

Regulamentul nr. 2/2026 pentru modificarea și completarea Regulamentului Autorității de Supraveghere Financiară nr. 9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare¹

În vigoare de la 10 martie 2026

Publicat în Monitorul Oficial, Partea I nr. 184 din 10 martie 2026. Formă aplicabilă la 11 mai 2026.

În temeiul prevederilor art. 1 alin. (2), art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. b), art. 6 alin. (1) și (2) 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, având în vedere prevederile art. 1, art. 9 alin. (5) și (7), art. 12 alin. (2), art. 12¹, art. 28¹, art. 33 alin. (1), art. 52 alin. (2) și (4), art. 56, art. 63 alin. (3), art. 64 alin. (2), art. 82, art. 92 alin. (1), (4) și (5) și ale art. 93 alin. (2) și (4) din Ordonanța 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, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 10/2015, cu modificările și completările ulterioare, potrivit deliberărilor din ședința Consiliului Autorității de Supraveghere Financiară din data de 2.03.2026,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite prezentul regulament.

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

1. La preambul, paragraful al doilea se modifică și va avea următorul cuprins:

" Având în vedere prevederile art. 1, art. 9 alin. (5) și (7), art. 12 alin. (2), art. 12¹, art. 28¹, art. 33 alin. (1), art. 52 alin. (2) și (4), art. 56, art. 63 alin. (3), art. 64 alin. (2), art. 82, art. 92 alin. (1), (4) și (5) și ale art. 93 alin. (2) și (4) din Ordonanța 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, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 10/2015, cu modificările și completările ulterioare,".

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

" **Art. 2.** - **(1)** Termenii, abrevierile și expresiile utilizate în prezentul regulament au semnificațiile prevăzute în O.U.G. nr. 32/2012, Legea nr. 297/2004 și în Regulamentul (UE) nr. 910/2014 privind identificarea electronică și serviciile de încredere pentru tranzacțiile electronice pe piața internă și de abrogare a Directivei 1999/93/CE."

3. La articolul 2 alineatul (2), literele g), j) și l) se modifică și vor avea următorul cuprins:

¹ Prezentul text nu reprezintă versiunea oficială a legii și are caracter informativ. Versiunea oficială poate fi consultată în Monitorul Oficial al României

" g) O.P.C.V.M. tranzacționabil (Exchange Traded Fund - ETF) - un O.P.C.V.M. ale cărui titluri de participare (cel puțin o clasă de unități de fond sau de acțiuni) sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată sau un sistem multilateral de tranzacționare cu cel puțin un formator de piață din România, dintr-un stat membru sau dintr-un stat terț, cu respectarea prevederilor Ghidului ESMA privind O.P.C.V.M.-urile tranzacționabile de tip ETF și alte aspecte legate de O.P.C.V.M.-uri, cu modificările și completările ulterioare, a cărui politică de investiții stabilită în regulile fondului are ca obiectiv replicarea completă sau parțială a performanței unui anumit indice de acțiuni, denumit indice de referință, prin investirea totală sau parțială în componentele indicelui de referință;

.....
j) reguli și proceduri interne - regulile și procedurile întocmite conform O.U.G. nr. 32/2012, inclusiv reglementările interne prevăzute la art. 14 alin. (1) și art. 195 lit. m) din respectiva ordonanță de urgență, aprobate de organul statutar competent al S.A.I./societății de investiții autoadministrate și semnate de persoana împuternicită în acest sens;

.....
l) terță parte către care a fost delegată activitatea de păstrare în condiții de siguranță a activelor O.P.C.V.M. (subcustodie) - o instituție de credit autorizată de Banca Națională a României, în conformitate cu legislația bancară, sau o sucursală din România a unei instituții 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 siguranță și administrare a instrumentelor financiare în contul clienților, inclusiv custodia și servicii în legătură cu acestea, cum ar fi administrarea fondurilor sau garanțiilor, prevăzut în anexa nr. 1 secțiunea B pct. 1 din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare, denumită în continuare Legea nr. 126/2018, căruia depozitarul îi delegă toate sau o parte din responsabilitățile aferente activității de depozitare;"

4. La articolul 2 alineatul (2), după litera n) se introduce o nouă literă, lit. o), cu următorul cuprins:

" o) A.F.I.A. - administrator de fonduri de investiții alternative, astfel cum este definit la art. 3 pct. 2 din Legea nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare."

5. La articolul 3, alineatul (1) se modifică și va avea următorul cuprins:

" Art. 3. - (1) A.S.F. hotărăște cu privire la emiterea unei decizii de autorizare, respectiv cu privire la retragerea autorizației, în termen de maximum 60 de zile calendaristice de la înregistrarea dosarului complet al solicitantului, cu excepția cazului în care O.U.G. nr. 32/2012 sau prevederile prezentului regulament stabilesc un alt termen."

6. La articolul 4, alineatul (1) se modifică și va avea următorul cuprins:

" Art. 4. - (1) Documentele prevăzute în prezentul regulament necesare autorizării, avizării, respectiv înregistrării, precum și cele referitoare la evidențe și raportări sunt transmise A.S.F. în limba română sau în limba engleză, în format letric sau electronic. Transmiterea electronică a documentelor prevăzute anterior se realizează conform Instrucțiunii A.S.F. nr. 1/2021 privind modul de transmitere a raportărilor și a altor documente în format electronic către Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare. Pentru documentele prezentate în alte limbi străine este necesară traducerea legalizată a acestora, cu respectarea convențiilor la care România este parte, cu excepția documentelor care nu pot fi legalizate, conform legii, care vor fi prezentate împreună cu traducerea autorizată a documentului."

7. După articolul 4 se introduce un nou articol, art. 4¹, cu următorul cuprins:

" Art. 4¹. - (1) Declarațiile pe propria răspundere, cu semnătură olografă sau semnătură electronică calificată, prevăzute ca parte a documentației necesare pentru

autorizare/aprobare/avizare/înscrisoare în Registrul public al A.S.F., vor fi anterioare datei de înregistrare la A.S.F. a solicitării de autorizare/aprobare/avizare/înscrisoare în Registrul public al A.S.F., după cum urmează:

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

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

(2) În situația în care intervin modificări ale datelor care au stat la baza întocmirii unei declarații prevăzute la alin. (1), semnatarul declarației are obligația de a o actualiza în mod corespunzător și de a o transmite la A.S.F. în următoarea zi lucrătoare de la data la care a luat cunoștință de modificare. Declarațiile actualizate se depun la A.S.F. conform prevederilor alin. (1) și ale art. 4 alin. (1)."

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

"(2) Suplimentar și cu condiția administrării cel puțin a unui O.P.C.V.M., S.A.I. poate desfășura, în conformitate cu prevederile art. 5 alin. (2) din O.U.G. nr. 32/2012, și activitatea de administrare a fondurilor de investiții alternative (F.I.A.), precum și activitățile menționate la art. 5 alin. (3) din aceeași ordonanță de urgență, cu respectarea dispozițiilor alin. (4) al aceluiași articol."

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

"Art. 9. - (1) S.A.I. poate să își desfășoare activitatea de distribuție de titluri de participare ale O.P.C.V.M.-urilor și prin intermediul unor persoane fizice, altele decât cele menționate la art. 7 alin. (3), denumite agenți de distribuție, sau prin intermediul persoanelor fizice și juridice autorizate să presteze servicii de investiții în conformitate cu art. 7 alin. (1) lit. a) -c) din Legea nr. 126/2018, în baza unui contract scris ce este notificat în prealabil A.S.F.

(2) În cazul distribuției prin intermediul persoanelor fizice și juridice autorizate să presteze servicii de investiții în conformitate cu art. 7 alin. (1) lit. a) -c) din Legea nr. 126/2018, prospectul de emisiune al O.P.C.V.M. conține mențiuni în acest sens."

10. La articolul 13, alineatele (1) și (2) se modifică și vor avea următorul cuprins:

"Art. 13. - (1) Agenții de distribuție persoane fizice, precum și persoanele fizice și juridice autorizate să presteze servicii de investiții în conformitate cu art. 7 alin. (1) lit. a) -c) din Legea nr. 126/2018 nu pot fi implicați în operațiunile de încasări și plăți de la sau către investitorii în O.P.C.V.M.-urile pentru care desfășoară activitatea de distribuție.

(2) S.A.I. autorizate de autoritățile competente din alte state membre care distribuie titluri de participare pe teritoriul României în baza liberei circulații a serviciilor, ulterior încheierii procedurii de notificare conform prevederilor O.U.G. nr. 32/2012, nu pot opera direct prin agenți de distribuție persoane fizice sau prin persoane fizice și/sau juridice autorizate să presteze servicii de investiții în conformitate cu art. 7 alin. (1) lit. a) -c) din Legea nr. 126/2018."

