

**AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ**  
**Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare**



**EDIȚIE SPECIALĂ A BULETINULUI A.S.F.**

	Pag.
<b>Decizia nr. 834/01.10.2013</b>	2
<b>Decizia nr. 853/07.10.2013</b>	2
<b>Decizia nr. 854/07.10.2013</b>	3
<b>Decizia nr. 915/18.10.2013</b>	4
<b>Aviz nr. 36/24.10.2013</b>	5
<b>Hotărârea nr. 51/24.10.2013</b> privind aprobarea Regulamentului nr. 5/2013 pentru modificarea și completarea Regulamentului nr. 4/2009 privind Registrul public al Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare, aprobat prin Ordinul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 26/2009	6
<b>Regulamentul nr. 5/2013</b> pentru modificarea și completarea Regulamentului nr. 4/2009 privind Registrul public al Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare, aprobat prin Ordinul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 26/2009	6
<b>Hotărârea nr. 52/24.10.2013</b> privind aprobarea Normei nr. 13/2013 referitoare la procedura intermediară privind distribuția către investitorii profesionali din România a titlurilor de participare emise de fondurile de investiții alternative administrate în alte state membre ale Uniunii Europene, precum și administrarea de către un administrator de fonduri de investiții alternative dintr-un stat membru a unui alt organism de plasament colectiv din România	7
<b>Norma nr. 13/2013</b> referitoare la procedura intermediară privind distribuția către investitorii profesionali din România a titlurilor de participare emise de fondurile de investiții alternative administrate în alte state membre ale Uniunii Europene, precum și administrarea de către un administrator de fonduri de investiții alternative dintr-un stat membru a unui alt organism de plasament colectiv din România	8
<b>Decizia nr. 951/25.10.2013</b>	11
<b>Decizia nr. 952/25.10.2013</b>	12
<b>Decizia nr. 953/25.10.2013</b>	13
<b>Decizia nr. 959/29.10.2013</b>	13

## AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

## DECIZIA NR. 834 / 01.10.2013

**Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară**

în temeiul prevederilor art. 1 alin. (2), art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 lit. b), art. 6 alin. (3), art. 14, art. 15 și art. 27 din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară (denumită în continuare A.S.F.), aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

în temeiul Hotărârii Parlamentului nr. 54/2013 privind numirea membrilor Consiliului Autorității de Supraveghere Financiară, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 363 din 18.06.2013,

având în vedere adresele Franklin Templeton Investment Management LTD - Sucursala București, S.A.I. Certinvest S.A. și Asociația Administratorilor de Fonduri, înregistrate la A.S.F. cu nr. A-11482/12.09.2013, nr. A-11595/13.09.2013 și nr. A-11825/18.09.2013,

în urma deliberărilor din ședința din data de 30.09.2013,

**emite următoarea**

**DECIZIE**

**Art. 1.** (1) Până la momentul admiterii la tranzacționare, acțiunile subscrise de către OPC în cadrul unei oferte publice inițiale de vânzare de acțiuni sunt considerate „valori mobiliare nou-emise”, așa cum sunt acestea menționate în anexele la Dispunerea de măsuri a C.N.V.M. nr. 18/2010, respectiv în Anexa 4 la Regulamentul C.N.V.M. nr. 4/2010 și sunt evaluate pe baza prețului de achiziție a acțiunilor subscrise în cadrul ofertei publice.

(2) În cazul în care admiterea la tranzacționare a respectivelor acțiuni nu se realizează în termen de maxim 12 luni de la data inițierii perioadei de derulare a ofertei, acțiunile indicate la alin. (1), vor fi evaluate similar acțiunilor neadmise la tranzacționare, conform metodelor precizate la art. 5 alin. (1) din Dispunerea de măsuri C.N.V.M. nr. 23/2012, respectiv art. 19 alin. (4) din Regulamentul C.N.V.M. nr. 4/2010, cu modificările și completările ulterioare.

**Art. 2.** (1) În cazul în care oferta publică de valori mobiliare indicată la art. 1 implică emiterea de drepturi de alocare tranzacționabile, drepturile de alocare care revin OPC care au subscris și plătit integral acțiuni în cadrul ofertei indicate la art. 1, respectiv în cadrul perioadei de exercitare a dreptului de preferință, sunt evaluate astfel:

- a) între data emiterii și data eventualei admiteri la tranzacționare a drepturilor de alocare pe baza prețului de achiziție a acțiunilor subscrise în cadrul ofertei publice;
  - b) între data eventualei admiteri la tranzacționare a drepturilor de alocare și data efectivă a admiterii la tranzacționare a acțiunilor, pe baza prețului de închidere aferent fiecărei zile de tranzacționare a respectivelor drepturi de alocare.
- (2) În cazul în care OPC care au subscris și plătit integral acțiuni în cadrul ofertei indicate la art. 1, dețin acțiuni ale respectivei societăți anterior derulării ofertei publice și admiterii la tranzacționare a respectivelor acțiuni, acestea sunt evaluate astfel:
- a) între data emiterii și data eventualei admiteri la tranzacționare a drepturilor de alocare, conform metodelor precizate la art. 1 alin. (2);
  - b) între data eventualei admiteri la tranzacționare a drepturilor de alocare și data efectivă a admiterii la tranzacționare a acțiunilor la prețul de închidere aferent fiecărei zile de tranzacționare a respectivelor drepturi de alocare.

**Art. 3.** Drepturile de alocare indicate la art. 2 vor fi prezentate în cadrul formularelor de raportare ale OPC astfel:

- a) până la momentul admiterii la tranzacționare în cadrul secțiunilor aferente deținerilor de alte valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare neadmise la tranzacționare pe o piață reglementată din România;
- b) de la momentul admiterii la tranzacționare și până la momentul emisiunii acțiunilor subscrise în oferta publică, în cadrul secțiunilor aferente deținerilor de alte valori mobiliare asimilate acțiunilor și instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată din România.

**Art. 4.** Direcțiile de specialitate din cadrul Sectorului instrumentelor și investițiilor financiare asigură ducerea la îndeplinire a prevederilor prezentei decizii.

**Art. 5.** Direcția Reglementare din cadrul Sectorului instrumentelor și investițiilor financiare asigură comunicarea prezentei decizii și publicarea acesteia în Buletinul și pe site-ul Autorității de Supraveghere Financiară ([www.cnmvr.ro](http://www.cnmvr.ro)).

PREȘEDINTE,  
Dan Radu RUȘANU

## AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

## DECIZIA NR. 853 / 07.10.2013

**Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară**

în conformitate cu prevederile art. 1 alin. (2), art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1), art. 6 alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și art. 27 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 temeiul Hotărârii Parlamentului nr. 54/2013 privind numirea membrilor Consiliului Autorității de Supraveghere Financiară, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 363 din 18.06.2013,

în baza art. 10 alin. (2) și (4) și a art. 12 din cadrul Regulamentului nr. 7/2006 privind veniturile Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare, republicat, cu modificările și completările ulterioare,

în urma deliberărilor din ședința din data de 3 octombrie 2013,  
**emite următoarea**

#### DECIZIE

**Art. 1.** (1) În cazul constituirii unui sindicat de intermediere în vederea derulării unei oferte publice de vânzare, managerul sindicatului de intermediere ce facturează către client (oferant) toate comisioanele aferente, are obligația de a vira către A.S.F. o cotă de 1% din suma totală plătită de client (oferant) pentru prestarea tuturor serviciilor aferente ofertei, pentru întreg sindicatul de intermediere. (2) Managerul sindicatului de intermediere va efectua plățile către ceilalți membri ai sindicatului de intermediere în baza facturilor emise de aceștia, conform prevederilor contractuale și a prevederilor legale în vigoare aplicabile, cu deducerea sumei reprezentând cota de 1% din sumele aparținând membrilor sindicatului de intermediere din activitatea prestării de servicii în cadrul ofertei.

