

Sinteza principalelor modificări aduse

Regulamentului ASF nr. 9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitelor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare

- Introducerea de noi prevederi sau revizuirea celor existente în vederea punerii în aplicare a prevederilor nou-introduse în cadrul O.U.G. nr. 32/2012 prin O.U.G. nr. 71/2024, după cum urmează:
 - înlocuirea obligației de a transmite la ASF regulile și procedurile interne ale S.A.I. la momentul autorizării, cu obligația de a transmite o declarație pe propria răspundere a reprezentantului/ reprezentanților legal(i) ai societății prin care se certifică faptul că regulile și procedurile interne aprobate de organul statutar competent au fost elaborate cu respectarea prevederilor legale incidente în vigoare și că vor fi aplicate în mod consecvent de către S.A.I. și de către personalul S.A.I. În același sens au fost modificate și prevederile similare referitoare la documentația necesară autorizării modificărilor în modul de organizare și funcționare a SAI ca urmare a înființării de sedii secundare.
 - înlocuirea obligației de a notifica la ASF, în termen de 5 zile lucrătoare de la intrarea lor în vigoare, regulile și procedurile interne ale S.A.I. în cazul modificărilor intervenite în cuprinsul acestora, cu obligația reprezentantului/reprezentanților legal(i) al/ai S.A.I. de a certifica, în termen de 5 zile lucrătoare de la intrarea lor în vigoare, printr-o declarație pe propria răspundere, transmisă la ASF, faptul că respectivele reguli și proceduri au fost elaborate cu respectarea prevederilor legale incidente în vigoare și că vor fi aplicate în mod consecvent de către S.A.I. și de către personalul S.A.I.
- Eliminarea obligației pentru investitorii unui O.P.C.V.M. de a deține cel puțin o unitate de fond;
- Revizuirea definiției ”O.P.C.V.M. tranzacționabil” în considerarea prevederilor *Ghidului ESMA privind O.P.C.V.M.-urile de tip ETF și alte aspecte legate de O.P.C.V.M.-uri*, astfel încât acesta să poată fi listat și pe un sistem multilateral de tranzacționare;
- Includerea persoanelor fizice și juridice care prestează servicii de investiții, conform art. 7 alin. (1) lit. a) – c) din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, printre terții prin intermediul cărora S.A.I. poate desfășura activitatea de distribuție, similar modului în care își desfășoară activitatea prin intermediul agenților de distribuție persoane fizice;
- Corelarea modalității de calcul al capitalului inițial al S.A.I. cu modalitatea de calcul al acestuia în cazul A.F.I.A., respectiv în conformitate cu prevederile art. 26 alin. (1) lit. a) - e) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013;
- Inserarea unor prevederi potrivit cărora referirile din cadrul regulamentului la un ”cotidian de circulație națională”, se vor citi ca referiri la un ”cotidian de circulație națională cu

apariție zilnică sau periodică, în format letric și/sau în format digital”, având în vedere nivelul de digitalizare actual;

- Revizuirea prevederilor referitoare la ofițerul de conformitate și administratorul de risc, pentru a distinge între situațiile de indisponibilitate temporară versus definitivă a acestor persoane;
- Actualizarea prevederilor referitoare la procedura înlocuirii S.A.I. ce administrează un *O.P.C.V.M. transferabil*, cu o altă S.A.I.;
- Revizuirea prevederilor referitoare la sediile secundare ale unei S.A.I. în vederea armonizării cu prevederile introduse în Regulamentul ASF nr.10/2015 cu modificările și completările ulterioare, prin Regulamentul ASF nr. 2/2025;
- Introducerea unor noi obligații de raportare a S.A.I. după cum urmează:
 - întocmirea, cu frecvență anuală, a unui raport privind activitatea de administrare a riscului și transmiterea acestuia către ASF;
 - transmiterea de către S.A.I. la ASF a unui raport privind modificările intervenite în planul de escaladare ca urmare a revizuirii acestuia în cursul anului precedent;
 - transmiterea la ASF, cu frecvență trimestrială, a situației privind capitalul inițial și a fondurilor proprii în cazul S.A.I. care au înscris în obiectul de activitate și care prestează efectiv activitatea menționată la art. 7 alin. (1) (servicii MiFID);
- Reglementarea modalității în care pot fi eliminate din portofoliul O.P.C.V.M. societățile aflate în încetare definitivă de activitate;
- Revizuirea metodei de evaluare a instrumentelor financiare cu venit fix;
- clarificarea modalității de evaluare a drepturilor de preferință în activul O.P.C.V.M. atunci când nu este cunoscut prețul de subscriere pentru a fi calculată valoarea teoretică;
- Introducerea unei noi metode de evaluare a acțiunilor eliminate din componența unui indice replicat de un O.P.C.V.M. de tip E.T.F.;
- Acordarea unui termen de 10 zile de la data menționată în hotărârea AGA, pentru includerea în activul O.P.C.V.M. a dividendelor neîncasate din motive neimputabile emitentului acestora;
- Inserarea unor prevederi legale care să excludă de la obligația de autorizare situația în care se modifică comisioanele de subscriere și răscumpărare sub nivelul maxim prevăzut în prospectul de emisiune;
- Abrogarea Anexelor nr. 1C-1D, 2 și 12 la Regulamentul ASF nr. 9/2014 ca urmare a abrogării/ modificării anumitor articole din cadrul acestui regulament;
- Modificarea conținutului Anexelor nr. 1B, 3, 4 ca urmare a standardizării conținutului contractului de societate, al regulilor, precum și al prospectului de emisiune al fondurilor deschise de investiții.