11. La articolul 14, alineatul (4) se modifică și va avea următorul cuprins:

"(4) Încetarea oricărei relații contractuale dintre S.A.I. și agenții de distribuție sau dintre S.A.I. și persoanele fizice și/sau juridice autorizate să presteze servicii de investiții în conformitate cu art. 7 alin. (1) lit. a) -c) din Legea nr. 126/2018, care nu are ca rezultat radierea respectivelor/respectivelor agenți de distribuție/persoane autorizate din Registrul public al A.S.F., trebuie notificată A.S.F. în termen de maximum două zile lucrătoare."

12. La articolul 16, litera h) se modifică și va avea următorul cuprins:

"h) tipurile de instrumente financiare care pot fi incluse în portofoliul clientului, precum și tipurile de tranzacții care pot fi efectuate cu aceste instrumente, inclusiv existența oricărei limitări sau posibilitatea efectuării de investiții în instrumente financiare emise de societăți cu care S.A.I./conducătorii/angajații acesteia se află în relații de afaceri/raporturi juridice;"

13. La articolul 17, alineatul (1) se abrogă.

14. La articolul 18, alineatul (2) se modifică și va avea următorul cuprins:

" (2) S.A.I. poate introduce în portofoliul individual al clientului titluri de participare ale O.P.C.V.M. pe care le administrează, precum și alte plasamente în entități cu care S.A.I./conducătorii/administratorii/angajații S.A.I. se află în relații de afaceri/raporturi juridice, numai cu acordul scris al acestuia și cu condiția ca în contract să fie inclusă o astfel de clauză în conformitate cu prevederile art. 16."

15. La articolul 22, alineatele (4) și (7) se modifică și vor avea următorul cuprins:

" (4) S.A.I. care nu au înscris în obiectul de activitate administrarea portofoliilor individuale de investiții, respectiv S.A.I. care au înscris în obiectul de activitate administrarea portofoliilor individuale de investiții, dar care nu prestează efectiv această activitate, precum și societățile de investiții care se autoadministrează transmit către A.S.F., cel puțin o dată la 6 luni, situația capitalului inițial calculat în conformitate cu prevederile art. 23 și o situație a structurii fondurilor proprii calculate în conformitate cu prevederile titlului I al părții a doua din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului din 26 iunie 2013 privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și societățile de investiții și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012, cu modificările și completările ulterioare, 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 societăților de investiții, precum și ale art. 20 din prezentul regulament. Fondurile proprii ale S.A.I. și societăților de investiții obiect al prezentului articol nu pot avea un nivel inferior valorii capitalului inițial al S.A.I. prevăzut la art. 8 alin. (1) din O.U.G. nr. 32/2012 sau al societății de investiții prevăzut la art. 74 alin. (1) din același 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 sfârșitul perioadei de raportare.

.....

(7) S.A.I. care au înscris în obiectul de activitate administrarea portofoliilor individuale de investiții prevăzută la art. 5 alin. (3) lit. a) din O.U.G. nr. 32/2012 și care prestează efectiv această activitate au obligația respectării în mod corespunzător a prevederilor art. 19-35 din Regulamentul A.S.F. nr. 5/2019 privind reglementarea unor dispoziții referitoare la prestarea serviciilor și activităților de investiții conform Legii nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare, denumit în continuare Regulamentul A.S.F. nr. 5/2019, ale art. 21, 22, 49, 50 și ale art. 52-54 din Legea nr. 126/2018, precum și ale art. 1 alin. (1) din Regulamentul delegat (UE) 2017/565 al Comisiei din 25 aprilie 2016 de completare a Directivei 2014/65/UE a Parlamentului European și a Consiliului în ceea ce privește cerințele organizatorice și condițiile de funcționare aplicabile firmelor de investiții și termenii definiți în sensul directivei menționate, cu modificările și completările ulterioare, denumit în continuare Regulamentul delegat (UE) 2017/565."

16. La articolul 22, după alineatul (7) se introduce un nou alineat, alin. (7¹), cu următorul cuprins:

" (7¹) S.A.I. prevăzute la alin. (7) au obligația de a transmite electronic la A.S.F., trimestrial, în termen de maximum 25 de zile de la sfârșitul perioadei pentru care se face raportarea, următoarele raportări:

a) un raport consolidat privind:

(i) datele de identificare ale clienților pentru care furnizează servicii de administrare a portofoliilor individuale de investiții;

(ii) activul total al fiecăruia;

(iii) structura investițiilor efectuate în conturile individuale administrate, conform formatului de raportare aferent O.P.C.V.M., prevăzut în anexele nr. 10 și 11 la prezentul regulament;

b) un raport centralizat privind structura portofoliului aferent fiecărui cont individual administrat, care cuprinde cel puțin următoarele informații:

(i) datele de identificare ale clienților pentru care furnizează servicii de administrare a portofoliilor individuale de investiții;

(ii) valoarea disponibilităților bănești la data raportării;

(iii) instrumentele financiare deținute la data raportării;

(iv) profitul/pierderea aferent/aferentă portofoliului la sfârșitul perioadei de raportare;

(v) randamentul aferent perioadei de raportare;

c) situația capitalului inițial calculat în conformitate cu prevederile art. 23 și o situație a structurii fondurilor proprii calculate în conformitate cu prevederile titlului I al părții a doua din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, din care să reiasă respectarea prevederilor art. 8 din O.U.G. nr. 32/2012 și ale art. 20 din prezentul regulament."

17. La articolul 23 alineatul (1), literele d), e) și f) se modifică și vor avea următorul cuprins:

" d) pe lângă condițiile prevăzute la lit. c), membrii consiliului de administrație/consiliului de supraveghere al S.A.I. trebuie să îndeplinească cumulativ următoarele condiții:

1. să nu fie membri în consiliul de administrație/consiliul de supraveghere sau directori/membri ai directoratului unei alte societăți de administrare a investițiilor/unui alt A.F.I.A. sau ai/al unei societăți de investiții autoadministrate;

2. să nu fie membri în consiliul de administrație/consiliul de supraveghere/direcții/membri ai directoratului al/ai unei S.S.I.F./instituții de credit autorizate să presteze serviciile și activitățile prevăzute în anexa nr. 1 la Legea nr. 126/2018, cu care S.A.I. a încheiat contract de intermediere financiară;

3. să nu fie membri în consiliul de administrație/consiliul de supraveghere sau directori executivi/de departament (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 unul dintre organismele de plasament colectiv administrate conform prevederilor art. 53 alin. (1) din O.U.G. nr. 32/2012;

4. să nu fie angajați sau să aibă orice fel de relație contractuală cu o altă S.A.I./un alt A.F.I.A. sau cu o societate de investiții, cu respectarea prevederilor art. 21 din Regulamentul delegat (UE) nr. 438/2016 al Comisiei din 17 decembrie 2015 de completare a Directivei 2009/65/CE a Parlamentului European și a Consiliului, în ceea ce privește obligațiile depozitarilor, denumit în continuare Regulamentul delegat (UE) nr. 438/2016;

e) directorii/membrii directoratului unei S.A.I., precum și persoanele care îi înlocuiesc pe aceștia trebuie să îndeplinească condițiile prevăzute la lit. c) și d), precum și cerințele capitolului II din Regulamentul A.S.F. nr. 1/2019 privind evaluarea și aprobarea membrilor structurii de conducere și a persoanelor care dețin funcții-cheie în cadrul entităților reglementate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare, denumit în continuare Regulamentul ASF nr. 1/2019; directorii/membrii directoratului trebuie să își exercite atribuțiile în cadrul programului normal de lucru al societății; înlocuitorii acestora pot avea un program de lucru parțial, iar, în cazul înlocuirii definitive ca urmare a încetării relațiilor contractuale dintre S.A.I. și directorii/membrii directoratului pe care îi înlocuiesc, S.A.I. are obligația de a solicita autorizarea modificării componenței conducerii efective, în termen de maximum 3 luni de la data încetării exercitării funcției respective;

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

18. La articolul 23, alineatul (2) se modifică și va avea următorul cuprins:

" (2) Membrii consiliului de administrație/consiliului de supraveghere, directorii/membrii directoratului, auditorii și angajații unei S.A.I. nu pot fi acționari semnificativi, nu pot deține

o funcție sau nu pot fi angajați ai unei/unui alte/alt S.A.I./A.F.I.A. sau societăți de investiții autoadministrare autorizate de A.S.F./o autoritate competentă din alt stat membru. Pentru membrii consiliului de administrație/consiliului de supraveghere și pentru directorii/membrii directoratului S.A.I., restricția nu se aplică în cazul în care aceste persoane dețin oricare dintre aceste funcții în cadrul unei/unor S.A.I. din cadrul grupului, cu respectarea prevederilor alin. (1) lit. e) în ceea ce privește programul normal de lucru al societății pentru directori/membrii directoratului."