**Art. 2.** Prevederile art. 10 alin. (2) din Regulamentul nr. 7/2006 privind veniturile Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare, cu modificările și completările ulterioare, nu sunt incidente intermediarilor membri ai sindicatului de intermediere, pentru sumele ce le revin din prestarea serviciilor aferente ofertei, menționată la art. 1 alin. (1), dar au obligația raportării prevăzute la art. 12 alin. (2) din acest regulament, cu prezentarea inclusiv a unui document emis de către managerul sindicatului de intermediere care să ateste faptul că obligația plății menționate la art. 1 alin. (2) va fi îndeplinită de către manager.

**Art. 3.** În vederea aplicării art. 1, la data raportării prevăzute de art. 12 alin. (2) din Regulamentul nr. 7/2006 privind veniturile Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare, republicat, cu modificările și completările ulterioare, managerul sindicatului de intermediere, are obligația de a prezenta A.S.F. detalierea modului de repartizare a sumei totale încasate de manager de la client (oferant) pentru prestarea tuturor serviciilor aferente ofertei, pentru întreg sindicatul de intermediere, către toți și fiecare dintre membrii sindicatului de intermediere, prin prezentarea separată a sumelor ce îi aparțin din activitatea prestării de servicii în cadrul ofertei și respectiv a sumelor ce aparțin fiecăruia dintre membrii sindicatului de intermediere.

**Art. 4.** (1) Prezenta decizie intră în vigoare la data publicării acesteia în Buletinul Autorității de Supraveghere Financiară și pe site-ul acesteia (www.cnvmr.ro).

(2) Prezenta decizie se aplică în cazul obligațiilor rezultate din contractele de intermediere încheiate în vederea derulării ofertelor publice de vânzare ce nu sunt stinse în totalitate până la data menționată la alin. (1).

**Art. 5.** Direcțiile de specialitate din cadrul Sectorului instrumentelor și investițiilor financiare și Direcția economică asigură ducerea la îndeplinire a prevederilor prezentei decizii.

**Art. 6.** Direcția reglementare din cadrul Sectorului instrumentelor și investițiilor financiare asigură comunicarea prezentei decizii.

PREȘEDINTE,  
Dan Radu RUȘANU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ  
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare

#### DECIZIA NR. 854 / 07.10.2013

În temeiul competenței conferite de art. 1 alin. (1) și (2), art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 6 alin. (1) și (3) și art. 7 alin. (2) din OUG nr. 93/2012 privind organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, modificată prin OUG nr. 12/2013, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare, și în baza dispozițiilor art. 7 alin. (1) din Legea nr. 554/2004 privind contenciosul administrativ,

s-a examinat plângerea prealabilă formulată de S.I.F. Banat-Crișana S.A. împotriva Deciziei A.S.F. nr. 564/02.08.2013.

În urma verificărilor au rezultat următoarele:

Prin adresa înregistrată la A.S.F. - S.I.I.F. cu nr. A-10844/04.09.2013, S.I.F. Banat-Crișana S.A. a formulat în termenul legal plângere prealabilă împotriva Deciziei A.S.F. nr. 564/02.08.2013, solicitând revocarea acestui act individual și emiterea unei noi decizii prin care să se dispună avizarea modificării Statutului S.I.F. Banat-Crișana S.A. ca urmare a Hotărârii Consiliului de administrație nr. 5/28.06.2013.

În fapt, prin Decizia A.S.F. nr. 564/02.08.2013 s-a dispus respingerea solicitării S.I.F. Banat-Crișana S.A. de avizare a modificării statutului acestei societăți ca urmare a Hotărârii Consiliului de administrație nr. 5 din data de 28.06.2013.

Potrivit art. 1 din Hotărârea Consiliului de administrație al S.I.F. Banat-Crișana S.A. nr. 5/28.06.2013: „Se aprobă adaptarea Statutului S.I.F. Banat-Crișana S.A. la noile prevederi ale legii pieței de capital așa cum sunt reglementate prin OUG nr. 32/2012, prin modificarea art. 6 alin. (18) din Statut astfel: «*Condițiile pentru validitatea deliberărilor adunării generale extraordinare și pentru luarea hotărârilor sunt cele prevăzute de Legea nr. 31/1990*».

Motivele respingerii solicitării S.I.F. Banat-Crișana S.A. sunt următoarele:

În conformitate cu prevederile art. 201 alin. (4) din OUG nr. 32/2012, „S.A.I., O.P.C.V.M. și depozitarii trebuie să își adapteze documentele de constituire și funcționare la prevederile prezentei ordonanțe de urgență în termen de 12 luni de la intrarea în vigoare a acesteia.”

Totodată, conform prevederilor art. 202 alin. (4), „prevederile art. 69 alin. (2) și art. 70 se vor aplica corespunzător fondurilor închise de investiții, iar prevederile art. 72 alin. (1) și alin. (3), art. 79 alin. (1) și art. 80 se vor aplica în mod corespunzător societăților de investiții de tip închis.”

Astfel, se constată faptul că obligația de adaptare a documentației în termenul de 12 luni prevăzut de OUG nr. 32/2012 nu se aplică societăților de investiții de tip închis.

Prevederile alin. (1) al art. 80 preiau integral dispozițiile alin. (1) al art. 100 din Legea nr. 297/2004 („Adunarea generală a acționarilor se va desfășura potrivit prevederilor Legii nr. 31/1990, ale prezentei legi și ale reglementărilor C.N.V.M.”), abrogate ca

urmare a intrării în vigoare a OUG, astfel încât acestea nu pot fi considerate ca fiind „noi prevederi ale legii pieței de capital”, societățile de investiții de tip închis fiind ținute să le respecte și anterior intrării în vigoare a OUG nr. 32/2012.

Dispoziția tranzitorie prevăzută la art. 286 alin. (4) din Legea nr. 297/2004 avea drept scop încadrarea societăților de investiții de tip închis (categorie în care sunt incluse și S.I.F.) în prevederile Legii nr. 297/2004 înăuntrul unui termen care a expirat în 29 ianuarie 2006, motiv pentru care termenul de 18 luni prevăzut de art. 286 alin. (4) nu poate fi invocat în speță.

Legea societăților nr. 31/1990R prevede posibilitatea existenței, în cadrul actelor constitutive ale unei societăți, a unor cerințe de cvorum și de majoritate mai mari decât cele reglementate la alin. (1) ale aceluiași articol.

Potrivit prevederilor alin. (3) al art. 115 din Legea nr. 31/1990, cu modificările și completările ulterioare, „în actul constitutiv se pot stipula cerințe de cvorum și de majoritate mai mari”. Astfel, chiar și în condițiile de cvorum actuale reglementate de Legea nr. 31/1990, pentru desfășurarea A.G.E.A. este posibilă existența unor cerințe de cvorum și majoritate mai mari în actele constitutive ale societăților pe acțiuni.

În concluzie, rezultă că cerințele de cvorum prevăzute în Statutul S.I.F. Banat-Crișana S.A. nu se încadrează în prevederile art. 19 alin. (2) din statutul acesteia, neexistând o limitare expres prevăzută pentru societățile de investiții financiare, în condițiile în care aceleași cerințe de cvorum erau aplicabile tuturor societăților pe acțiuni, cu excepția situațiilor în care actul constitutiv dispunea altfel.

În baza analizei efectuate de direcția de specialitate, în temeiul Hotărârii Parlamentului României nr. 54/18.06.2013 și a Hotărârii Consiliului Autorității de Supraveghere Financiară adoptate în ședința din data de 03.10.2013, se emite următorul act individual:

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se respinge plângerea prealabilă formulată de S.I.F. Banat-Crișana S.A. împotriva Deciziei A.S.F. nr. 564/02.08.2013.

**Art. 2.** Se menține Decizia A.S.F. nr. 564/02.08.2013 ca temeinică și legală.

**Art. 3.** Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării ei S.I.F. Banat-Crișana S.A. În cazul în care societatea menționată nu poate fi contactată, prezenta decizie intră în vigoare la data publicării în Buletinul A.S.F. - forma electronică.

**Art. 4.** Direcțiile de specialitate din cadrul Sectorului instrumentelor și investițiilor financiare asigură comunicarea prezentei decizii și publicarea acesteia în Buletinul A.S.F.

