

REGULAMENT

pentru modificarea și completarea Regulamentului Autorității de Supraveghere Financiară nr. 10/2015 privind administrarea fondurilor de investiții alternative

-Proiect-

În temeiul prevederilor art. 1 alin. (2), art. 2 alin. (1) lit. a și d), art. 3 alin. (1) lit. b), art. 6 alin. (2), precum și ale art. 14 din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

în baza prevederilor art. 4¹, 4², art. 5 alin. (3) lit. d) și e), alin. (5) lit. b) pct. (iv), lit. c) și d), art. 7 alin. (2) lit. a¹), art. 8 alin. (1) lit. b), art. 12 alin. (4), art. 15 alin. (3¹) și (3²), art. 19, art. 22 alin. (4), art. 47 alin. (1) și (2) și art. 65 din Legea nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare,

în baza prevederilor art. IV alin. (2) din Legea nr. 243/2025 pentru modificarea și completarea Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, precum și a Legii nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative

potrivit deliberărilor din ședința Consiliului Autorității de Supraveghere Financiară din data de,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite prezentul regulament.

Art. I. - Regulamentul Autorității de Supraveghere Financiară nr. 10/2015 privind administrarea fondurilor de investiții alternative, publicat în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 562 din 28 iulie 2015, cu modificările și completările ulterioare, se modifică și se completează după cum urmează:

1. La articolul 8, alineatul (1) se modifică și va avea următorul cuprins:

„**Art. 8. - (1)** În aplicarea prevederilor art. 8 alin. (1) lit. b) din Legea nr. 74/2015 persoanele care fac parte din conducerea superioară/membrii conducerii superioare, precum și persoanele care îi înlocuiesc, trebuie să îndeplinească următoarele cerințe:

a) să nu fie membri în consiliul de administrație/consiliul de supraveghere sau directori/membri ai directoratului ai/al unui alt A.F.I.A. sau unei alte S.A.I./societăți de investiții de tip O.P.C.V.M. autoadministrate sau ai/al unei S.S.I.F./instituții de credit autorizate să presteze

serviciile și activitățile prevăzute în anexa nr. 1 la Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare, denumită în continuare Legea nr. 126/2018, cu care A.F.I.A. a încheiat contract de intermediere financiară;

b) să nu fie membri în consiliul de administrație/consiliul de supraveghere sau directori executivi cu atribuții referitoare la certificarea valorii activului net sau la alte activități specifice depozitarului în cadrul unei persoane juridice care îndeplinește funcția de depozitar pentru cel puțin unul din organismele de plasament colectiv administrate conform prevederilor art. 20 din Legea nr. 74/2015, cu modificările și completările ulterioare;

c) să nu fie angajați ai A.F.I.A. sau să nu aibă orice fel de relație contractuală cu un alt A.F.I.A. sau o altă S.A.I./societate de investiții de tip O.P.C.V.M., cu excepția altor entități care aparțin aceluiași grup în cadrul cărora pot ocupa altă poziție decât cea de director/membru al directoratului;

d) să își exercite atribuțiile pe toată durata programului de lucru al A.F.I.A., durată care nu poate fi mai mică de 8 ore/zi;

e) persoanele care îi înlocuiesc/care succedă în funcție, pe o perioadă limitată, pe directorii/membrii directoratului trebuie să îndeplinească cerințele Regulamentului A.S.F. nr. 1/2019, cu modificările și completările ulterioare, acestea putând fi angajați ai A.F.I.A., iar, în cazul înlocuirii definitive ca urmare a încetării relațiilor contractuale dintre A.F.I.A. și directorii/membrii directoratului pe care persoanele respective îi înlocuiesc/succedă în funcție, A.F.I.A. are obligația de a solicita autorizarea modificării componenței conducerii efective în termen de maximum 3 luni de la data încetării exercitării funcției respective, cu respectarea art. 8 alin. (1¹) din Legea nr. 74/2015, cu modificările și completările ulterioare.”