19. La articolul 23, alineatul (4) se abrogă.

20. La articolul 24 alineatul (1), literele a), e), g), litera h) punctul 1 și literele j), k) și m) se modifică și vor avea următorul cuprins:

" **a)** actul constitutiv;

.....

e) pentru acționarii semnificativi, persoane fizice sau juridice, documentele și informațiile prevăzute în capitolul IV din Regulamentul A.S.F. nr. 3/2016 privind criteriile aplicabile și procedura pentru evaluarea prudențială a achizițiilor și majorărilor participațiilor la entitățile reglementate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare, denumit în continuare Regulamentul A.S.F. nr. 3/2016;

.....

g) declarația pe propria răspundere a reprezentantului/reprezentanților legal(i) al/ai S.A.I. prin care se certifică faptul că regulile și procedurile interne ale S.A.I., aprobate de organul statutar competent al societății, 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.;

h) planul de afaceri care cuprinde cel puțin 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 și vărsat, CUI sau echivalentul acestuia pentru persoanele străine, codul unic de identificare european (EUID), banca și codul IBAN;

.....

j) documentele prevăzute de prezentul regulament și de Regulamentul A.S.F. nr. 1/2019 pentru autorizarea ofițerului/ofițerilor de conformitate și persoanei responsabile cu administrarea riscului, cu excepția situației în care S.A.I. deține și calitatea de A.F.I.A. autorizat;

k) copia actului care atestă deținerea cu titlu legal a spațiului destinat sediului social și, după caz, sediului central necesar funcționării S.A.I., care vor îndeplini condițiile prevăzute la art. 23 alin. (1) lit. g și h), după caz. În cazul existenței unui contract de închiriere/subînchiriere, acesta trebuie să fie valabil cel puțin 12 luni de la data depunerii cererii de autorizare. Contractul de subînchiriere depus la A.S.F. va fi însoțit de o declarație autenticată a proprietarului care consimte cu privire la destinația spațiului subînchiriat, dacă posibilitatea subînchirierii nu este expres prevăzută în contractul de închiriere, și de copia contractului de închiriere înregistrat la autoritatea fiscală, în cazul persoanelor fizice. Contractul de închiriere/subînchiriere va fi reînnoit și depus la A.S.F. în maximum 15 zile de la data expirării. Nu se acceptă contracte de asociere în participație ca dovadă a deținerii spațiului destinat sediului social. Documentele trebuie însoțite de o declarație pe propria răspundere a reprezentantului legal al societății, sub semnătură olografă/electronică calificată, cu privire la existența dotării tehnice necesare desfășurării activității societății;

.....

m) contractul de audit încheiat cu un auditor financiar autorizat de către Autoritatea pentru Supravegherea Publică a Activității de Audit Statutar, denumită în continuare A.S.P.A.A.S., să efectueze audit financiar și care îndeplinește criteriile comune stabilite de A.S.F. și A.S.P.A.A.S.;"

21. La articolul 24 alineatul (1), litera f) se abrogă.

22. La articolul 27 alineatul (3), litera b) se modifică și va avea următorul cuprins:

" b) un raport de încetare a activității și de transferare a atribuțiilor, având conținutul și anexele prevăzute pentru raportul anual al organismelor de plasament colectiv (O.P.C.) avute în administrare, precum și pentru portofoliile individuale de investiții administrate, auditat de un auditor financiar autorizat de către A.S.P.A.A.S."

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

" (5) Membrii consiliului de administrație/supraveghere și directorii/membrii directoratului S.A.I. își exercită atribuțiile în legătură cu activitatea specifică S.A.I. de la data autorizării acestora de către A.S.F."

24. La articolul 33 alineatul (1), literele b), e), f), g) și h) se modifică și vor avea următorul cuprins:

" b) actul constitutiv al S.A.I., actualizat cu toate modificările, după caz;

.....

e) documentele prevăzute la art. 30 alin. (1) sau la art. 30 alin. (6) din Regulamentul A.S.F. nr. 1/2019, după caz, în situația modificării prevăzute la art. 31 alin. (1) lit. d) și e) din prezentul regulament;

f) dovada deținerii cu titlu legal a spațiului necesar funcționării, cu respectarea condițiilor prevăzute la art. 24 alin. (1) lit. k), pentru modificările prevăzute la art. 31 alin. (1) lit. f) și g);

g) organigrama sediului secundar, precum și declarația pe propria răspundere a reprezentantului/reprezentanților legal(i) al/ai societății prin care se certifică faptul că procedurile speciale privind evidența și controlul activității desfășurate la sediile secundare în legătură cu atribuțiile și răspunderea personalului care își desfășoară activitatea la respectivele sedii, arhivarea documentelor, transmiterea situației și/sau a documentelor la sediul social au fost elaborate cu respectarea prevederilor legale incidente în vigoare și că vor fi aplicate în mod consecvent de către societate și de către personalul din cadrul acesteia, pentru modificările prevăzute la art. 31 alin. (1) lit. g);

h) documentele prevăzute la art. 30 alin. (1) lit. a) -e) și lit. g) -i) din Regulamentul A.S.F. nr. 1/2019, pentru directorul unui sediu secundar;"

25. La articolul 34, alineatul (3) se modifică și va avea următorul cuprins:

" (3) În cazul în care în cadrul unui sediu secundar o S.A.I. desfășoară toate activitățile autorizate, acesta va respecta condițiile impuse de prezentul regulament pentru sediul central/social. Conducerea activității sediului secundar este asigurată în acest caz de către unul dintre directorii autorizați de A.S.F. în conformitate cu prevederile art. 23 alin. (1) și ale Regulamentului A.S.F. nr. 1/2019."

26. La articolul 34, alineatul (4) partea introductivă și literele b), d) și f) se modifică și vor avea următorul cuprins:

" (4) În vederea autorizării sediului secundar, acesta trebuie să îndeplinească, cumulativ, următoarele condiții, în cazul în care în cadrul acestuia se desfășoară o parte dintre activitățile autorizate:

.....

b) să aibă telefon, fax și acces la internet;

.....

d) directorul sediului secundar trebuie să aibă o experiență profesională de minimum 2 ani în domeniul financiar-bancar sau în domeniul de specialitate relevante, să își exercite atribuțiile în cadrul programului normal de lucru al societății și să nu fie membru în consiliul de administrație/consiliul de supraveghere sau director/membru al directoratului unui alt A.F.I.A. sau al unei alte S.A.I./societăți de investiții de tip O.P.C.V.M. autoadministrate sau 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, cu care S.A.I. a încheiat contract de intermediere financiară; în cazul în care la sediul secundar se desfășoară activitățile autorizate prevăzute la art. 5 alin. (1) și (2) din O.U.G. nr. 32/2012, atunci directorul sediului secundar este unul dintre directorii autorizați de A.S.F. în conformitate cu prevederile art. 23 alin. (1) și ale Regulamentului A.S.F. nr. 1/2019;

.....
f) să fie conectat online (la distanță) la sediul social/central al S.A.I."

27. La articolul 34, după alineatul (4) se introduce un nou alineat, alin. (4¹), cu următorul cuprins:

" (4¹) În vederea autorizării unui sediu secundar la care nu se desfășoară nicio activitate autorizată, acesta trebuie să îndeplinească cumulativ condițiile prevăzute la alin. (4) lit. a)-c) și f)."

28. La articolul 34, alineatul (5) se modifică și va avea următorul cuprins:

" (5) O situație centralizatoare a activităților desfășurate în cadrul sediilor secundare, precum și balanțele de verificare aferente activității sucursalelor sunt remise lunar, în copie, pe suport letric sau electronic cu semnătură electronică calificată, sediului social/central al S.A.I. în vederea întocmirii situației financiare a societății."

29. La articolul 34, alineatul (6) se modifică și va avea următorul cuprins:

" (6) Trimestrial, toate documentele aferente activității de administrare desfășurate de către sediile secundare sunt transmise, în original, în format letric sau electronic cu semnătură electronică calificată, în vederea arhivării, către sediul central al S.A.I., în baza unui proces-verbal de predare-primire."

30. La articolul 35, alineatul (1) se modifică și va avea următorul cuprins:

" **Art. 35. - (1)** Ofițerul/Ofițerii de conformitate responsabil (i) cu supravegherea activității desfășurate de S.A.I. sau, în cazul în care exercitarea atribuțiilor specifice de control intern se realizează în cadrul unei structuri organizatorice distincte, conducătorul acestei structuri este/sunt supus/supuși autorizării A.S.F. conform prevederilor Regulamentului A.S.F. nr. 1/2019 și este/sunt înscris/înscriși în Registrul public al A.S.F."