PREȘEDINTE,  
Dan Radu RUȘANU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

#### DECIZIA NR. 915 / 18.10.2013

##### Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară

în temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3) și art. 27 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 temeiul Hotărârii Parlamentului nr. 54/2013 privind numirea membrilor Consiliului Autorității de Supraveghere Financiară, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 363 din 18.06.2013;

în conformitate cu prevederile art. 173 alin. (1), art. 182 și art. 183 alin. (1) din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în temeiul articolelor 211 alin. (1) din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, coroborate cu dispozițiile art. 89 alin. (1) din Regulamentul C.N.V.M. nr. 1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere Hotărârea Guvernului din data de 18.10.2013 pentru modificarea și completarea Hotărârii Guvernului nr. 831/2010 privind aprobarea strategiei de privatizare prin ofertă publică a Societății Naționale de Gaze Naturale Romgaz - S.A. Mediaș și a mandatului instituției publice implicate în derularea acestui proces,

ca urmare a adresei sindicatului de intermediere înregistrate la A.S.F. cu nr. A-14209/18.10.2013,

în urma deliberărilor din ședința din data de 18.10.2013, emite următoarea

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se aprobă prospectul de ofertă publică secundară inițială de vânzare de acțiuni (sub formă de acțiuni și certificate globale de depozit), deținute în numele statului român de Ministerul Economiei - Departamentul pentru Energie, emise de SOCIETATEA NAȚIONALĂ DE GAZE NATURALE „ROMGAZ” S.A. Mediaș în vederea admiterii la tranzacționare pe piața reglementată administrată de BVB, ce va fi publicat în format electronic pe web site-urile [www.bvb.ro](http://www.bvb.ro), [www.romgaz.ro](http://www.romgaz.ro), [www.bcr.ro](http://www.bcr.ro), și [www.rciro.ro](http://www.rciro.ro), având următoarele caracteristici:

- obiectul ofertei: 57.813.360 de acțiuni;
- valoare nominală: 1 leu/acțiune;
- prețul de subscriere:
  - pentru acțiuni: orice preț situat între 24 de lei/acțiune și 32 de lei/acțiune, inclusiv capetele de interval;
  - pentru GDR-uri: orice preț situat între 7,38 \$/GDR și 9,84 \$/GDR, inclusiv capetele de interval;
- prețul de ofertă: se va determina conform prevederilor prospectului de ofertă;

- perioada de derulare: 22.10.2013-31.10.2013;
- intermediarii ofertei: Sindicatul format din Goldman Sachs International, Erste Group Bank AG (coordonatori globali și manageri internaționali), Banca Comercială Română S.A. și SSIF Raiffeisen Capital & Investment S.A. (manageri locali);
- locul de subscriere: la sediul membrilor sindicatului de intermediare, la unitățile grupului de distribuție și la sediul oricărui participant eligibil care a semnat un angajament de asumare și respectare a prospectului aferent ofertei, conform prospectului.

**Art. 2.** Oferta se derulează cu respectarea tuturor condițiilor din prospectul de ofertă.

**Art. 3.** Responsabilitatea privind operațiunile aferente ofertei publice, în conformitate cu prevederile prospectului de ofertă și ale reglementărilor incidente revine intermediarilor implicați în derularea ofertei, intermediarilor ofertei, ofertantului și operatorului de piață, cu luarea în considerare a atribuțiilor fiecăruia.

**Art. 4.** Acțiunile emise de Societatea Națională de Gaze Naturale „ROMGAZ” S.A. Mediaș se intenționează a fi admise la tranzacționare la cota Bursei de Valori București în baza prospectului de emisiune și în conformitate cu reglementările BVB.

**Art. 5.** Notificarea cu privire la rezultatele ofertei va fi remisă la A.S.F. însoțită de dovada virării cotei de 0,1% din valoarea ofertei, în conformitate cu prevederile Regulamentului C.N.V.M. nr. 7/2006, cu modificările și completările ulterioare.

**Art. 6.** Direcția supraveghere tranzacții și emitenți din cadrul Sectorului instrumentelor și investițiilor financiare va urmări ducerea la îndeplinire a prezentei decizii.

**Art. 7.** Prezenta decizie intră în vigoare la data emiterii și se va publica în Buletinul A.S.F.

PREȘEDINTE,  
Dan Radu RUȘANU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

**AVIZ NR. 36 / 24.10.2013**

**Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară,**

având în vedere prevederile art. 1 alin. (2), art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 6 alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 26, art. 27 și art. 28 din OUG nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare, aprobată prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

în temeiul Hotărârii Parlamentului nr. 54/2013 privind numirea membrilor Consiliului Autorității de Supraveghere Financiară, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 363 din 18.06.2013,

în baza art. 2 alin. (1) pct. 18 și art. 183 alin. (1) și (3) din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, și a art. 15 alin. (1) și (3) din Regulamentul C.N.V.M. nr. 1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere adresele DLA PIPER DINU SCA, înregistrate la A.S.F. cu nr. 7549/27.07.2013, nr. 10585/02.09.2013, 12458/25.09.2013 și nr. 12697/30.09.2013,

în urma deliberărilor din ședința din data de 09 octombrie 2013,

**emite următorul**

**AVIZ**

**Art. 1.** (1) În cazul operațiunilor prin care o societate-mamă cu sediul central sau sediul social într-un stat membru acordă opțiuni netransferabile pe acțiuni, în cadrul unui plan, unui număr de mai puțin de 150 de salariați ai unei filiale din România nu sunt incidente prevederile Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, și ale reglementărilor emise în aplicarea acesteia referitoare la întocmirea, respectiv publicarea unui prospect de ofertă publică de vânzare.

(2) Prin opțiune netransferabilă pe acțiuni se înțelege instrumentul emis în considerarea calității persoanei căreia i se acordă, care nu poate fi înstrăinat și care poate fi exercitat doar de respectiva persoană.

**Art. 2.** Prezentul aviz se comunică DLA PIPER DINU SCA și se publică în Buletinul Autorității de Supraveghere Financiară și pe site-ul acesteia ([www.cnvmr.ro](http://www.cnvmr.ro)).

**Art. 3.** Direcțiile de specialitate din cadrul Sectorului instrumentelor și investițiilor financiare asigură ducerea la îndeplinire a prevederilor prezentului aviz.

**Art. 4.** Direcția reglementare din cadrul Sectorului instrumentelor și investițiilor financiare asigură comunicarea prezentului aviz.

PREȘEDINTE,  
Dan Radu RUȘANU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

**H O T Ă R Ă R E**

**privind aprobarea Regulamentului nr. 5/2013 pentru modificarea și completarea Regulamentului nr. 4/2009 privind Registrul public al Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare, aprobat prin Ordinul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 26/2009**

În conformitate cu prevederile art. 1 alin. (2), art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 lit. b), art. 6 alin. (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 faptul că începând cu data de 22 iulie 2013 activitatea de administrare a fondurilor de investiții alternative este reglementată la nivel european de Directiva nr. 2011/61/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 8 iunie 2011 privind administrarea fondurilor de investiții alternative și de modificare a Directivelor 2003/41/CE și 2009/65/CE și a Regulamentelor (CE) nr.1.060/2009 și (UE) nr.1.095/2010,

ținând cont de necesitatea modificării și completării Regulamentului nr. 4/2009 privind Registrul public al Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare pentru a permite înscrierea în Registrul public al Autorității de Supraveghere Financiară a administratorilor de fonduri de investiții alternative și a fondurilor de investiții alternative din alte state membre,

în temeiul Hotărârii Parlamentului României nr. 54/2013 privind numirea membrilor Consiliului Autorității de Supraveghere Financiară,

în urma deliberărilor din ședința din data de 9 octombrie 2013,

**Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară** emite următoarea hotărâre:

**Art. 1.** - Se aprobă Regulamentul nr. 5/2013 pentru modificarea și completarea Regulamentului nr. 4/2009 privind Registrul public al Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare, aprobat prin Ordinul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 26/2009, publicat în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 343 din 22 mai 2009, cu modificările ulterioare.

**Art. 2.** - Regulamentul menționat la art. 1 se publică împreună cu prezenta hotărâre în Monitorul Oficial al României, Partea I, în buletinul și pe site-ul Autorității de Supraveghere Financiară ([www.cnvmr.ro](http://www.cnvmr.ro)).