2. La articolul 11¹, alineatul (1) partea introductivă se modifică și va avea următorul cuprins:

„**Art. 11¹.** - (1) În aplicarea prevederilor art. 10 alin. (1) și (2) din Legea nr. 74/2015, cu modificările și completările ulterioare, A.F.I.A. supune autorizării A.S.F., anterior înregistrării lor la O.N.R.C., după caz, și în termen de maximum 10 zile de la data producerii, următoarele modificări ale condițiilor semnificative avute în vedere la data autorizării, prevăzute la art. 7 alin. (2) lit. a), a¹), b), e), f), h) și i) din Legea nr. 74/2015, cu modificările și completările ulterioare:”

3. La articolul 11⁴, alineatul (4) litera d) se modifică și va avea următorul cuprins:

„d) directorul sediului secundar trebuie să îndeplinească prevederile art. 8 alin. (1) lit. a) și d), precum și să aibă o experiență profesională de minimum 2 ani în domeniul financiar-bancar sau în domenii de specialitate relevante; în cazul în care la sediul secundar se desfășoară activitățile principale prevăzute la art. 5 alin. (2) din Legea nr. 74/2015, cu modificările și completările ulterioare, atunci directorul sediului secundar este unul dintre directorii autorizați de A.S.F. în

conformitate cu prevederile art. 8 alin. (1) și ale Regulamentului A.S.F. nr. 1/2019, cu modificările și completările ulterioare;”

4. După articolul 15 se introduce o noua secțiune, ”Secțiunea 4¹”, cuprinzând articolul 15¹, cu următorul cuprins:

„SECȚIUNEA 4¹ - Acordarea de împrumuturi de către A.F.I.A. în numele F.I.A.

Art. 15¹. - În aplicarea prevederilor art. 5 alin. (3) lit. d) din Legea nr. 74/2015, A.F.I.A. autorizat poate acorda împrumuturi în conformitate cu prevederile art. 3 pct. 49, art. 15 alin. (3) lit. d), alin. (3¹), (3²), (6)-(21), art. 15¹ și 16 alin. (3) – (5) din Legea nr. 74/2015.”

5. La articolul 20, alineatul (1) se modifică și va avea următorul cuprins:

„Art. 20. - (1) În aplicarea prevederilor art. 19 alin. (1) din Legea nr. 74/2015 și cu luarea în considerare a prevederilor art. 75-82 din Regulamentul (UE) nr. 231/2013, la momentul notificării delegării unora dintre activitățile prevăzute la art. 5 alin. (2) și/sau (3) din Legea nr. 74/2015, A.F.I.A. depune la A.S.F. următoarele documente:

a) contractul de delegare;

b) documentația în baza căreia au fost delegate anumite activități ale A.F.I.A. către o terță parte care nu se află sub jurisdicția A.S.F., ce conține cel puțin acte doveditoare prin care se atestă înregistrarea la o altă autoritate competentă, obiectul de activitate al entității delegate, reprezentanții legali și organigrama entității delegate, lista completă de activități delegate, documente privind asigurarea segregării activelor F.I.A. de cele ale entității delegate;

c) dovada autorizației/atestatului emise/emis de autoritățile competente în cazul în care entitatea delegată este o entitate dintr-un alt stat membru/stat terț;”

6. La articolul 41, alineatul (2) litera b) se modifică și va avea următorul cuprins :

„b) modificarea informațiilor prevăzute la art. 22 alin. (1) lit. d), i), i¹), j), l) și p) din Legea nr. 74/2015.”

7. La anexa nr. 1, punctul 7 se modifică și va avea următorul cuprins:

„7. Tipurile de activități desfășurate: conform prevederilor art. 5 alin. (2), respectiv ale alin. (3) și (5) din Legea nr. 74/2015:

- administrarea portofoliului;
- administrarea riscului (se menționează și persoana responsabilă cu administrarea riscului);
- servicii juridice și de contabilitate;
- cereri de informare din partea clienților;
- evaluarea și stabilirea prețului, inclusiv returnări de taxe;