31. Articolul 36 se modifică și va avea următorul cuprins:

" **Art. 36. -** Pentru a fi autorizată de către A.S.F. în calitate de ofițer de conformitate al S.A.I. persoana fizică trebuie să îndeplinească următoarele condiții:

a) să fie angajat cu contract de muncă al S.A.I. și să desfășoare activități specifice ofițerului de conformitate exclusiv în cadrul respectivei S.A.I.;

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

c) să nu fie acționar semnificativ al S.A.I., să nu fie membru al consiliului de administrație/consiliului de supraveghere sau director/membru al directoratului și să nu exercite nicio atribuție de natura celor pe care trebuie să le controleze, să nu dețină calitatea de auditor financiar al S.A.I., al unui depozitar, al unei S.S.I.F. sau al unei piețe reglementate, să nu fie persoană implicată cu o altă S.A.I. ori cu un depozitar și să nu fie angajat al unei alte S.A.I. sau al unui depozitar în cadrul departamentului/serviciului care desfășoară operațiuni legate de activitatea de depozitare;

d) să îndeplinească condițiile prevăzute de Regulamentul A.S.F. nr. 1/2019."

32. La articolul 37, alineatele (1) și (3) se modifică și vor avea următorul cuprins:

" **Art. 37. - (1)** În vederea autorizării ofițerului de conformitate, S.A.I. depune la A.S.F., pe lângă documentele prevăzute la art. 30 din Regulamentul A.S.F. nr. 1/2019, și următoarele documente:

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

b) contractul de confidențialitate încheiat de către ofițerul de conformitate cu S.A.I.

.....
(3) În situația în care S.A.I. supune autorizării mai multe persoane cu atribuții de ofițer de conformitate, cererea de autorizare este însoțită de responsabilitățile detaliate ale fiecărei persoane și de documentele menționate la alin. (1) pentru fiecare persoană."

33. La articolul 37, alineatele (4) - (6) se abrogă.

34. Articolul 39 se modifică și va avea următorul cuprins:

" **Art. 39.** - (1) În situația în care S.A.I. nu mai are ofițer de conformitate, unul dintre directorii/membrii directoratului S.A.I. sau una dintre persoanele care își desfășoară activitatea în cadrul departamentului de conformitate al S.A.I., dacă un astfel de departament există, și care a absolvit cursul prevăzut la art. 36 lit. b) va îndeplini provizoriu, pentru o perioadă de maximum 3 luni într-un an calendaristic, și funcția de ofițer de conformitate. Directorul/Membrul directoratului/Persoana care îndeplinește provizoriu această funcție este notificat(ă) în termen de 5 zile lucrătoare A.S.F.

(2) În situația indisponibilității temporare a ofițerului de conformitate, una dintre persoanele care își desfășoară activitatea în cadrul departamentului de conformitate al S.A.I., dacă un astfel de departament există, și care a absolvit cursul prevăzut la art. 36 lit. b) sau unul dintre directorii/membrii directoratului S.A.I. va prelua provizoriu atribuțiile persoanei indisponibile, pentru o perioadă de maximum 3 luni într-un an calendaristic.

(3) În situația prevăzută la alin. (1), la cererea S.A.I., cerința de experiență pentru funcția-cheie de ofițer de conformitate prevăzută la art. 11 alin. (10) din Regulamentul A.S.F. nr. 1/2019 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./persoanei prevăzute la alin. (1). "

35. La articolul 44¹, alineatul (1) se modifică și va avea următorul cuprins:

" **Art. 44¹.** - (1) Ofițerul de conformitate al S.A.I. are obligația de a informa de îndată membrii consiliului de administrație/directorii sau membrii consiliului de supraveghere/directoratului, după caz, cu privire la abaterile constatate de la reglementările în vigoare și procedurile interne ale societății, fie ca urmare a propriilor investigații, fie ca urmare a unei investigații declanșate în baza unei notificări primite în acest sens cu privire la eventuale încălcări ale regimului juridic aplicabil pieței de capital."

36. Articolul 45 se modifică și va avea următorul cuprins:

" **Art. 45.** - (1) Activitatea S.A.I. se desfășoară în conformitate cu regulile și procedurile sale interne întocmite cu respectarea prevederilor O.U.G. nr. 32/2012, elaborate de către S.A.I. și puse la dispoziția A.S.F., la solicitarea acesteia.

(2) În cazul modificărilor intervenite în cuprinsul regulilor și procedurilor interne ale unei S.A.I. prevăzute în O.U.G. nr. 32/2012, reprezentantul/reprezentanții legal (i) al/ai S.A.I. certifică, în termen de 5 zile lucrătoare de la intrarea lor în vigoare, printr-o declarație pe propria răspundere transmisă la A.S.F., 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."

37. La articolul 53, alineatele (1) și (2) se modifică și vor avea următorul cuprins:

" **Art. 53.** - (1) S.A.I. și sucursalele S.A.I. persoane juridice străine care desfășoară activități pe teritoriul României întocmesc și transmit A.S.F. un raport semestrial și unul anual privind propria activitate, raportul anual fiind certificat de un auditor financiar, în forma de raportare prevăzută în reglementările A.S.F. Rapoartele menționate la prezentul alineat sunt transmise A.S.F. în termen de maximum 150 de zile de la sfârșitul perioadei de raportare.

(2) S.A.I și sucursalele S.A.I. persoane juridice străine care desfășoară activități pe teritoriul României, altele decât sucursalele S.A.I. rezidente în state aparținând Spațiului Economic

European, întocmesc și transmit A.S.F. situații financiare pentru propria activitate, în conformitate cu reglementările contabile emise de A.S.F."

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

" **k)** numele și datele de identificare ale persoanei responsabile pentru aplicarea Legii nr. 129/2019 pentru prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului, precum și pentru modificarea și completarea unor acte normative, cu modificările și completările ulterioare;"

39. La articolul 53, după alineatul (3) se introduce un nou alineat, alin. (4), cu următorul cuprins:

" **(4)** S.A.I. transmite A.S.F., în termen de 60 de zile de la sfârșitul fiecărui an calendaristic, raportul privind activitatea de administrare a riscului, întocmit cu frecvență anuală de persoana responsabilă cu administrarea riscului."

40. La articolul 54, alineatul (2) se modifică și va avea următorul cuprins:

" **(2)** A.S.F. va acorda avizul cu privire la înlocuirea S.A.I. în termen de 30 de zile lucrătoare de la data depunerii documentației complete, dacă această operațiune nu prejudiciază interesele investitorilor, în baza unei cereri însoțite de documentele prevăzute la art. 55."

41. La articolul 55, literele a) și b) se modifică și vor avea următorul cuprins:

" **a)** hotărârea organului statutar competent conform actului constitutiv al societății care administrează la momentul inițial O.P.C.V.M. transferabil privind predarea în administrare a respectivului O.P.C.V.M.;

b) hotărârea organului statutar competent conform actului constitutiv al societății 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.;"

42. La articolul 56, alineatul (3) se modifică și va avea următorul cuprins:

" **(3)** La expirarea unui termen de 15 zile de la data publicării/transmiterii notei de informare menționate la art. 55 lit. e) și în vederea realizării transferului administrării O.P.C.V.M. transferabil, A.S.F. suspendă emisiunea și răscumpărarea titlurilor de participare ale acestuia până la autorizarea modificărilor intervenite în modul de funcționare a O.P.C.V.M. sau, după caz, până la notificarea documentelor O.P.C.V.M. modificate în conformitate cu prevederile art. 153 alin. (3)."

43. La articolul 57 alineatul (2), partea introductivă și litera b) se modifică și vor avea următorul cuprins:

" **(2)** În termen de 3 zile lucrătoare de la data finalizării transferului complet al documentelor menționate la alin. (1) și al activelor O.P.C.V.M. transferat, 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 și va solicita A.S.F. autorizarea modificărilor survenite în modul de funcționare a O.P.C.V.M. sau va notifica la A.S.F. documentele modificate în conformitate cu prevederile art. 153 alin. (3). Solicitarea de aprobare/Notificarea va fi însoțită de următoarele:

.....

b) contractul de depozitare încheiat cu depozitarul la care se vor depozita activele O.P.C.V.M. transferabil sau actele adiționale la acesta, în cazul în care au intervenit modificări față de contractul remis A.S.F. la momentul avizării înlocuirii S.A.I."

44. Articolul 58 se modifică și va avea următorul cuprins:

" **Art. 58.** - **(1)** Autorizarea modificărilor survenite în modul de funcționare a O.P.C.V.M.-ului prevăzut la art. 57 alin. (1) se va realiza în termen de 30 de zile de la înregistrarea dosarului complet la A.S.F.

(2) Calitatea de administrator a 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 menționat la art. 57

alin. (2), moment de la care începe calitatea de administrator a S.A.I. care a preluat O.P.C.V.M."

45. Articolul 59 se abrogă.

46. La articolul 59¹, alineatul (1) se modifică și va avea următorul cuprins:

" **Art. 59¹.** - (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. 1/2019."