**Art. 3.** - Regulamentul menționat la art. 1 intră în vigoare la data publicării în Monitorul Oficial al României, Partea I.

Președintele Autorității de Supraveghere Financiară,

**Dan Radu Rușanu**

București, 24 octombrie 2013.

Nr. 51.

**REGULAMENTUL Nr. 5/2013  
pentru modificarea și completarea Regulamentului nr. 4/2009  
privind Registrul public al Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare,  
aprobat prin Ordinul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 26/2009**

**Art. I.** - Regulamentul nr. 4/2009 privind Registrul public al Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare, aprobat prin Ordinul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 26/2009, publicat în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 343 din 22 mai 2009, cu modificările ulterioare, se modifică și se completează după cum urmează:

**1. La articolul 5 alineatul (1), punctul 6 se modifică și va avea următorul cuprins:**

„6. Secțiunea 6 - Fonduri deschise de investiții:

- a) Subsecțiunea 1 - Fonduri deschise de investiții din România (*FDIR*);
- b) Subsecțiunea 2 - Fonduri deschise de investiții din alte state membre armonizate cu directivele europene (*FDIA*);
- c) Subsecțiunea 3 - Fonduri deschise de investiții din alte state membre nearmonizate cu directivele europene (*FDNA*);
- d) Subsecțiunea 4 - Fonduri deschise de investiții din state nemembre (*FDIN*).”

**2. La articolul 5 alineatul (1), punctul 7 se modifică și va avea următorul cuprins:**

„7. Secțiunea 7 - Societăți de investiții:

- a) Subsecțiunea 1 - Societăți de investiții din România (*SINR*);
- b) Subsecțiunea 2 - Societăți de investiții din alte state membre armonizate cu directivele europene (*SISA*);
- c) Subsecțiunea 3 - Societăți de investiții din alte state membre nearmonizate cu directivele europene (*SISM*);
- d) Subsecțiunea 4 - Societăți de investiții din state nemembre (*SISN*).”

**3. La articolul 5 alineatul (1), după punctul 7 se introduce un nou punct, punctul 7<sup>1</sup>, cu următorul cuprins:**

„7<sup>1</sup>. Secțiunea 7<sup>1</sup> - Administratori de fonduri de investiții alternative din alte state membre:

- a) Subsecțiunea 1 - Administratori de fonduri de investiții alternative din alte state membre care își desfășoară activitatea în România în mod direct (*AFIASMD*);
- b) Subsecțiunea 2 - Sucursale ale administratorilor de fonduri de investiții alternative din alte state membre care își desfășoară activitatea în România prin sucursale (*AFIASMS*).”

**4. La articolul 5 alineatul (1), punctul 8 se modifică și va avea următorul cuprins:**

„8. Secțiunea 8 - Fonduri închise de investiții/Fonduri de investiții alternative:

- Subsecțiunea 1 - Fonduri închise de investiții din România supravegheate de A.S.F. (FIIRS);
- Subsecțiunea 2 - Fonduri închise de investiții din România nesupravegheate de A.S.F. (FIIRN);
- Subsecțiunea 3 - Fonduri de investiții alternative din alte state membre (FIAM);
- Subsecțiunea 4 - Fonduri de investiții alternative din state nemembre (FIAN).”

**5. La articolul 5 alineatul (1), punctul 9 se modifică și va avea următorul cuprins:**

„9. Secțiunea 9 - Societăți de investiții de tip alternativ/închis:

- Subsecțiunea 1 - Societăți de investiții de tip închis din România supravegheate de A.S.F. (SIIRS);
- Subsecțiunea 2 - Societăți de investiții de tip închis din România nesupravegheate de A.S.F. (SIIRN);
- Subsecțiunea 3 - Societăți de investiții de tip alternativ din alte state membre (SIAM);
- Subsecțiunea 4 - Societăți de investiții de tip alternativ din state nemembre (SIAN).”

**6. La articolul 5 alineatul (1), după punctul 13 se introduce un nou punct, punctul 13<sup>1</sup>, cu următorul cuprins:**

„13<sup>1</sup>. Secțiunea 13<sup>1</sup> - Reprezentanții ai compartimentului de conformitate (RCCO).”

**7. La articolul 5 alineatul (1), punctul 16 se modifică și va avea următorul cuprins:**

„16. Secțiunea 16 - Evaluatori:

- Subsecțiunea 1 - Evaluatori persoane fizice (specializare Evaluare întreprinderi) (EVPF);
- Subsecțiunea 2 - Evaluatori persoane juridice (specializare Evaluare întreprinderi) (EVPJ);
- Subsecțiunea 3 - Evaluatori independenți persoane fizice (specializare Proprietăți imobiliare) (EIPF);
- Subsecțiunea 4 - Evaluatori independenți persoane juridice (specializare Proprietăți imobiliare) (EIPJ).”

**8. La articolul 5 alineatul (1), punctul 23 se modifică și va avea următorul cuprins:**

„23. Secțiunea 23 - Auditori IT (Auditori ai sistemului informatic certificați de Asociația de Audit și Control al Sistemelor Informatic - ISACA - Information Systems Audit and Control Association):

- Subsecțiunea 1 - Auditori IT, persoane fizice din România (AITR);
- Subsecțiunea 2 - Auditori IT, persoane fizice din alte state membre (AITS).”

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

„(1) În cazul în care uneia dintre entitățile înscrise în Registrul public i se retrage autorizația/avizul/atestatul/validarea, actul individual emis în acest sens va menționa și radierea numărului de înscriere al acesteia, număr care nu va mai fi atribuit altei entități.”

**10. La articolul 7 alineatul (1) punctul 1, după litera u) se introduce o nouă literă, litera u<sup>1</sup>), cu următorul cuprins:**

„u<sup>1</sup>) administratori de fonduri de investiții alternative;”

**11. La articolul 7 alineatul (1) punctul 1, litera z) se modifică și va avea următorul cuprins:**

„z) A.O.P.C. sau fonduri/societăți de investiții alternative administrate;”

**12. La articolul 7 alineatul (1) punctul 3, partea introductivă se modifică și va avea următorul cuprins:**

„3. Pentru fondurile deschise/închise de investiții, respectiv fondurile de investiții alternative, după caz:”

**Art. II.** - Prezentul regulament intră în vigoare la data publicării acestuia și a hotărârii de aprobare în Monitorul Oficial al României, Partea I, și se publică în Buletinul Autorității de Supraveghere Financiară și pe site-ul acesteia (www.cnmvr.ro).

Președintele Autorității de Supraveghere Financiară,  
**Dan Radu Rușanu**

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

**HOTĂRÂRE**

**privind aprobarea Normei nr. 13/2013 referitoare la procedura intermediară privind distribuția către investitorii profesionali din România a titlurilor de participare emise de fondurile de investiții alternative administrate în alte state membre ale Uniunii Europene, precum și administrarea de către un administrator de fonduri de investiții alternative dintr-un stat membru a unui alt organism de plasament colectiv din România**

În conformitate cu prevederile art. 1 alin. (2), art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 lit. b), art. 6 alin. (2), art. 14, 15 și 27 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 faptul că începând cu data de 22 iulie 2013 activitatea de administrare a fondurilor de investiții alternative este reglementată la nivel european de Directiva nr. 2011/61/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 8 iunie 2011 privind administratorii fondurilor de investiții alternative și de modificare a Directivelor 2003/41/CE și 2009/65/CE și a Regulamentelor (CE) nr. 1.060/2009 și (UE) nr. 1.095/2010 și

ținând cont de prevederile art. 32 și 33 din Directiva 2011/61/UE,

în temeiul Hotărârii Parlamentului nr. 54/2013 privind numirea membrilor Consiliului Autorității de Supraveghere Financiară, în urma deliberărilor din ședința din data de 9 octombrie 2013,

**Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară** emite următoarea hotărâre:

**Art. 1.** - Se aprobă Norma nr. 13/2013 referitoare la procedura intermediară privind distribuția către investitorii profesionali din România a titlurilor de participare emise de fondurile de investiții alternative administrate în alte state membre ale Uniunii Europene, precum și administrarea de către un administrator de fonduri de investiții alternative dintr-un stat membru a unui alt organism de plasament colectiv din România.