- controlul respectării legislației aplicabile;
- ținerea registrului deținătorilor de titluri de participare;
- distribuția veniturilor;
- emisiuni și răscumpărări de titluri de participare;
- decontarea de contracte, inclusiv emiterea de certificate;
- ținerea evidențelor;
- distribuire;
- activități legate de activele F.I.A., și anume servicii necesare pentru îndeplinirea atribuțiilor de administrare ale A.F.I.A., administrarea infrastructurilor, administrarea bunurilor imobiliare, consultanță acordată entităților cu privire la structura capitalului, strategia industrială și aspectele conexe acesteia, consultanță și servicii privind fuziunile și achizițiile de entități, precum și alte servicii legate de administrarea F.I.A. și a societăților și a altor active în care a investit;
- acordarea de împrumuturi în numele F.I.A.;
- administrarea de entități special constituite în scopul securitizării.”
- administrarea portofoliilor individuale de investiții, inclusiv a celor deținute de către fondurile de pensii, pe bază discreționară și în mod individual, conform mandatelor date de investitori, în cazul în care aceste portofolii includ unul sau mai multe instrumente financiare, definite la art. 2 alin. (1) pct. 11 din Legea nr. 297/2004;
- consultanță de investiții;
- activități de păstrare și administrare legate de titlurile de participare emise de organismele de plasament colectiv;
- preluarea și transmiterea de ordine privind instrumente financiare.
- administrarea indicilor de referință în conformitate cu Regulamentul (UE) 2016/1011 privind indicii utilizați ca indici de referință în cadrul instrumentelor financiare și al contractelor financiare sau pentru a măsura performanțele fondurilor de investiții și de modificare a Directivelor 2008/48/CE și 2014/17/UE și a Regulamentului (UE) nr. 596/2014;
- activitățile de administrare a creditelor debitorilor persoane juridice în conformitate cu Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 15/2024 privind administratorii de credite și cumpărătorii de credite, precum și pentru modificarea și completarea unor acte normative privind contractele de credit pentru consumatori.”

8. La anexa nr. 2, punctul 7 se modifică și va avea următorul cuprins:

„7. Tipurile de activități desfășurate conform prevederilor art. 5 alin. (2) și (3) din Legea nr. 74/2015, cu modificările și completările ulterioare:

- administrarea portofoliului;

- administrarea riscului (se menționează și persoana responsabilă cu administrarea riscului);
- servicii juridice și de contabilitate;
- cereri de informare din partea clienților;
- evaluarea și stabilirea prețului, inclusiv returnări de taxe;
- controlul respectării legislației aplicabile;
- ținerea registrului deținătorilor de titluri de participare;
- distribuția veniturilor;
- emisiuni și răscumpărări de titluri de participare;
- decontarea de contracte, inclusiv emiterea de certificate;
- ținerea evidențelor;
- distribuire;
- activități legate de activele F.I.A., și anume servicii necesare pentru îndeplinirea atribuțiilor de administrare ale F.I.A., administrarea infrastructurilor, administrarea bunurilor imobiliare, consultanță acordată entităților cu privire la structura capitalului, strategia industrială și aspectele conexe acesteia, consultanță și servicii privind fuziunile și achizițiile de entități, precum și alte servicii legate de administrarea F.I.A. și a societăților și a altor active în care a investit;
- acordarea de împrumuturi în numele F.I.A.;
- administrarea de entități special constituite în scopul securitizării.”

Art. II. - (1) În aplicarea prevederilor art. 12 alin. (3) din Legea nr. 74/2015, A.F.I.A. transmite către A.S.F. date privind costurile, inclusiv toate taxele, comisioanele și cheltuielile prevăzute de respectivul articol în termen de 30 de zile de la data intrării în vigoare a prezentului regulament.

(2) În aplicarea prevederilor art. 16 alin. (8) din Legea nr. 74/2015 și ale art. 10 din Regulamentul delegat (UE) 2026/465 al Comisiei din 17 noiembrie 2025 de completare a Directivei 2011/61/UE a Parlamentului European și a Consiliului în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare care precizează caracteristicile instrumentelor de administrare a lichidităților, A.F.I.A. transmite către A.S.F. documentele și informațiile prevăzute de art.16 alin. (8) din Legea nr. 74/2015 până la data de 16 aprilie 2027, în cazul FIA constituite înainte de 16 aprilie 2026.



Art. III. - Prezentul regulament se publică în Monitorul Oficial al României, Partea I, și intră în vigoare la data publicării, cu excepția prevederilor art. I pct. 6 referitoare la art. 22 alin. (1) lit. i¹) din Legea nr. 74/2015, care intră în vigoare la data de 16.04.2027.

Președintele Autorității de Supraveghere Financiară
Alexandru Petrescu

București,
Nr.