ct.4628)	136		
- datorii comerciale în relaţia cu entităţile afiliate nerezidente, avansuri primite de la clienţi afiliaţi nerezidenţi şi alte conturi asimilate, în sume brute în relaţie cu afiliaţi nerezidenţi (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 406 + din ct. 408 + din ct.419 + din ct.4628)	137		
Datorii în legătură cu personalul şi conturi asimilate (ct. 421 + 422 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	138		

cod 30 - lei -

Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale şi bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481), (rd. 140 la 143), din care:	139		
- datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct. 431 + 437 + 4381)	140		
- datorii fiscale în legătură cu bugetul statului (ct. 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446)	141		
- fonduri speciale – taxe şi vărsăminte asimilate (ct. 447)	142		
- alte datorii în legătură cu bugetul statului (ct. 4481)	143		
Datoriile entităţii în relaţiile cu entităţile din grup (ct. 451)	144		
- datorii cu entități afiliate nerezidente (din ct.451)2), din care:	145		
- cu scadența inițială mai mare de un an	146		
- datorii comerciale cu entități afiliate nerezidente indiferent de scadență (din ct.451)	147		
Sume datorate acţionarilor/asociaţilor (ct. 455)	148		
- sume datorate acționarilor/asociaților persoane fizice	149		
- sume datorate acționarilor/asociaților persoane juridice	150		
Datorii din operaţiuni cu instrumente derivate (ct. 4625 + 4626)	151		
Alte datorii (ct. 269 + 452 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 472 + 473 + 478 + 509), (rd. 153 la 157), din care:	152		
- decontări cu entităţile asociate şi entităţile controlate în comun, decontări cu acţionarii privind capitalul, dividende şi decontări din operaţii în participaţie (ct. 452 + 456 + 457 + 4581)	153		
- alte datorii în legătură cu persoanele fizice şi persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituţiile publice (instituţiile statului)3) (din ct. 462 +din ct. 472 + din ct. 473)	154		

cod 30 - lei -

- subvenţii nereluate la venituri (din ct. 472)	155				
- vărsăminte de efectuat pentru imobilizări financiare şi investiţii pe termen scurt (ct. 269 + 509)	156				
- venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienţi (ct. 478)	157				
Dobânzi de plătit (ct. 5186), din care:	158				
- către nerezidenți	159				
Dobânzi aferente decontărilor între entităţile din grup, de plătit către nerezidenți (din ct.4518)	160				
Dobânzi aferente decontărilor cu entităţile asociate şi entităţile controlate în comun, de plătit către nerezidenți (din ct.4528)	161				
Valoarea împrumuturilor primite de la entități	162				
Capital subscris vărsat (ct. 1012), din care:	163				
- acţiuni cotate4)	164				
- acţiuni necotate5)	165				
- părţi sociale	166				
- capital subscris vărsat de nerezidenţi (din ct. 1012)	167				
Brevete şi licenţe (din ct. 205)	168				
IX. Informaţii privind cheltuielile cu colaboratorii	Nr. rd.	31 decembrie an precedent		31 decembrie an curent	
A	B	1		2	
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	169				
X. Capital social vărsat	Nr. rd.	31 decembrie an precedent		31 decembrie an curent	
		Suma (Col. 1)	%6) (Col.2)	Suma (Col. 3)	%6) (Col. 4)
Capital social vărsat (ct. 1012)6)	170		X		X

cod 30 - lei -

(rd. 171 + 175 la 177), din care:					
deţinut de societăţile cu capital de stat, din care:	171				
- cu capital integral de stat;	172				
- cu capital majoritar de stat;	173				
- cu capital minoritar de stat;	174				
- deţinut de societăţile cu capital privat	175				
- deţinut de persoane fizice	176				
- deţinut de alte entităţi	177				