47. La articolul 59¹ alineatul (2), partea introductivă se modifică și va avea următorul cuprins:

" (2) În vederea autorizării persoanei menționate la alin. (1), S.A.I. depune la A.S.F., pe lângă documentele prevăzute la art. 30 alin. (1) sau (6) din Regulamentul A.S.F. nr. 1/2019, după caz, și următoarele documente:"

48. La articolul 59¹, alineatele (5) - (8) se abrogă.

49. La articolul 59¹, alineatul (9) se modifică și va avea următorul cuprins:

" (9) În situația în care S.A.I. nu mai are autorizată o persoană în funcția de administrator de risc, în conformitate cu prevederile prezentului regulament, unul dintre directorii/membrii directoratului S.A.I. sau una dintre persoanele care își desfășoară activitatea în cadrul departamentului de administrare a riscului al S.A.I., dacă un astfel de departament există, și care a absolvit cursul prevăzut la alin. (1) lit. b) va îndeplini provizoriu, pentru o perioadă de maximum 3 luni într-un an calendaristic, și funcția de administrator de risc. Persoana care îndeplinește provizoriu această funcție este notificată A.S.F."

50. La articolul 59¹, după alineatul (9) se introduce un nou alineat, alin. (10), cu următorul cuprins:

" (10) În situația indisponibilității temporare a administratorului de risc, una dintre persoanele care își desfășoară activitatea în cadrul departamentului de administrare a riscului al S.A.I., dacă un astfel de departament există, și care a absolvit cursul prevăzut la alin. (1) lit. b) sau unul dintre directorii/membrii directoratului S.A.I. va prelua provizoriu atribuțiile persoanei indisponibile, pentru o perioadă de maximum 3 luni într-un an calendaristic. Directorul din cadrul S.A.I. care are în atribuție coordonarea și supravegherea funcției de administrare a portofoliului în cadrul S.A.I. nu poate prelua temporar atribuțiile funcției de administrare a riscurilor."

51. La articolul 82, alineatul (2) se abrogă.

52. La articolul 85, litera a) se modifică și va avea următorul cuprins:

" a) denunțarea contractului de către oricare dintre părți sau încetarea contractului prin acordul părților, cu condiția notificării prealabile a A.S.F. cu minimum 90 de zile înainte ca încetarea să producă efecte;"

53. La articolul 87, alineatul (5) se modifică și va avea următorul cuprins:

" (5) S.A.I. sau consiliul de administrație/consiliul de supraveghere al unei societăți de investiții care se autoadministrează are obligația încheierii unui nou contract de depozitare în termen de 90 de zile de la notificarea prevăzută la art. 85 lit. a)."

54. La articolul 93, alineatul (3) se modifică și va avea următorul cuprins:

" (3) Încetarea suspendării emisiunii și răscumpărării titlurilor de participare are loc începând cu data depunerii la A.S.F. a procesului-verbal prevăzut la art. 92 alin. (3) de către depozitarul cedent."

55. La articolul 98, alineatul (5) se modifică și va avea următorul cuprins:

" (5) A.S.F. este obligată ca în termen de maximum 10 zile lucrătoare de la data depunerii documentației să acorde autorizația pentru contractarea împrumutului sau să motiveze neacordarea acesteia."

56. La articolul 101, alineatul (2) se abrogă.

57. La articolul 101, alineatul (3) se modifică și va avea următorul cuprins:

" (3) În situația în care o persoană care intenționează să devină investitor al unui O.P.C.V.M. depune o sumă mai mică decât suma minimă obligatorie de subscris, dacă o astfel de sumă este prevăzută în documentele O.P.C.V.M., S.A.I. va iniția, în ziua publicării valorii unitare a activului net valabile la data depunerii sumei inițiale, demersurile necesare pentru a returna sau pentru a solicita completarea acestei sume. În cazul în care se solicită completarea sumei inițiale, valoarea activului net unitar luată în calcul este cea aferentă zilei în care se realizează completarea sumei inițiale depuse. În situația 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 poziția «Sume în curs de rezolvare» care nu pot fi returnate/recuperate din diverse motive."

58. La articolul 105, alineatul (2) se modifică și va avea următorul cuprins:

" (2) În plus față de conținutul stabilit în anexa nr. 7, prospectul conține, inclus în text, indicarea zilelor calendaristice în care S.A.I. și/sau distribuitorii nu înregistrează operațiuni de subscriere și/sau răscumpărare a titlurilor de participare."

59. La articolul 110, alineatele (2) și (6) se modifică și vor avea următorul cuprins:

" (2) Prospectul de emisiune și regulile fondului vor fi depuse la A.S.F conform Instrucțiunii A.S.F. nr. 1/2021, cu modificările și completările ulterioare, urmând ca în cazul aprobării solicitării să fie transmise S.A.I., împreună cu decizia de autorizare.

.....

(6) În cazul în care regulile O.P.C.V.M. prevăd posibilitatea activării de mecanisme de administrare a lichidității în situații extreme, precum cele prevăzute la alin. (4), atunci S.A.I. întocmește și revizuieste cel puțin anual un plan de escaladare, prin care se asigură că mecanismele de administrare a lichidității O.P.C.V.M. sunt actuale și pot fi utilizate eficient, prompt și de o manieră ordonată, dacă este cazul. În situația în care intervin modificări în planul de escaladare ca urmare a revizuirii acestuia, în termen de 60 de zile de la sfârșitul fiecărui an, S.A.I. transmite către A.S.F. un raport privind modificările intervenite."

60. La articolul 110, alineatul (10) se modifică și va avea următorul cuprins:

" (10) Prevederile alin. (8) și (9) sunt aplicabile și în cazurile prevăzute la alin. (1) lit. e), la art. 11 alin. (6), art. 111 alin. (2) lit. e) și alin. (5) lit. a), art. 122¹ alin. (1) și la art. 141 alin. (1) lit. p)."

61. La articolul 113 litera b), punctul 3² se modifică și va avea următorul cuprins:

" 3². metoda de determinare a valorii juste a instrumentului, conform tehnicilor de evaluare consacrate la nivel internațional, în situația în care cotațiile de la punctele anterioare nu sunt accesibile S.A.I., în baza unei decizii fundamentate;"

62. La articolul 116, alineatele (4) și (7) se modifică și vor avea următorul cuprins:

" (4) Acțiunile societăților reglementate de Legea nr. 31/1990 aflate în procedura de lichidare judiciară sau în alte forme de lichidare și 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 anunțul a fost făcut public pe site-ul web al pieței reglementate ori al sistemului alternativ de tranzacționare pe care se tranzacționează. Acestea sunt eliminate din activul O.P.C.V.M. în baza documentului care atestă radierea societății de la O.N.R.C.

.....

(7) Metodele de evaluare prevăzute în prezentul articol se aplică și în cazul acțiunilor societăților reglementate de Legea nr. 31/1990 neadmise la tranzacționare pe o piață reglementată sau pe un sistem alternativ de tranzacționare, aflate în procedură de lichidare judiciară sau în alte forme de lichidare, în încetare temporară sau definitivă de activitate sau în procedură de insolvență sau reorganizare."

63. La articolul 116, după alineatul (8) se introduc patru noi alineate, alin. (9)-(12), cu următorul cuprins:

" (9) Obligațiunile corporative emise de emitenți aflați în procedura de lichidare judiciară sau în alte forme de lichidare și ale celor aflați 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 anunțul a fost făcut public pe site-ul web al pieței reglementate ori al sistemului alternativ de tranzacționare pe care se tranzacționează.

(10) Obligațiunile corporative readmise la tranzacționare pe o piață reglementată sau pe un sistem alternativ de tranzacționare ca urmare a emiterii unei hotărâri judecătorești definitive privind confirmarea de către judecătorul-sindic desemnat a planului de reorganizare a respectivului emitent și a confirmării din partea emitentului/operatorului de piață sau de sistem privind neatacarea cu recurs a sentinței privind confirmarea planului de reorganizare sunt evaluate cu respectarea art. 113 lit. b).

(11) Obligațiunile corporative emise de emitenți aflați în procedura de concordat preventiv, insolvență sau reorganizare sunt incluse în activul net al O.P.C.V.M. de la data la care anunțul a fost făcut public pe site-ul web al pieței reglementate sau al sistemului alternativ de tranzacționare pe care se tranzacționează, fie la valoarea zero, fie la valoarea determinată de un evaluator independent prin utilizarea unor metode de evaluare conforme cu standardele internaționale de evaluare (conforme principiului valorii juste), conform opțiunii administratorului O.P.C.V.M. În cazul în care administratorul alege utilizarea unor metode de evaluare conforme cu standardele internaționale 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 menționată în raportul de evaluare al evaluatorului independent.

(12) Metodele de evaluare prevăzute la alin. (9) și (11) se aplică și în cazul obligațiunilor neadmise la tranzacționare pe o piață reglementată sau pe un sistem alternativ de tranzacționare, emise de societățile reglementate de Legea nr. 31/1990, aflate în procedură de lichidare judiciară sau în alte forme de lichidare, în încetare temporară sau definitivă de activitate sau în procedură de concordat preventiv, insolvență sau reorganizare."