**Art. 2.** - Norma menționată la art. 1 se publică împreună cu prezenta hotărâre în Monitorul Oficial al României, Partea I, în Buletinul și pe site-ul Autorității de Supraveghere Financiară ([www.cnvmr.ro](http://www.cnvmr.ro)).

**Art. 3.** - Norma menționată la art. 1 intră în vigoare la data publicării în Monitorul Oficial al României, Partea I.

Președintele Autorității de Supraveghere Financiară,

**Dan Radu Rușanu**

București, 24 octombrie 2013.

Nr. 52.

### **N O R M A Nr. 13/2013**

**referitoare la procedura intermediară privind distribuția către investitorii profesionali din România a titlurilor de participare emise de fondurile de investiții alternative administrate în alte state membre ale Uniunii Europene, precum și administrarea de către un administrator de fonduri de investiții alternative dintr-un stat membru a unui alt organism de plasament colectiv din România**

**Art. 1.** - (1) Prevederile prezentei norme sunt aplicabile administratorilor fondurilor de investiții alternative (AFIA) din alte state membre ale Uniunii Europene care intenționează distribuția în România, exclusiv către investitorii profesionali a titlurilor de participare emise de fonduri de investiții alternative (FIA) administrate în alte state membre și/sau administrarea unui alt organism de plasament colectiv (AOPC) din România, până la momentul intrării în vigoare a actului normativ de transpunere în legislația națională a Directivei 2011/61/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 8 iunie 2011 privind administrarea fondurilor de investiții alternative și de modificare a Directivelor 2003/41/CE și 2009/65/CE și a Regulamentelor (CE) nr. 1.060/2009 și (UE) nr. 1.095/2010 (DAFIA).

(2) AFIA și FIA indicați la alin. (1) sunt înscrși în Registrul public al Autorității de Supraveghere Financiară (A.S.F.).

**Art. 2.** - (1) AFIA din state membre pot distribui către investitorii profesionali din România titlurile de participare emise de FIA administrate în alte state membre, cu condiția parcurgerii procedurii prevăzute la art. 3 alin. (1).

(2) De la data intrării în vigoare a prezentei norme până la data intrării în vigoare a actului normativ de transpunere în legislația națională a DAFIA, prevederile art. 176 din Regulamentul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 15/2004 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv și a depozitarilor, aprobat prin Ordinul președintelui Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 67/2004, cu modificările ulterioare, și cele ale art. 10 din Dispunerea de măsuri Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 9/2010 sunt în continuare aplicabile organismelor de plasament colectiv (OPC) nearmonizate din state membre care distribuie titluri de participare către investitorii de retail din România și OPC din state nemembre care distribuie titluri de participare către investitorii de retail și profesionali din România.

(3) În sensul prezentei norme, sintagmele de mai jos au următorul înțeles:

1. *investitori profesionali* - acei investitori care pot fi încadrați din oficiu sau la cerere în categoria clienți profesionali în conformitate cu prevederile art. 2 alin. (2) lit. g) din Regulamentul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 32/2006 privind serviciile de investiții financiare, aprobat prin Ordinul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 121/2006, cu modificările și completările ulterioare;
2. *investitori de retail* - acei investitori care nu sunt investitori profesionali;
3. *AOPC din România* - toate organismele de plasament colectiv altele decât organisme de plasament colectiv în valori mobiliare înființate în România, prevăzute la art. 114 alin. (1) și art. 115 din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, inclusiv cele care atrag în mod privat resurse financiare și nu sunt administrate de o societate de administrare a investițiilor (S.A.I.);
4. *OPC nearmonizate din state membre* - FIA din alte state membre.

**Art. 3.** - (1) Autoritatea competentă din statul membru de origine al AFIA trebuie să transmită la A.S.F., pentru fiecare FIA ale cărui titluri de participare intenționează AFIA să le distribuie în România, la adresa [aifmd.notifications@cnvmr.ro](mailto:aifmd.notifications@cnvmr.ro), o notificare în format electronic (în limba română sau limba engleză) având conținutul indicat la alin. (2) însoțită de un atestat întocmit conform anexei nr. 2 prin care se confirmă faptul că AFIA în cauză este autorizat să administreze FIA pe baza unei anumite strategii de investiții.

(2) Notificarea indicată la alin. (1) trebuie să cuprindă următoarele:

- a) o scrisoare de notificare întocmită conform anexei nr. 1 conținând un program de activitate care să identifice FIA ale cărui titluri de participare AFIA intenționează să le distribuie și informații privind locul unde este stabilit FIA;
- b) regulile sau actul constitutiv ale FIA;
- c) o descriere a FIA sau orice informații cu privire la acesta puse la dispoziția investitorilor;
- d) informații cu privire la locul unde este stabilit FIA de tip „master” dacă FIA în cauză este un fond de tip „feeder”;
- e) informațiile menționate la art. 23 alin. (1) din DAFIA, pentru fiecare FIA ale cărui titluri de participare AFIA intenționează să le distribuie investitorilor profesionali din România;
- f) informații cu privire la măsurile luate pentru a împiedica distribuirea titlurilor de participare ale FIA către investitori de retail, inclusiv în cazul în care AFIA se bazează pe activitatea unor entități independente pentru a presta servicii de investiții cu privire la FIA.



În acest sens, publicitatea scrisă sau audiovizuală, precum și contactarea directă a investitorilor din România la inițiativa AFIA prin intermediul telefonului sau internetului sunt strict interzise.

(3) Notificarea trebuie să îndeplinească următoarele condiții:

- dimensiunea mesajului - cel mult 10 MB;
- tipul documentelor atașate - doc, docx, pdf, zip, rar;
- convenția de nume - se va specifica în titlul mesajului dacă acesta constituie o notificare inițială sau o actualizare a documentelor/informațiilor deja transmise A.S.F.

(4) La momentul primirii notificării indicate la alin. (2), sistemul informatic al A.S.F. va genera un mesaj automat de confirmare a primirii documentelor respective și de informare a autorității competente din statul membru de origine al AFIA cu privire la faptul că:

- a) pentru a începe distribuția titlurilor de participare ale respectivelor FIA în România este necesară înregistrarea, atât a AFIA, cât și a FIA distribuite, în Registrul public al A.S.F.
- b) înregistrarea indicată la lit. a) necesită plata unui tarif de înregistrare astfel:
  1. în cazul distribuției titlurilor de participare ale unui singur FIA - 10.000 de lei/an;
  2. în cazul distribuției titlurilor de participare ale mai multor FIA sau ale unor FIA de tip compartimentat (umbrella funds):
    - (i) 8.000 de lei/an pentru fiecare fond/subfond - pentru distribuția unui număr cuprins între 2 și 10 FIA sau subfonduri ale aceluiași FIA;
    - (ii) 6.000 de lei/an pentru fiecare fond/subfond - pentru distribuția unui număr cuprins între 11 și 20 FIA sau subfonduri ale aceluiași FIA;
    - (iii) 4.000 de lei/an pentru fiecare fond/subfond - pentru distribuția a mai mult de 20 de FIA sau subfonduri ale aceluiași FIA;
- c) tarifele prevăzute la lit. b) se achită anticipat de AFIA care a notificat intenția de distribuție până la data depunerii cererii de înscriere în Registrul public al A.S.F. pentru primul an, în contul A.S.F. având codul IBAN ATCPMB - RO83TREZ7005025XXX007370 deschis la Activitatea de Trezorerie și Contabilitate Publică a Municipiului București;
- d) începând cu cel de-al doilea an, tarifele anuale prevăzute la lit. b) se plătesc de AFIA din statele membre cel mai târziu în ultima lună a semestrului I al anului pentru care aceste sume se datorează;
- e) în situația încetării distribuției titlurilor de participare ale FIA și radierii din Registrul public al A.S.F. a AFIA și FIA aferente în baza unui act individual emis în cursul primului semestru al unui an calendaristic, AFIA respectiv va plăti 50% din contravaloarea tarifelor prevăzute la lit. b) pentru acel an calendaristic.