	Nr. rd.	Sume	
A	B	Exerciţiul financiar anterior	Exerciţiul financiar curent
XI. Dividende/vărsăminte cuvenite bugetului de stat sau local, de repartizat din profitul exerciţiului financiar, din care:	178		
- către instituţii publice centrale;	179		
- către instituţii publice locale;	180		
- către alţi acţionari la care statul/unităţile administrativ teritoriale/instituţiile publice deţin direct/indirect acţiuni sau participaţii indiferent de ponderea acestora.	181		
	Nr. rd.	Sume	
A	B	Exerciţiul financiar anterior	Exerciţiul financiar curent
XII. Dividende/vărsăminte cuvenite bugetului de stat sau local, virate în perioada de raportare din profitul entității, din care:	182		
- dividende/vărsăminte din profitul exerciţiului financiar al anului precedent, din care virate:	183		

cod 30 - lei -

- către instituţii publice centrale;	184		
- către instituţii publice locale;	185		
- către alţi acţionari la care statul/ unităţile administrativ teritoriale /instituţiile publice deţin direct/indirect acţiuni sau participaţii indiferent de ponderea acestora.	186		
- dividende/vărsăminte din profitul exerciţiilor financiare anterioare anului precedent, din care virate:	187		
- către instituţii publice centrale;	188		
- către instituţii publice locale;	189		
- către alţi acţionari la care statul/unităţile administrativ teritoriale/instituţiile publice deţin direct/indirect acţiuni sau participaţii indiferent de ponderea acestora.	190		
XIII. Dividende distribuite acționarilor din profitul reportat		Exerciţiul financiar anterior	Exerciţiul financiar curent
Dividende distribuite acționarilor în perioada de raportare din profitul reportat	191		
XIV. Repartizări interimare de dividende conform Legii nr. 163/2018	192		
dividendele interimare repartizate	193		
XV. Creanţe preluate prin cesionare de la persoane juridice****)	Nr. rd.	Sume	
A	B	Exerciţiul financiar anterior	Exerciţiul financiar curent
Creanţe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la valoarea nominală), din care:	194		
- creanţe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	195		
Creanţe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la cost de achiziţie), din care:	196		
- creanţe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	197		

cod 30 - lei -

XVI. Cheltuieli privind calamităţile şi alte evenimente similare (ct.6587), din care:	198		
inundaţii	199		
secetă	200		
alunecări de teren	201		

1 De la data intrării în vigoare a prevederilor Normei Autorităţii de Supraveghere Financiară nr. 2/2019, operaţiunile de leasing sunt evidenţiate cu ajutorul contului 4628 "Datorii aferente operaţiunilor de leasing".

*) Subvenţii pentru stimularea ocupării forţei de muncă (transferuri de la bugetul statului către angajator) – reprezintă sumele acordate angajatorilor pentru plata absolvenţilor instituţiilor de învăţământ, stimularea şomerilor care se încadrează în muncă înainte de expirarea perioadei de şomaj, stimularea angajatorilor care încadrează în muncă pe perioadă nedeterminată şomeri în vârsta de peste 45 ani, şomeri întreţinători unici de familie sau şomeri care în termen de 3 ani de la data angajării îndeplinesc condiţiile pentru a solicita pensia anticipată parţială sau de acordare a pensiei pentru limita de vârstă, ori pentru alte situaţii prevăzute prin legislaţia în vigoare privind sistemul asigurărilor pentru şomaj şi stimularea ocupării forţei de muncă.

**) Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare, respectiv cercetarea fundamentală, cercetarea aplicativă, dezvoltarea tehnologică şi inovarea, stabilite potrivit prevederilor Ordonanţei Guvernului nr. 57/2002 privind cercetarea ştiinţifică şi dezvoltarea tehnologică, aprobată cu modificări şi completări prin Legea nr. 324/2003, cu modificările şi completările ulterioare. Cheltuielile se vor completa conform Regulamentului de punere în aplicare (UE) 2020/1197 al Comisiei din 30 iulie 2020 de stabilire a specificaţiilor tehnice şi a modalităţilor în temeiul Regulamentului (UE) 2019/2152 al Parlamentului European şi al Consiliului privind statisticile europene de întreprindere şi de abrogare a 10 acte juridice în domeniul statisticilor de întreprindere, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene, seria L, nr. 271 din 18 august 2020, ce abrogă Regulamentul de punere în aplicare (UE) nr. 995/2012 al Comisiei din 26 octombrie 2012 de stabilire a normelor de punere în aplicare a Deciziei nr. 1608/2003/CE a Parlamentului European şi a Consiliului privind producţia şi dezvoltarea statisticilor comunitare în domeniul ştiinţei şi al tehnologiei, publicat în Jurnalul Oficial al UE, seria L, nr. 299/27.10.2012.

***) Cheltuielile de inovare se determină potrivit Regulamentului de punere în aplicare (UE) 2020/1197 al Comisiei din 30 iulie 2020 de stabilire a specificaţiilor tehnice şi a modalităţilor în temeiul Regulamentului (UE) 2019/2152 al Parlamentului European şi al Consiliului privind statisticile europene de întreprindere şi de abrogare a 10 acte juridice în domeniul statisticilor de întreprindere, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene, seria L, nr. 271 din 18 august 2020.