64. La articolul 119 alineatul (2), partea introductivă se modifică și va avea următorul cuprins:

" (2) În cazul majorărilor de capital social ce presupun o contraprestație în bani din partea investitorilor, fără emiterea de drepturi de preferință sau cu emiterea de drepturi de preferință netranzacționabile, dacă S.A.I./societatea de investiții care se autoadministrează decide să participe la majorarea de capital social a emitentului, acțiunile convenite și 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:"

65. La articolul 120, alineatul (1) se modifică și va avea următorul cuprins:

" Art. 120. - (1) Evaluarea acțiunilor deținute de O.P.C.V.M. ca urmare a participării la majorarea de capital social fără contraprestație în bani, precum și a celor cu contraprestație în bani înregistrate în activ conform prevederilor art. 119 alin. (2) și (3) se realizează la prețul de închidere al secțiunii de piață considerate piață principală sau la prețul de referință furnizat în cadrul altor sisteme decât piețele reglementate, inclusiv în cadrul sistemelor alternative de tranzacționare de către operatorul respectivului sistem de tranzacționare, aferent zilei pentru care se efectuează calculul."

66. La articolul 121, după alineatul (2) se introduce un nou alineat, alin. (2¹), cu următorul cuprins:

" (2¹) În cazul în care prețul de subscriere de acțiuni noi pe baza drepturilor de preferință, necesar calculului valorii teoretice de la alin. (2), nu este cunoscut, drepturile de preferință emise conform prevederilor alin. (1) vor fi înregistrate în activul fondului la valoarea zero până la momentul primei zile de tranzacționare a acestora."

67. La articolul 121, alineatul (7) se modifică și va avea următorul cuprins:

" (7) Dividendele și acțiunile distribuite fără contraprestație în bani care nu sunt plătite/alocate în termenul legal/termenul stabilit în hotărârea AGA vor fi incluse în activ la valoarea zero. Dacă termenul legal/stabilit cade într-o zi nelucrătoare, acesta se prelungește până la sfârșitul primei zile lucrătoare care urmează. În situația în care termenul legal/stabilit în hotărârea AGA de plată/de alocare a dividendelor/acțiunilor este depășit, din motive neimputabile societății, înregistrarea în activ la valoarea zero poate fi amânată cu maximum 10 zile lucrătoare."

68. La articolul 122¹, alineatele (15), (18) și (23) se modifică și vor avea următorul cuprins:

" (15) Achiziția de către un participant autorizat, la ordinul clienților instituționali, a blocurilor de titluri de participare ale O.P.C.V.M.-ului tranzacționabil se va realiza prin contul global de clienți ai participantului autorizat, fără însă ca transferul dreptului de proprietate către respectivii clienți instituționali să beneficieze de derogarea prevăzută la alin. (6).

.....
(18) În situația în care acțiunile din structura indicelui de referință replicat de un O.P.C.V.M. tranzacționabil sunt suspendate de la tranzacționare pe o perioadă mai mare de 30 de zile și eliminate temporar sau definitiv din componența indicelui de către operatorul de piață, acestea se evaluează, până la momentul eliminării lor din portofoliul O.P.C.V.M., conform regulilor prevăzute în prezenta secțiune aplicabile instrumentelor financiare admise la tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate ori admise la cota oficială a unei burse sau a unui sistem alternativ de tranzacționare dintr-un stat membru sau terț, după caz.

.....
(23) Admiterea la tranzacționare pe o piață reglementată a unui O.P.C.V.M. se realizează în baza prospectului de emisiune autorizat de A.S.F. și a reglementărilor operatorului de piață, cu luarea în considerare a prevederilor art. 47 alin. (2) din Legea nr. 24/2017, republicată, cu modificările și completările ulterioare."

69. La articolul 131, alineatul (1) se modifică și va avea următorul cuprins:

" Art. 131. - (1) În situația în care valoarea unitară a activului net crește susținut pe o perioadă de un an, S.A.I. poate solicita A.S.F. aprobarea conversiei unităților de fond. Factorul de conversie trebuie stabilit astfel încât valoarea unei unități de fond să nu scadă sub valoarea de 5 lei sau echivalentul acestei sume în alte valute (în situația când fondul deschis de investiții este denominat în alte valute). Respectiva creștere trebuie să se înregistreze anterior depunerii la A.S.F. a cererii de conversie a unităților de fond."

70. La articolul 136, după litera b) se introduce o nouă literă, lit. c), cu următorul cuprins:

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

71. La articolul 141 alineatul (1), literele h), i) și j) se modifică și vor avea următorul cuprins:

" h) contractul încheiat cu un auditor financiar autorizat de A.S.P.A.A.S.;

i) declarația pe propria răspundere a reprezentantului/reprezentanților legal(i) al/ai societății prin care se certifică faptul că regulile și procedurile interne aprobate de organul statutar competent al societății și întocmite cu respectarea prevederilor art. 148, în cazul societăților de investiții autoadministrate, au fost elaborate cu respectarea prevederilor legale incidente în vigoare și că vor fi aplicate în mod consecvent de către societate și de către personalul din cadrul acesteia;

j) documentele prevăzute la art. 37 alin. (1), pentru autorizarea ofițerului/ofițerilor de conformitate al/ai unei societăți de investiții care se autoadministrează, precum și documentele prevăzute la art. 59¹ alin. (2) pentru persoana responsabilă cu administrarea riscului;"

72. La articolul 148, alineatul (4) se modifică și va avea următorul cuprins:

" (4) În cazul modificărilor intervenite în cuprinsul regulilor și procedurilor unei societăți de investiții care se autoadministrează, reprezentantul/reprezentanții legal(i) certifică, în termen de 5 zile lucrătoare de la intrarea lor în vigoare, printr-o declarație pe propria răspundere transmisă la A.S.F., 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 societate și de către personalul din cadrul acesteia."

73. La articolul 153, alineatele (2) și (3) se modifică și vor avea următorul cuprins:

" (2) Nu reprezintă modificări ale condițiilor care au stat la baza autorizării fondului deschis de investiții modificarea comisioanelor de administrare sub nivelul maxim prevăzut în prospectul de emisiune, modificarea comisioanelor de subscriere și răscumpărare 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 și nici modificarea informațiilor prevăzute la art. 110 alin. (1) lit. e), precum și la pct. 1.1, 2.1, 2.3, 3.2 și pct. 3.3 lit. d) din anexa nr. 4 și la pct. 1, 2, 3.3, pct. 3.4 lit. e), pct. 3.8, 3.9, 3.10, 6.1, 8 și 9 din anexa nr. 7, respectiv la pct. 1.1, 2.1, 2.3, 3.1 și pct. 3.2 lit. d) din anexa nr. 5, precum și la pct. 1, 2, 3.1, pct. 3.2 lit. f), pct. 3.7, 7.1 și 9 din anexa nr. 8 pentru fondul deschis de investiții constituit din mai multe compartimente de investiții.

(3) Orice modificare a informațiilor prevăzute la alin. (2) se notifică investitorilor respectivului fond, în cotidianul menționat în prospect, precum și A.S.F., în termen de maximum 10 zile lucrătoare de la efectuarea acestora, și intră în vigoare la data publicării notei de informare a investitorilor. Notificarea modificărilor către A.S.F. este însoțită de declarația pe propria răspundere a reprezentantului legal al S.A.I. prin care confirmă publicarea documentelor actualizate ale fondului deschis de investiții pe site-ul societății."

74. La articolul 155, alineatul (2) se modifică și va avea următorul cuprins:

" (2) S.A.I. are obligația 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 documentele modificate) în ziua lucrătoare imediat următoare publicării."

75. La articolul 155, după alineatul (2) se introduce un nou alineat, alin. (2¹), cu următorul cuprins:

" (2¹) În situația în care investitorii nu sunt de acord cu modificările intervenite în documentele O.P.C.V.M., S.A.I. are obligația de a onora cererile de răscumpărare integrală a unităților de fond depuse în intervalul de 15 zile de la data publicării notei de informare."

76. La articolul 157 alineatul (1), litera e) se modifică și va avea următorul cuprins:

" e) organigrama sediului secundar, precum și declarația pe propria răspundere a reprezentantului/reprezentanților legal(i) al/ai societății prin care se certifică faptul că procedurile speciale privind evidența și controlul activității desfășurate la sediile secundare în legătură cu atribuțiile și răspunderea personalului care își desfășoară activitatea la respectivele sedii, arhivarea documentelor, transmiterea situației și/sau documentelor la sediul social au fost elaborate cu respectarea prevederilor legale incidente în vigoare și că vor fi aplicate în mod consecvent de către societate și de către personalul din cadrul acesteia, pentru modificările prevăzute la art. 156 alin. (1) lit. d);"

77. La articolul 157 alineatul (1), după litera h) se introduce o nouă literă, lit. i), cu următorul cuprins:

" i) dovada vărsării integrale a capitalului social într-un cont deschis în acest scop la o instituție de credit, precum și raportul auditorului financiar cu privire la legalitatea majorării/reducerii capitalului social, întocmit în conformitate cu Standardul internațional privind misiunile de asigurare ISAE 3000, sub forma unui raport de asigurare care trebuie să

conțină o exprimare clară a concluziei auditorului respectiv cu privire la majorarea/reducerea capitalului social, pentru modificările prevăzute la art. 156 alin. (1) lit. a)."

