

Întrebări și Răspunsuri
privind anumite aspecte legate de desfășurarea activității de distribuție a
unităților de fond de către instituțiile de credit ca activitate delegată
din partea unei societăți de administrare a investițiilor

Introducere

Scopul prezentului document este promovarea unei abordări și practici comune în privința interpretării și aplicării prevederilor legale aplicabile în cazul desfășurării activității de distribuție a unităților de fond de către instituțiile de credit, ca activitate delegată din partea unei societăți de administrare a investițiilor.

Documentul oferă răspunsuri la întrebările adresate de participanții la piață în legătură cu aplicarea prevederilor Legii nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare.

Conținutul documentului nu este exhaustiv și nu reprezintă text legislativ.

ASF poate revizui periodic prezentul document în vederea actualizării acestuia. Documentul poate fi editat și actualizat în funcție de întrebările care sunt adresate autorității din partea publicului și a participanților la piață.

➤ Întrebarea 1

Care poate fi o modalitate de plată a serviciilor prestate de către o instituție de credit căreia i-a fost delegată activitatea de distribuție din partea unei SAI pentru ca suma primită de distribuitor să fie în concordanță cu cerințele Legii nr. 126/2018 și respectiv ale Regulamentului ASF/BNR nr. 10/4/2018 referitoare la stimulente?

Răspuns întrebarea 1

Plata comisionului aferent distribuției unităților de fond se poate realiza de către client către instituția de credit distribuitoare în baza contractului de intermediere, pentru prestarea serviciului preluare și transmitere de ordine privind unul sau mai multe instrumente financiare. Plata acestui comision se poate face prin intermediul SAI, în calitate de agent de plată. Procentul din acest comision pe care SAI îl poate reține, denumit comision de subscriere, nu poate intra în activul fondului aflat în administrarea SAI și pentru care s-a delegat activitatea de distribuție.

➤ Întrebarea 2

În situația în care activitatea de distribuție a titlurilor de participare este delegată unei instituții de credit în calitate de distribuitor conform prevederilor legale, ținând cont de prevederile art. 44 din Regulamentul ASF/BNR nr. 10/4/2018, ce alte criterii pot fi luate în considerare pentru ca distribuitorul să poate demonstra că delegarea distribuției este de natură a îmbunătăți calitatea serviciilor către client?

Răspuns întrebarea 2

Printre criteriile pe care instituția de credit căreia i-a fost delegată activitatea de distribuție le poate lua în considerare în vederea demonstrării că serviciul suplimentar oferit clientului prin delegarea activității de distribuție este de natură a îmbunătăți calitatea serviciului oferit clientului se numără punerea la dispoziția clienților a unei rețele extinse de sucursale ale instituției de credit distribuitoare.