****) Pentru creanţele preluate prin cesionare de la persoane juridice se completează atât valoarea nominală a acestora, cât şi costul lor de achiziţie.

Pentru statutul de „persoane juridice afiliate” se au avea în vedere prevederile Codului fiscal, cu modificările şi completările ulterioare.

1) Se vor include chiriile plătite pentru terenuri ocupate şi aferente spaţiilor comerciale aparţinând proprietarilor privaţi sau unor unităţi ale administraţiei publice, inclusiv chiriile pentru folosirea luciului de apă în scop recreativ sau în alte scopuri (pescuit etc.)

2) Valoarea rd. 145 ”datorii cu entități afiliate nerezidente (din ct.451)2), din care:” nu se calculează prin însumarea valorilor de rd.146 și rd.147.

3) În categoria „Alte datorii în legătură cu persoanele fizice şi persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituţiile publice (instituţiile statului)" nu se vor înscrie subvenţiile aferente veniturilor existente în soldul contului 472.

4) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra entităților, care sunt negociabile şi tranzacţionate, potrivit legii.

5) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra entităților, care nu sunt tranzacţionate.

6) La secţiunea „X Capital social vărsat” la rd. 171 - 177 în col. 2 şi col. 4 entităţile vor înscrie procentul corespunzător capitalului social deţinut în totalul capitalului social vărsat înscris la rd. 170.

În formularul „Date informative" (cod 30), la rândurile 01, 02 şi 03 coloana 1, entităţile care au în subordine subunități vor înscrie cifra 1, indiferent de numărul acestora.

Rândul 03 coloana 1 din formularul „Date informative" se completează numai de entităţile care la sfârşitul perioadei de raportare nu au înregistrat nici profit, nici pierdere (rezultat financiar zero).

La rândurile privind plăţile restante din formularul „Date informative" (cod 30) se înscriu sumele care la data de 31 decembrie au depăşit termenele de plată prevăzute în contracte sau acte normative.

La rândurile 40 - 41 din formularul „Date informative" (cod 30) se va cuprinde contravaloarea biletelor de valoare acordate salariaţilor în baza prevederilor Legii nr. 165/2018 privind acordarea biletelor de valoare, cu modificările și completările ulterioare

ADMINISTRATOR,

Numele şi prenumele _____

Semnătura _____

ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele _____

Calitatea _____

Semnătura _____

Nr. de înregistrare în organismul profesional

ANEXA Nr. 4

SITUAŢIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

la data de 31 decembrie….

cod 40	- lei -

Elemente de imobilizări	Nr. rd.	Valori brute			
			Creşteri	Reduceri	

		Sold iniţial		Total	Din care: dezmembrări şi casări	Sold final (col. 5 = 1 + 2 - 3)
A	B	1	2	3	4	5
I. Imobilizări necorporale						
Cheltuieli de dezvoltare	01				X	
Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare	02				X	
Fond comercial	03				X	
Alte imobilizări	04				X	
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale	05					
TOTAL (rd. 01 la 05)	06				X	
II. Imobilizări corporale						
Terenuri și amenajări de terenuri	07				X	
Construcţii	08					
Instalaţii tehnice şi maşini	09					
Alte instalaţii, utilaje şi mobilier	10					
Investiţii imobiliare	11					
Imobilizări corporale în curs de execuţie	12					
Investiţii imobiliare în curs de execuţie	13					
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale	14					
TOTAL (rd. 07 la 14)	15					
III. Active biologice	16				X	

IV. Drepturi de utilizare a activelor luate în leasing	17				X	
V. Imobilizări financiare	18				X	
ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL (rd. 06 + 15 + 16+ 17 + 18)	19					

SITUAŢIA AMORTIZĂRII ACTIVELOR IMOBILIZATE

cod 40 - lei -

Elemente de imobilizări	Nr. rd.	Sold iniţial	Amortizare în cursul anului	Amortizare aferentă imobilizărilor scoase din evidenţă	Amortizare la sfârşitul anului (col. 9 = 6 + 7 - 8)
A	B	6	7	8	9
I. Imobilizări necorporale					
Cheltuieli de dezvoltare	20				
Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare	21				
Alte imobilizări	22				
TOTAL (rd. 20 + 21 + 22)	23				
II. Imobilizări corporale					
Terenuri şi amenajări de terenuri	24				
Construcţii	25				
Instalaţii tehnice şi maşini	26				
Alte instalaţii, utilaje şi mobilier	27				
Investiţii imobiliare	28				
TOTAL (rd. 24 la 28)	29				
III. Active biologice	30				