78. La articolul 170, alineatul (2) se modifică și va avea următorul cuprins:

" (2) În sensul alin. (1) lit. b) și e) și cu excepția cazului în care O.P.C.V.M. deține informații care ar putea conduce la o concluzie diferită, se prezumă că instrumentele financiare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată, în conformitate cu art. 82 alin. (1) lit. a), a¹) sau b) din O.U.G. nr. 32/2012, sunt negociabile și nu afectează capacitatea O.P.C.V.M. de a emite și de a răscumpăra în mod continuu titlurile de participare."

79. La articolul 171 alineatul (1), litera a) se modifică și va avea următorul cuprins:

" a) instrumente financiare admise la tranzacționare sau tranzacționate pe o piață reglementată în conformitate cu art. 82 alin. (1) lit. a), a¹) și b) din O.U.G. nr. 32/2012;"

80. La articolul 172, alineatul (3) se modifică și va avea următorul cuprins:

" (3) Criteriile prevăzute la alin. (1) și (2) sunt considerate ca fiind îndeplinite în cazul instrumentelor financiare tranzacționate de regulă în cadrul pieței monetare, în sensul art. 3 alin. (1) pct. 5 din O.U.G. nr. 32/2012, și care sunt admise sau tranzacționate pe o piață reglementată, în conformitate cu art. 82 alin. (1) lit. a), a¹) sau b) din O.U.G. nr. 32/2012, cu excepția cazului în care O.P.C.V.M. deține informații care ar conduce la o concluzie diferită."

81. La articolul 181, alineatul (1) se modifică și va avea următorul cuprins:

" **Art. 181.** - (1) Un O.P.C.V.M. poate să dețină conturi curente și numerar în lei și în valută în valoare de maximum 5% din activul său. Această limită poate fi depășită, până la maximum 20%, cu îndeplinirea cumulativă a următoarelor condiții:

a) sumele provin din emisiunea de titluri de participare, din plasamente ajunse la scadență, din vânzarea de instrumente financiare din portofoliu sau din eliberarea de colateral/marjă constituit(ă) de S.A.I. în cazul investițiilor pentru O.P.C.V.M. administrate în instrumente financiare derivate sau în cazul tehnicilor de administrare eficientă a portofoliului;

b) depășirea limitei nu se întinde pe o perioadă mai mare de 30 de zile.

În calculul acestei limite nu se includ sumele aferente colateralelor/marjelor constituite de S.A.I. în cazul investițiilor pentru O.P.C.V.M. administrate în instrumente financiare derivate sau în cazul tehnicilor de administrare eficientă a portofoliului."

82. Articolul 185 se modifică și va avea următorul cuprins:

" **Art. 185.** - (1) O.P.C.V.M. nu investesc direct sau indirect [inclusiv prin investiții în titluri de participare emise de organisme de plasament colectiv care îndeplinesc condițiile cumulative prevăzute de art. 82 alin. (1) lit. d) din O.U.G. nr. 32/2012] în instrumente ale pieței monetare de tipul efectelor de comerț netranzacționate pe o piață reglementată sau pentru care nu există un reper de preț compozit.

(2) Prevederile alin. (1) nu se aplică în cazul investițiilor indirecte în O.P.C.V.M.-uri tranzacționabile de tip ETF și în fonduri de piață monetară (money market funds) autorizate în conformitate cu Regulamentul (UE) 2017/1.131 al Parlamentului European și al Consiliului din 14 iunie 2017 privind fondurile de piață monetară."

83. La articolul 188, alineatul (1) se modifică și va avea următorul cuprins:

" **Art. 188.** - (1) Prin material publicitar al unui O.P.C.V.M. se înțelege orice informație sau document transmis prin orice mijloace, care are scopul de a atrage investitori, având impact asupra deciziei investiționale a acestora, cu luarea în considerare a prevederilor Normei A.S.F. nr. 2/2022 pentru aplicarea Ghidului ESMA privind comunicările publicitare în temeiul Regulamentului (UE) 2019/1.156 al Parlamentului European și al Consiliului din 20 iunie 2019 privind facilitarea distribuției transfrontaliere a organismelor de plasament colectiv și de modificare a Regulamentelor (UE) nr. 345/2013, (UE) nr. 346/2013 și (UE) nr. 1.286/2014, denumită în continuare Norma A.S.F. nr. 2/2022."

84. La articolul 189, alineatele (1) și (4) se modifică și vor avea următorul cuprins:

" **Art. 189.** - (1) Difuzarea oricărui material publicitar în legătură cu un O.P.C.V.M. este permisă numai în condițiile respectării prevederilor prezentei secțiuni, precum și ale Normei A.S.F. nr. 2/2022.

.....

(4) În cazul în care se constată că materialul publicitar sau materialul informativ publicat sau difuzat încalcă prevederile prezentei secțiuni sau ale Normei A.S.F. nr. 2/2022, A.S.F. solicită S.A.I./societății de investiții care se autoadministrează retragerea materialului publicat sau interzice continuarea difuzării acestuia, în vederea modificării acestuia pentru încadrarea în prevederile legale."

85. Articolul 190 se abrogă.

86. Articolul 191 se modifică și va avea următorul cuprins:

" **Art. 191.** - Orice material publicitar elaborat și distribuit pentru un O.P.C.V.M. conține cel puțin următoarele informații:

a) denumirea S.A.I., numărul și data înscrierii în Registrul public al A.S.F., dacă este cazul, precum și denumirea O.P.C.V.M.-ului;

b) datele de contact ale S.A.I., ale societății de investiții care se autoadministrează, precum și pagina oficială de internet de unde se pot obține informații privind denumirea depozitarului și documentele de funcționare ale O.P.C.V.M.-ului care face obiectul materialului publicitar."

87. Articolul 192 se abrogă.

88. La articolul 194, alineatul (3) se modifică și va avea următorul cuprins:

" (3) Raportul anual este însoțit de situația financiară anuală întocmită în conformitate cu reglementările contabile aplicabile în vigoare și este auditat de auditori financiari autorizați de A.S.P.A.A.S."

89. La articolul 195, alineatul (3) se abrogă.

90. Articolul 212 se modifică și va avea următorul cuprins:

" **Art. 212.** - Caracterul adecvat și rezonabil al criteriilor de evaluare folosite și al ratei de conversie a unităților de fond ale fondurilor implicate în fuziune trebuie evaluat de către auditori financiari autorizați de A.S.P.A.A.S."

91. La articolul 213, alineatul (4) se modifică și va avea următorul cuprins:

" (4) În termen de 30 de zile de la data depunerii documentelor menționate la alin. (3), A.S.F. emite o decizie de suspendare și aprobă nota de informare a investitorilor, care va fi publicată de S.A.I. cel puțin pe website-ul propriu și în cotidianul indicat în prospectul de emisiune în ziua următoare primirii din partea A.S.F. a deciziei de suspendare. Operațiunea de suspendare a emisiunii și răscumpărării unităților de fond ale fondului, în cadrul procedurii de lichidare a activelor acestuia, se realizează fără acordarea dreptului de răscumpărare pentru investitori."

92. La articolul 214, alineatul (1) se modifică și va avea următorul cuprins:

" **Art. 214.** - (1) În termen de maximum 15 zile lucrătoare de la data comunicării de către A.S.F. a deciziei de retragere a autorizației fondului deschis de investiții, S.A.I. încheie un contract cu un auditor financiar, autorizat de A.S.P.A.A.S., care poate fi și altul decât cel cu care are încheiat contract S.A.I. în conformitate cu dispozițiile prezentului regulament, în vederea desemnării acestuia ca administrator al lichidării fondului."

93. După articolul 222 se introduce un nou articol, art. 222¹, cu următorul cuprins:

" **Art. 222¹.** - (1) În cazul în care, la data depunerii de către S.A.I. a cererii de retragere a autorizației unui O.P.C.V.M., fondul nu mai are investitori ca urmare a răscumpărării de către toți investitorii a unităților de fond deținute și activele au fost lichidate în totalitate, cererea va fi însoțită de următoarele documente:

a) hotărârea organului statutar al S.A.I. cu privire la retragerea autorizației O.P.C.V.M.;

b) fundamentarea deciziei de retragere;

c) situația deținerilor O.P.C.V.M. certificată de depozitarul fondului;
d) raportul auditorului financiar care să certifice lichidarea activelor și stingerea tuturor obligațiilor respectivului O.P.C.V.M.;

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

(2) Cererea S.A.I. prevăzută la alin. (1) trebuie transmisă la A.S.F. în termen de două zile lucrătoare de la data hotărârii organului statutar al S.A.I.