**Art. 4.** - (1) Distribuția către investitorii profesionali din România a titlurilor de participare emise de FIA administrate în alte state membre se realizează prin intermediul:

- a) societăților de servicii de investiții financiare, societăților de administrare a investițiilor din România și societăților de investiții autorizate de A.S.F.;
- b) firmelor de investiții, societăților de administrare a investițiilor și administratorilor de fonduri de investiții alternative autorizate de autoritățile competente din statele membre de origine, ulterior încheierii procedurii de notificare conform legislației pieței de capital în vigoare;
- c) instituțiilor de credit din România autorizate de Banca Națională a României (BNR) sau instituțiilor de credit autorizate de autoritățile competente din statele membre să desfășoare activități și servicii de investiții financiare, ulterior îndeplinirii procedurii de notificare conform legislației bancare în vigoare.

(2) Plățile către deținătorii de titluri de participare, răscumpărarea titlurilor de participare, precum și transmiterea informațiilor, obligații care îi revin AFIA, vor fi asigurate de către entitatea/entitățile care realizează distribuția titlurilor de participare în România.

**Art. 5.** - (1) De la data intrării în vigoare a prezentei norme până la intrarea în vigoare a actului normativ de transpunere în legislația națională a DAFIA, AFIA din state membre pot administra AOPC din România fie direct, fie prin crearea unei sucursale, ulterior parcurgerii procedurii prevăzute la alin. (2) sau (3), după caz.

(2) AFIA din state membre pot administra AOPC din România în mod direct, în baza liberei circulații a serviciilor, ulterior transmiterii A.S.F. de către autoritatea competentă din statul membru de origine al AFIA, a unei notificări (în limba română sau limba engleză) care include un program de activitate conținând informații privind activitățile și serviciile pe care AFIA dorește să le presteze [astfel cum sunt prevăzute la art. 6 alin. (2) și (4) din DAFIA] și FIA pe care AFIA dorește să le administreze, însoțită de o declarație a autorității competente din statul membru de origine al AFIA cu privire la faptul că respectivul AFIA este autorizat de respectiva autoritate în conformitate cu DAFIA, cu indicarea strategiilor investiționale ale FIA care pot fi administrate de acesta.

(3) AFIA din state membre pot administra AOPC din România prin înființarea în România a unei sucursale ulterior primirii de către A.S.F. a unei notificări similare celei prevăzute la alin. (2), însoțită de următoarele informații suplimentare:

- a) structura organizațională a sucursalei;
- b) numele și datele de contact ale persoanelor care răspund de administrarea sucursalei.

(4) Prevederile alin. (1)-(3) nu sunt aplicabile în cazul AOPC-urilor supravegheate de A.S.F. ale căror titluri de participare au fost admise la tranzacționare pe o piață reglementată sau pe un sistem alternativ de tranzacționare din România anterior intrării în vigoare a prezentei norme și care sunt administrate de o sucursală a unei S.A.I. dintr-un stat membru UE.

**Art. 6.** - (1) Notificările indicate la art. 5 se transmit la A.S.F. în format electronic la adresa aifmd.notifications@cnvmr.ro.

(2) La momentul primirii notificării indicate la alin. (1), sistemul informatic al A.S.F. va genera un mesaj automat de confirmare a primirii documentelor respective și de informare a autorității competente din statul membru de origine al AFIA cu privire la faptul că:

- a) pentru a începe administrarea AOPC pe teritoriul României este necesară înregistrarea respectivului AFIA/sucursalei AFIA în Registrul public al A.S.F.;
- b) înregistrarea indicată la lit. a) necesită plata unui tarif de înregistrare, după cum urmează:

1. 6.000 de lei - în cazul administrării directe, prevăzute la art. 5 alin. (2);  
 2. 15.000 de lei - în cazul administrării realizate prin intermediul unei sucursale, prevăzute la art. 5 alin. (3);  
 c) tarifele prevăzute la lit. b) se achită anticipat de AFIA care a notificat intenția de administrare a FIA din România până la data depunerii cererii de înscriere în Registrul public al A.S.F. în contul A.S.F., având codul IBAN ATCPMB - RO83TREZ7005025XXX007370 deschis la Activitatea de Trezorerie și Contabilitate Publică a Municipiului București.  
 (3) De asemenea, AFIA sunt obligați să plătească lunar la A.S.F. cota de 0,1% din valoarea activului net al organismelor de plasament colectiv de tip AOPC administrate, prevăzută la poz. 2 din Anexa la Regulamentul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 7/2006 privind veniturile Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare, aprobat prin Ordinul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 30/2006, republicat, cu modificările și completările ulterioare, în conformitate cu prevederile art. 5 alin. (2) și (3) din respectivul regulament.  
**Art. 7.** - În cazul modificării documentelor și informațiilor transmise inițial la momentul notificărilor prevăzute la art. 3 și 5, AFIA din alte state membre vor notifica electronic A.S.F. și investitorii din România cu privire la acest fapt, cu cel puțin 10 zile înainte de intrarea în vigoare a respectivelor modificări.  
**Art. 8.** - Plata tarifelor indicate la art. 3 alin. (4) și art. 6 alin. (2) datorate A.S.F. de către entitățile din state membre care urmează să fie înregistrate în Registrul A.S.F. se poate realiza și în valută (EUR sau USD la cursul BNR din ziua plății).  
**Art. 9.** - Pentru nevirarea sumelor aferente tarifelor prevăzute la art. 3 alin. (4) lit. d) și e) și art. 6 alin. (3) la termenele stabilite, A.S.F. va calcula penalități pentru fiecare zi de întârziere, în conformitate cu legislația aplicată veniturilor bugetare.  
**Art. 10.** - Anexele nr. 1 și 2 fac parte integrantă din prezenta normă.  
**Art. 11.** - Prezenta normă intră în vigoare la data publicării acesteia și a hotărârii de aprobare în Monitorul Oficial al României, Partea I, și se publică în Buletinul și pe site-ul web al A.S.F. (www.cnvmr.ro).

Președintele Autorității de Supraveghere Financiară,  
**Dan Radu Rușanu**

ANEXA Nr. 1  
la normă

**Modelul scrisorii de notificare a intenției de distribuire către investitorii profesionali din România a titlurilor de participare emise de fondurile de investiții alternative administrate în alte state membre**

**Notificare privind intenția** ..... **de distribuire către**  
 [denumirea administratorului de fonduri de investiții alternative]  
**investitorii profesionali din România a titlurilor de participare ale** .....  
 [denumirea fondului de investiții alternative]

Informațiile furnizate în cadrul prezentului document trebuie să fie corecte, complete și actuale.

Denumirea administratorului de fonduri de investiții alternative (AFIA)  
 .....

Datele de contact ale AFIA (adresă, telefon, fax, email, website)  
 .....

Datele de contact ale persoanei responsabile care poate fi abordată de Autoritatea de Supraveghere Financiară în legătură cu prezenta notificare (nume și prenume, funcția, telefon, fax, email)  
 .....

Denumirea fondului de investiții alternative (FIA)  
 .....

Statul membru de origine al FIA  
 .....

Data autorizării/înregistrării și a lansării FIA în statul membru de origine și data propusă pentru începerea activității de distribuție în România  
 .....

Strategia de investiții a FIA (se va avea în vedere formatul de prezentare a informațiilor utilizat în anexele la Regulamentul delegat (UE) nr. 231/2013 al Comisiei din 19 decembrie 2012 de completare a Directivei 2011/61/UE a Parlamentului European și a Consiliului în ceea ce privește derogările, condițiile generale de operare, depozitarii, efectul de levier, transparența și supravegherea.)  
 .....

Forma juridică de constituire și tipul acestuia (deschis sau închis)  
 .....

Codul de identificare al FIA (LEI, ISIN, RIC, ECB, SEDOL, CUSIP)  
 .....

Statele membre și/sau terțe în care sunt distribuite titlurile de participare ale FIA  
 .....

Denumirea depozitarului FIA

Datele de contact ale depozitarului FIA (adresă, telefon, fax, e-mail, website)

Denumirea FIA de tip master (dacă este cazul)

Statul membru de origine al FIA de tip master (dacă este cazul)

ANEXA Nr. 2  
la normă

### ATESTAT

Informațiile furnizate în cadrul prezentului document trebuie să fie corecte, complete și actuale.

