

REGULAMENT

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 mobiliare

-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. 5 alin. (3), art. 33, art. 34 alin. (2¹) și art. 179 alin. (7) 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, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 435 din 30 iunie 2012, 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. 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, Partea I nr. 436 și 436bis din 16 iunie 2014, cu modificările și completările ulterioare, se modifică și se completează după cum urmează:

1. La articolul 4¹ partea introductivă a alineatului (1) se modifică și va avea 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/înscriere în Registrul public al A.S.F., prevăzute de prezentul regulament, vor fi anterioare datei de

înregistrare la A.S.F. a solicitării de autorizare/aprobare/avizare/înscriere în Registrul public al A.S.F., după cum urmează:”

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

„ **Art. 5. - (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 serviciile prevăzute la art. 5 alin. (3) din aceeași ordonanță de urgență, cu respectarea dispozițiilor prevederilor alin. (4) al aceluiași articol.”

3. La articolul 7, alineatele (1) și (2) se modifică și vor avea următorul cuprins:

„**(1)** În aplicarea prevederilor art. 33 alin. (1) din O.U.G. nr. 32/2012, S.A.I. care intenționează să delege activitatea de administrare a investițiilor, entităților prevăzute la art. 33 alin. (2) lit. c) din O.U.G. nr. 32/2012, notifică A.S.F. înainte ca dispozițiile privind delegarea să intre în vigoare.

(2) În aplicarea prevederilor art. 33 alin. (1) din O.U.G. nr. 32/2012, S.A.I. care intenționează să delege către terți, exercitarea activităților menționate la art. 6 lit. b) și c) din O.U.G. nr. 32/2012, notifică A.S.F. înainte ca dispozițiile privind delegarea să intre în vigoare.”

4. La articolul 10 alineatul (1), litera e) se modifică și va avea următorul cuprins:

„e) să nu se afle sub incidența sancțiunilor contravenționale și măsurilor administrative prevăzute la art. 154 din Legea nr. 24/2017, republicată, cu modificările și completările ulterioare, aplicate de A.S.F. sau a unor sancțiuni similare aplicate de Banca Națională a României (B.N.R.) sau de alte autorități de supraveghere și reglementare în domeniul economic și financiar din străinătate.”

5. La articolul 16, litera p) se modifică și va avea următorul cuprins:

„p) orice alte clauze privind desfășurarea serviciului de administrare a portofoliilor individuale convenite de părți.”

6. La articolul 23, alineatul (1) litera e) se modifică și va avea următorul cuprins:

„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 pe toată durata programului de lucru al S.A.I., durată care nu poate fi mai mică de 8 ore/zi, 40 ore/săptămână și fără a afecta funcționarea normală și continuă a S.A.I.. 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;”

7. La articolul 31, alineatele (4) și (5) se modifică și vor avea următorul cuprins:

„(4) A.S.F. emite un act individual de aprobare sau de respingere a modificărilor intervenite în modul de organizare și funcționare a S.A.I. în termen de 60 de zile de la depunerea documentației complete.

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

8. La articolul 37 alineatul (2) se modifică și va avea următorul cuprins:

„(2) Până la promovarea testului menționat la art. 36 lit. b), directorii/membrii directoratului S.A.I. răspund solidar cu ofițerul/ofițerii de conformitate cu privire la activitatea de control intern din cadrul societății.”

9. La articolul 110 alineatul (2) se modifică și va avea următorul cuprins:

„(2) Documentele prevăzute la alin. (1) vor fi depuse la A.S.F. în conformitate cu art. 4, urmând ca în cazul aprobării solicitării, documentele depuse în original, după caz, să fie transmise S.A.I., împreună cu decizia de autorizare.”

10. La articolul 116 alineatul (7) se modifică și va avea următorul cuprins:

„(7) 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, acestea sunt incluse în activul net al O.P.C.V.M. la valoarea zero, de la data publicării în Monitorul Oficial a hotărârii A.G.E.A. de lichidare/încetare temporară sau definitivă a activității. Acestea sunt eliminate din activul O.P.C.V.M. în baza documentului care atestă radierea societății de la O.N.R.C.”

11. La articolul 116, după alineatul (7) se introduce un nou alineat, alin. (7¹), cu următorul cuprins:

„(7¹) 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 insolvență sau reorganizare, acestea sunt incluse în activul net al O.P.C.V.M., de la data publicării în Monitorul Oficial sau în Buletinul Procedurilor de Insolvență, după caz, a hotărârii/încheierii judecătorului-sindic de deschidere a procedurii insolvenței sau de confirmare a planului de

reorganizare, 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. La articolul 122¹, alineatul (18) se modifică și va avea următorul cuprins:

„(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 (zile lucrătoare) 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.”

13. La articolul 157 alineatul (1), literele b) și d) se modifică și vor avea următorul cuprins:

„b) actul constitutiv al societății de investiții, actualizat cu toate modificările;

...

d) dovada deținerii cu titlu legal a spațiului necesar funcționării, pentru modificările prevăzute la art. 156 alin. (1) lit. c) și d);”

14. La articolul 161 alineatul (2), litera b) se modifică și va avea următorul cuprins:

„b) actul constitutiv actualizat cu toate modificările;”

15. La articolul 162 alineatul (2), litera b) se modifică și va avea următorul cuprins:

„b) actul constitutiv actualizat cu toate modificările;”

16. La ANEXA nr. 1A, punctul 10 alineatul (4), după litera ii) se introduc două noi litere, lit. iii) și iv), cu următorul cuprins:

„iii) preluarea și transmiterea ordinelor în legătură cu diferite instrumente financiare;

iv) orice altă funcție sau activitate care este deja furnizată de S.A.I. în legătură cu un O.P.C.V.M. pe care îl administrează în conformitate cu art. 5 din O.U.G. nr. 32/2012 sau în legătură cu serviciile pe care le furnizează în conformitate cu art. 5 alin. (3) din O.U.G. nr. 32/2012, cu respectarea prevederilor art. 5 alin. (3) lit. b) pct. (iv) din O.U.G. nr. 32/2012;”

17. La ANEXA nr. 1A, punctul 10, după alineatul (4) se introduce un nou alineat, alin. (5), cu următorul cuprins:

„(5) administrarea indicilor de referință în conformitate cu prevederile Regulamentului (UE) 2016/1.011 al Parlamentului European și al Consiliului din 8 iunie 2016 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, cu modificările și completările ulterioare, denumit în continuare Regulamentul (UE) 2016/1.011.”

Art. II. - În aplicarea prevederilor art. 179 alin. (7) din Ordonanța de urgență 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, cu modificările și completările ulterioare, denumit în continuare O.U.G. nr.32/2012, S.A.I., precum și societățile de investiții care se autoadministrează transmit A.S.F., în termen de 60 de zile de la data intrării în vigoare a prevederilor prezentului regulament, informații privind costurile percepute de O.P.C.V.M. și de S.A.I., inclusiv toate taxele, comisioanele și cheltuielile care sunt suportate direct sau indirect de investitori sau de S.A.I. în legătură cu operațiunile O.P.C.V.M. și care urmează să fie alocate direct sau indirect O.P.C.V.M.-ului.

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

Președintele Autorității de Supraveghere Financiară
Alexandru Petrescu

București,
Nr.