(3) În cazul menționat la alin. (1) nu sunt aplicabile O.P.C.V.M. prevederile art. 213-222."

94. Articolul 231 se modifică și va avea următorul cuprins:

" **Art. 231.** - Caracterul adecvat și rezonabil al criteriilor de evaluare folosite și al ratei de conversie a acțiunilor societăților de investiții implicate în fuziune trebuie evaluat de către auditori financiari autorizați de A.S.P.A.A.S."

95. La articolul 234, după alineatul (3) se introduce un nou alineat, alin. (4), cu următorul cuprins:

" (4) În cazul transmiterii în format electronic a documentelor prevăzute la art. 4 alin. (1) pentru care prezentul regulament prevede transmiterea în original, acestea se vor transmite într-un fișier semnat cu semnătură electronică calificată."

96. Articolul 236 se modifică și va avea următorul cuprins:

" **Art. 236.** - Anexele nr. 1A-1D și 2-12 fac parte integrantă din prezentul regulament, stabilind conținutul raportărilor către A.S.F. În scopul colectării și prelucrării automate a informațiilor primite de A.S.F., formatul de raportare și instrucțiunile de completare urmează a fi stabilite de către A.S.F. prin decizie."

97. La articolul 237 alineatul (5), după litera c) se introduce o nouă literă, lit. d), cu următorul cuprins:

" **d)** art. 2 pct. 19 din Directiva (UE) 2024/927 a Parlamentului European și a Consiliului din 13 martie 2024 de modificare a Directivelor 2011/61/UE și 2009/65/CE în ceea ce privește dispozițiile privind delegarea, administrarea riscului de lichiditate, raportarea în scopuri de supraveghere, furnizarea de servicii de depozitar și de custodie și acordarea de împrumuturi de către fondurile de investiții alternative, publicată în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene, seria L, din 26.03.2024."

98. În tot cuprinsul anexei nr. 1A, sintagma "definite la art. 2 alin. (1) pct. 11 din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital" se înlocuiește cu sintagma "prevăzute în anexa nr. 1 secțiunea C din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare".

99. La anexa nr. 8 punctul 3.2, litera d) se modifică și va avea următorul cuprins:

" **d)** circumstanțele în care emisiunea și răscumpărarea de unități de fond pot fi suspendate de către A.S.F. ori pot fi activate alte instrumente de administrare a lichidităților. În cazul unor societăți de investiții care au diferite compartimente de investiții, indicarea modalităților care permit unui deținător de titluri de participare să treacă de la un compartiment la altul și taxele aplicabile cu această ocazie;"

100. La anexa nr. 9 punctul 3.5, literele b) și c) se modifică și vor avea următorul cuprins:

" **b)** procedurile pentru răscumpărarea și rambursarea de acțiuni;

c) circumstanțele în care emisiunea și răscumpărarea de acțiuni pot fi suspendate de către A.S.F. ori pot fi activate alte instrumente de administrare a lichidităților. În cazul unor societăți de investiții care au diferite compartimente de investiții, indicarea modalităților care permit unui deținător de titluri de participare să treacă de la un compartiment la altul și taxele aplicabile cu această ocazie;"

101. În anexa nr. 10, la secțiunea "Situația detaliată a investițiilor la data de . . .", titlul punctului IV "Instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată din România" se modifică și va avea următorul cuprins:

" IV. Instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată sau în cadrul unui sistem multilateral de tranzacționare din România".

102. În anexa nr. 10, la secțiunea "Situția detaliată a investițiilor la data de . . .", titlul punctului V "Instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată din alt stat membru" se modifică și va avea următorul cuprins:

" V. Instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată sau în cadrul unui sistem multilateral de tranzacționare din alt stat membru".

103. În anexa nr. 10, la secțiunea "Raportare săptămânală a activelor și obligațiilor OPCVM denumite în lei în perioada" punctul 1 "Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare", subpunctul 1.1 "Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise la tranzacționare pe o piață reglementată din România (RO)", partea introductivă se modifică și va avea următorul cuprins:

" 1.1. Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise la tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul unui sistem multilateral de tranzacționare din România (RO)".

104. În anexa nr. 10, la secțiunea "Raportare săptămânală a activelor și obligațiilor OPCVM denumite în lei în perioada" punctul 1 "Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare" subpunctul 1.2 "Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise la tranzacționare pe o piață reglementată dintr-un stat membru (SM)", partea introductivă se modifică și va avea următorul cuprins:

" 1.2. Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise la tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul unui sistem multilateral de tranzacționare dintr-un stat membru (SM)".

105. În anexa nr. 11, la secțiunea "Raportare săptămânală a activelor și obligațiilor O.P.C.V.M. denumite în valută în perioada" punctul 1 "Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare" subpunctul 1.1 "Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise la tranzacționare pe o piață reglementată din România (RO)", partea introductivă se modifică și va avea următorul cuprins:

" 1.1. Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise la tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul unui sistem multilateral de tranzacționare din România (RO)".

106. În anexa nr. 11, la secțiunea "Raportare săptămânală a activelor și obligațiilor O.P.C.V.M. denumite în valută în perioada" punctul 1 "Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare" subpunctul 1.2 "Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată dintr-un stat membru (SM)", partea introductivă se modifică și va avea următorul cuprins:

" 1.2. Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise la tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul unui sistem multilateral de tranzacționare dintr-un stat membru (SM)".

107. Anexa nr. 1B se modifică și se înlocuiește cu anexa nr. 1 la prezentul regulament.

108. Anexa nr. 3 se modifică și se înlocuiește cu anexa nr. 2 la prezentul regulament.

109. Anexa nr. 4 se modifică și se înlocuiește cu anexa nr. 3 la prezentul regulament.

110. Anexa nr. 7 se modifică și se înlocuiește cu anexa nr. 4 la prezentul regulament.

111. Anexa nr. 1C, anexa nr. 1D, anexa nr. 2 și anexa nr. 12 se abrogă.

112. În tot cuprinsul regulamentului, abrevierea "A.O.P.C." se modifică și se înlocuiește cu abrevierea "F.I.A."

113. În tot cuprinsul regulamentului, următoarele sintagme se modifică și se înlocuiesc după cum urmează:

a) "în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate" cu "în cadrul unui alt loc de tranzacționare decât piețele reglementate";

b) "un cotidian de circulație națională" cu "un cotidian de circulație națională cu apariție zilnică sau periodică, în format letric și/sau în format digital";

c) "sistemul alternativ de tranzacționare" cu "sistem multilateral/organizat de tranzacționare".

Art. II. - (1) Societățile de administrare a investițiilor și organismele de plasament colectiv în valori mobiliare autorizate la data intrării în vigoare a prezentului regulament au obligația ca în termen de 6 luni de la data intrării în vigoare a prezentului regulament:

a) să își adapteze documentele de constituire și funcționare, dacă este cazul, și activitatea la prevederile prezentului regulament;

b) să își adapteze contractele prevăzute la art. 16 din Regulamentul Autorității de Supraveghere Financiară nr. 9/2014, cu modificările și completările ulterioare, la prevederile prezentului regulament.

(2) Prin excepție de la prevederile alin. (1) lit. a):

a) conținutul minim al documentelor prevăzute în anexele nr. 3, 4 și 7 la Regulamentul Autorității de Supraveghere Financiară nr. 9/2014, cu modificările și completările ulterioare, astfel cum au fost modificate prin prezentul regulament, va fi aplicabil pentru cererile de autorizare depuse de la data intrării în vigoare a prezentului regulament;

b) adaptarea actelor constitutive ale societăților de administrare a investițiilor la prevederile art. 55 lit. a) și b) din Regulamentul Autorității de Supraveghere Financiară nr. 9/2014, cu modificările și completările ulterioare, se face la proxima modificare a acestora.

(3) Cererile de autorizare depuse la Autoritatea de Supraveghere Financiară și nesoluționate până la data intrării în vigoare a prezentului regulament se soluționează conform prevederilor legale în vigoare la data depunerii acestora.

Art. III. - Anexele nr. 1-4*) fac parte integrantă din prezentul regulament.

*) Anexele nr. 1-4 se publică în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 184 bis.

Art. IV. - Prezentul regulament se publică în Monitorul Oficial al României, Partea I, și intră în vigoare la data publicării, cu excepția art. I pct. 99 și 100, care intră în vigoare la data de 16 aprilie 2026.

Președintele Autorității de Supraveghere Financiară,
Alexandru Petrescu

București, 4 martie 2026.

Nr. 2.