IV. Drepturi de utilizare a activelor luate în leasing	31				
AMORTIZĂRI – TOTAL (rd. 23 + 29 + 30 + 31)	32				

SITUAŢIA AJUSTĂRILOR PENTRU DEPRECIERE

cod 40

- lei -

Elemente de imobilizări	Nr. rd.	Sold iniţial	Ajustări constituite în cursul anului	Ajustări reluate la venituri	Sold final (col. 13 = 10 + 11 - 12)
A	B	10	11	12	13
I. Imobilizări necorporale					
Cheltuieli de dezvoltare	33				
Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare	34				
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale	35				
Alte imobilizări	36				
TOTAL (rd. 33 la 36)	37				
II. Imobilizări corporale					
Terenuri şi amenajări de terenuri	38				
Construcţii	39				
Instalaţii tehnice şi maşini	40				
Alte instalaţii, utilaje şi mobilier	41				
Investiţii imobiliare	42				

Imobilizări corporale în curs de execuţie	43				
Investiţii imobiliare în curs de execuţie	44				
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale	45				
TOTAL (rd. 38 la 45)	46				
III. Active biologice	47				
IV. Drepturi de utilizare a activelor luate în leasing	48				
V. Imobilizări financiare	49				
AJUSTĂRI PENTRU DEPRECIERE – TOTAL (rd. 37 + 46 + 47 + 48 + 49)	50				

În formularul „Situaţia activelor imobilizate" (cod 40), informaţiile sunt înscrise la costul istoric sau la valoarea reevaluată a imobilizărilor, după caz. În cadrul acestui formular, la „Situaţia ajustărilor pentru depreciere" se înscriu informaţiile din contabilitate reprezentând ajustările pentru depreciere sau pierdere de valoare aferente imobilizărilor şi activelor biologice.

ADMINISTRATOR,

Numele şi prenumele _____

Semnătura _____

ÎNTOCMIT,

Numele şi prenumele _____

Calitatea _____

Semnătura _____

Nr. de înregistrare în organismul profesional

ANEXA Nr. 5

NOMENCLATOR - FORME DE PROPRIETATE

Codul	Denumirea
10	PROPRIETATE DE STAT
11	Regii autonome
12	Societăţi comerciale cu capital integral de stat
13	Alte unităţi economice de stat netransformate în societăţi comerciale sau regii autonome
14	Companii şi societăţi naţionale
20	PROPRIETATE MIXTĂ (cu capital de stat şi privat) PROPRIETATE MIXTĂ (cu capital de stat - sub 50%)
21	Societăţi comerciale cu capital de stat autohton şi de stat străin
22	Societăţi comerciale cu capital de stat şi privat autohton şi străin
23	Societăţi comerciale cu capital de stat şi privat autohton
24	Societăţi comerciale cu capital de stat şi privat străin PROPRIETATE MIXTĂ (cu capital de stat - 50% şi peste 50%)
25	Societăţi comerciale cu capital de stat autohton şi de stat străin
26	Societăţi comerciale cu capital de stat şi privat autohton şi străin
27	Societăţi comerciale cu capital de stat şi privat autohton
28	Societăţi comerciale cu capital de stat şi privat străin
30	PROPRIETATE INDIVIDUALĂ - PRIVATĂ (cu capital: privat autohton, privat autohton şi străin, privat străin, societăţi agricole)
31	Societăţi comerciale în nume colectiv
32	Societăţi comerciale în comandită simplă
33	Societăţi comerciale în comandită pe acţiuni
34	Societăţi comerciale pe acţiuni
35	Societăţi comerciale cu răspundere limitată
36	Societăţi agricole
37	Societăţi comerciale cu capital de stat, privatizate în cursul anului 2006
40	PROPRIETATE COOPERATISTĂ

41 Cooperative de consum

42 Cooperative meşteşugăreşti

43 Cooperative şi asociaţii agricole netransformate

44 Cooperative de credit

50 PROPRIETATE OBŞTEASCĂ (societăţi comerciale aparţinând organizaţiilor şi instituţiilor politice şi obşteşti)