Denumirea autorității competente din statul membru de origine al administratorului de fonduri de investiții alternative (AFIA)

Datele de contact ale AFIA (adresă, telefon, fax, e-mail, website)

Certificăm, în calitate de autoritate competentă conform Directivei 2011/61/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 8 iunie 2011 privind administrarea fondurilor de investiții alternative și de modificare a Directivelor 2003/41/CE și 2009/65/CE și a Regulamentelor (CE) nr. 1.060/2009 și (UE) nr. 1.095/2010 în

[denumirea statului membru de origine]

faptul că

[denumirea AFIA]

Datele de contact ale AFIA (adresă, telefon, fax, e-mail, website)

este autorizat în

[denumirea statului membru de origine]

să administreze FIA care utilizează una dintre următoarele strategii investiționale:

[Se va utiliza formatul de prezentare a informațiilor din anexele la Regulamentul delegat (UE) nr. 231/2013 al Comisiei din 19 decembrie 2012 de completare a Directivei 2011/61/UE a Parlamentului European și a Consiliului în ceea ce privește derogările, condițiile generale de operare, depozitarii, efectul de levier, transparența și supravegherea.]

## AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

### DECIZIA NR. 951 / 25.10.2013

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. c) și lit. d), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14 alin. (3) și art. 27 din OUG nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară (denumită în continuare A.S.F.), aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare, având în vedere controlul de fond efectuat la SAI Swiss Capital Asset Management S.A. în perioada 30.07.2013-06.08.2013, raportul de control și obiecțiunile societății la raportul de control, s-au constatat următoarele:

1. prețul utilizat pentru evaluarea unor acțiuni aflate în portofoliul FDI Active Dinamic la data de 19.07.2013 a fost calculat eronat, încălcându-se dispozițiile art. 6 alin. (1) din Dispunerea de măsuri nr. 23/20.12.2012;
2. acțiunile netranzaționate în ultimele 30 de zile aflate în portofoliul FDI Active Dinamic la data de 19.07.2013 nu au fost evaluate pe baza datelor înscrise în Raportul anual aferent exercițiului financiar 2012, încălcându-se dispozițiile art. 5 alin. (1) lit. a) pct. 1 și alin. (2) din Dispunerea de măsuri nr. 23/20.12.2012;

3. raportarea săptămânală aferentă datei de 19.07.2013 pentru FDI Active Dinamic nu este întocmită în conformitate cu Anexa nr. 11 din Regulamentul C.N.V.M. nr. 15/2004, cu modificările și completările ulterioare, încalcându-se prevederile art. 174 alin. (7) din Regulamentul C.N.V.M. nr. 15/2004;
4. s-a constatat că au fost depășite limitele investiționale prevăzute de Prospectul FDI Active Dinamic la *Capitolul 3 Informații cu privire la Fondul Deschis de Investiții - 3.2 Descrierea obiectului și obiectivelor fondului* (titluri de participare la OPCVM/AOPC reprezentând 12,27% din activul total în data de 31.08.2012 și 13,26% din activul total în data de 29.03.2013), fapta fiind prevăzută de art. 195 lit. m) din OUG nr. 32/2012.

Ținând cont de încălcarea prevederilor art. 5 alin. (1) lit. a) pct. 1 și alin. (2) și art. 6 alin. (1) din Dispunerea de măsuri nr. 23/2012 și ale art. 174 alin. (7) din Regulamentul C.N.V.M. nr. 15/2004, precum și de dispozițiile art. 2 alin. (2) din Dispunerea de măsuri nr. 19/11.10.2012 care instituie aplicabilitatea reglementărilor și a actelor individuale ale C.N.V.M./A.S.F. în contextul dispozițiilor art. 71 alin. (2), art. 34 alin. (2) lit. d) și art. 92 alin. (1) lit. d) din OUG nr. 32/2012,

în baza prevederilor art. 195 lit. i), lit. e) și lit. m) din OUG nr. 32/2012 și ale art. 196 alin. (1) lit. a) pct. i) și art. 199 din OUG nr. 32/2012,

**având în vedere elementele de fapt și de drept mai sus arătate,**

în temeiul Hotărârii Parlamentului nr. 54/2013 privind numirea membrilor Consiliului Autorității de Supraveghere Financiară, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 363 din 18.06.2013,

în urma deliberărilor din cadrul ședinței din data de 16.10.2013,

**Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară** emite următoarea

**DECIZIE**

**Art. 1.** Se sancționează cu amendă în cuantum de 1.500 de lei dna VAITIȘ IONELA în calitate de Director General Adjunct/Conducător al SAI Swiss Capital Asset Management S.A. (autorizată prin Decizia C.N.V.M. nr. 513/17.02.2006).

**Art. 2.** Doamna VAITIȘ IONELA are obligația de a achita cuantumul amenzii contravenționale prevăzut la art. 1 în termen de 30 de zile de la data comunicării prezentei decizii, la Direcția de Impozite și Taxe Locale din raza teritorială unde își are domiciliul. Prezenta decizie constituie titlu executoriu. O copie a dovezii achitării amenzii se va transmite la A.S.F. cel târziu în ziua lucrătoare următoare zilei achitării amenzii.

**Art. 3.** În cazul în care amenda nu va fi achitată în termenul prevăzut se vor lua măsuri în vederea executării silite.

**Art. 4.** Cu drept de contestație la A.S.F. în termen de 30 de zile de la data comunicării. Contestația nu suspendă executarea.

**Art. 5.** Prezenta decizie va fi comunicată dnei VAITIȘ IONELA și SAI Swiss Capital Asset Management S.A.

**Art. 6.** Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării ei dnei VAITIȘ IONELA, iar în situația în care persoana vizată nu poate fi contactată, la data comunicării ei către SAI Swiss Capital Asset Management S.A. și se va publica în Buletinul A.S.F.

PREȘEDINTE,  
Dan Radu RUȘANU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

**DECIZIA NR. 952 / 25.10.2013**

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. c) și lit. d), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14 alin. (3) și art. 27 din OUG nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară (denumită în continuare A.S.F.), aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere controlul de fond efectuat la SAI Swiss Capital Asset Management S.A. în perioada 30.07.2013-06.08.2013, raportul de control și obiecțiunile societății la raportul de control, s-au constatat următoarele:

1. prețul utilizat pentru evaluarea unor acțiuni aflate în portofoliul FDI Active Dinamic la data de 19.07.2013 a fost calculat eronat, încalcându-se dispozițiile art. 6 alin. (1) din Dispunerea de măsuri nr. 23/20.12.2012;
2. acțiunile netranzaționate în ultimele 30 de zile aflate în portofoliul FDI Active Dinamic la data de 19.07.2013 nu au fost evaluate pe baza datelor înscrise în Raportul anual aferent exercițiului financiar 2012, încalcându-se dispozițiile art. 5 alin. (1) lit. a) pct. 1 și alin. (2) din Dispunerea de măsuri nr. 23/20.12.2012;
3. raportarea săptămânală aferentă datei de 19.07.2013 pentru FDI Active Dinamic nu este întocmită în conformitate cu Anexa nr. 11 din Regulamentul C.N.V.M. nr. 15/2004, cu modificările și completările ulterioare, încalcându-se prevederile art. 174 alin. (7) din Regulamentul C.N.V.M. nr. 15/2004;
4. s-a constatat că au fost depășite limitele investiționale prevăzute de Prospectul FDI Active Dinamic la *Capitolul 3 Informații cu privire la Fondul Deschis de Investiții - 3.2 Descrierea obiectului și obiectivelor fondului* (titluri de participare la OPCVM/AOPC reprezentând 12,27% din activul total în data de 31.08.2012 și 13,26% din activul total în data de 29.03.2013), fapta fiind prevăzută de art. 195 lit. m) din OUG nr. 32/2012.

Ținând cont de încălcarea prevederilor art. 5 alin. (1) lit. a) pct. 1 și alin. (2) și art. 6 alin. (1) din Dispunerea de măsuri nr. 23/2012 și ale art. 174 alin. (7) din Regulamentul C.N.V.M. nr. 15/2004, precum și de dispozițiile art. 2 alin. (2) din Dispunerea de măsuri nr. 19/11.10.2012 care instituie aplicabilitatea reglementărilor și a actelor individuale ale C.N.V.M./A.S.F. în contextul dispozițiilor art. 71 alin. (2), art. 34 alin. (2) lit. d) și art. 92 alin. (1) lit. d) din OUG nr. 32/2012,

în baza prevederilor art. 195 lit. i), lit. e) și lit. m) din OUG nr. 32/2012 și ale art. 196 alin. (1) lit. a) pct. i) și art. 199 din OUG nr. 32/2012,

**având în vedere elementele de fapt și de drept mai sus arătate,**

în temeiul Hotărârii Parlamentului nr. 54/2013 privind numirea membrilor Consiliului Autorității de Supraveghere

Financiară, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 363 din 18.06.2013,  
în urma deliberărilor din cadrul ședinței din data de 16.10.2013,

**Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară** emite următoarea

**DECIZIE**

**Art. 1.** Se sancționează cu amendă în cuantum de 1.500 de lei dna AVRAM IOANA VALERIA în calitate de Director General/Conducător al SAI Swiss Capital Asset Management S.A. (autorizată prin Decizia C.N.V.M. nr. 1746/03.09.2008).

**Art. 2.** Doamna AVRAM IOANA VALERIA are obligația de a achita cuantumul amenzii contravenționale prevăzut la art. 1 în termen de 30 de zile de la data comunicării prezentei decizii, la Direcția de Impozite și Taxe Locale din raza teritorială unde își are domiciliul. Prezenta decizie constituie titlu executoriu. O copie a dovezii achitării amenzii se va transmite la A.S.F. cel târziu în ziua lucrătoare următoare zilei achitării amenzii.

**Art. 3.** În cazul în care amenda nu va fi achitată în termenul prevăzut se vor lua măsuri în vederea executării silite.

**Art. 4.** Cu drept de contestație la A.S.F. în termen de 30 de zile de la data comunicării. Contestația nu suspendă executarea.

**Art. 5.** Prezenta decizie va fi comunicată dnei AVRAM IOANA VALERIA și SAI Swiss Capital Asset Management S.A.

**Art. 6.** Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării ei dnei AVRAM IOANA VALERIA, iar în situația în care persoana vizată nu poate fi contactată, la data comunicării ei către SAI Swiss Capital Asset Management S.A. și se va publica în Buletinul A.S.F.

PREȘEDINTE,  
Dan Radu RUȘANU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

**DECIZIA NR. 953 / 25.10.2013**

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. c) și lit. d), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14 alin. (3) și art. 27 din OUG nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară (denumită în continuare A.S.F.), aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare, având în vedere controlul de fond efectuat la SAI Swiss Capital Asset Management S.A. în perioada 30.07.2013-06.08.2013, raportul de control și obiecțiunile societății la raportul de control, s-au constatat următoarele:

1. prețul utilizat pentru evaluarea unor acțiuni aflate în portofoliul FDI Active Dinamic la data de 19.07.2013 a fost calculat eronat, încălcându-se dispozițiile art. 6 alin. (1) din Dispunerea de măsuri nr. 23/20.12.2012;
2. acțiunile netranzacționate în ultimele 30 de zile aflate în portofoliul FDI Active Dinamic la data de 19.07.2013 nu au fost evaluate pe baza datelor înscrise în Raportul anual aferent exercițiului financiar 2012, încălcându-se dispozițiile art. 5 alin. (1) lit. a) pct. 1 și alin. (2) din Dispunerea de măsuri nr. 23/20.12.2012;
3. raportarea săptămânală aferentă datei de 19.07.2013 pentru FDI Active Dinamic nu este întocmită în conformitate cu Anexa nr. 11 din Regulamentul C.N.V.M. nr. 15/2004, cu modificările și completările ulterioare, încălcându-se prevederile art. 174 alin. (7) din Regulamentul C.N.V.M. nr. 15/2004.

Ținând cont de încălcarea prevederilor art. 5 alin. (1) lit. a) pct. 1 și alin. (2), art. 6 alin. (1) din Dispunerea de măsuri nr. 23/2012 și ale art. 174 alin. (7) din Regulamentul C.N.V.M. nr. 15/2004, precum și de dispozițiile art. 2 alin. (2) din Dispunerea de măsuri nr. 19/11.10.2012 care instituie aplicabilitatea reglementărilor și a actelor individuale ale C.N.V.M./A.S.F. în contextul dispozițiilor art. 71 alin. (2), art. 34 alin. (2) lit. d) și art. 92 alin. (1) lit. d) din OUG nr. 32/2012,

în baza prevederilor art. 195 lit. i), lit. e) și lit. m) din OUG nr. 32/2012 și ale art. 196 alin. (1) lit. a) pct. i) și art. 199 din OUG nr. 32/2012,

**având în vedere elementele de fapt și de drept mai sus arătate,**

în temeiul Hotărârii Parlamentului nr. 54/2013 privind numirea membrilor Consiliului Autorității de Supraveghere Financiară, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 363 din 18.06.2013,

în urma deliberărilor din cadrul ședinței din data de 16.10.2013,

**Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară** emite următoarea

**DECIZIE**

**Art. 1.** Se sancționează cu avertisment dna Sache Nicoleta în calitate de reprezentant al Compartimentului de Control Intern al SAI Swiss Capital Asset Management S.A. (autorizată prin Decizia C.N.V.M. nr. 336/11.04.2013).

**Art. 2.** Cu drept de contestație la A.S.F. în termen de 30 de zile de la data comunicării.

**Art. 3.** Prezenta decizie va fi comunicată dnei Sache Nicoleta și SAI Swiss Capital Asset Management S.A.

**Art. 4.** Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării ei dnei Sache Nicoleta, iar în situația în care persoana vizată nu poate fi contactată, la data comunicării ei către SAI Swiss Capital Asset Management S.A. și se va publica în Buletinul A.S.F.

PREȘEDINTE,  
Dan Radu RUȘANU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

**DECIZIA NR. 959 / 29.10.2013**

**Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară**

în temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3) și art. 27 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 temeiul Hotărârii Parlamentului nr. 54/2013 privind numirea membrilor Consiliului Autorității de Supraveghere Financiară, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 363 din 18.06.2013, în temeiul dispozițiilor art. 179 alin. (1) din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, și ale art. 9 alin. (2) din Regulamentul C.N.V.M. nr. 1/2006, cu modificările și completările ulterioare, ca urmare a adreselor de la Banca Comercială Română S.A. înregistrate la A.S.F. cu nr. A-14701/28.10.2013 și nr. A-14791/29.10.2013, în urma deliberărilor din ședința din data de 29.10.2013, emite următoarea

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se aprobă amendamentul la prospectul de ofertă publică secundară inițială de vânzare de acțiuni (sub formă de acțiuni și certificate globale de depozit), deținute în numele statului român de Ministerul Economiei - Departamentul pentru Energie emise de SOCIETATEA NAȚIONALĂ DE GAZE NATURALE „ROMGAZ” S.A. Mediaș, aprobat prin Decizia A.S.F. nr. A/915/18.10.2013. Amendamentul la prospectul de oferta va fi publicat pe pagina de internet a Bursei de Valori București ([www.bvb.ro](http://www.bvb.ro)), pe pagina de internet a Romgaz ([www.romgaz.ro](http://www.romgaz.ro)), pe pagina de internet a Băncii Comerciale Române S.A. ([www.bcr.ro](http://www.bcr.ro)) și pe pagina de internet a Raiffeisen Capital & Investment ([www.rciro.ro](http://www.rciro.ro)).

**Art. 2.** Direcția Supraveghere Tranzacții și Emitenți din cadrul Sectorului instrumentelor și investițiilor financiare va urmări ducerea la îndeplinire a prezentei decizii.

**Art. 3.** Prezenta decizie intră în vigoare la date emiterii și se va publica în Buletinul A.S.F.

PREȘEDINTE,  
Dan Radu RUȘANU