

Instrucțiunea nr. 5/2007
privind procedura de notificare a organismelor de plasament colectiv în
valori mobiliare (O.P.C.V.M.) din state membre

Art. 1

(1) Prezenta instrucțiune este emisă în aplicarea prevederilor art. 109 și art. 113 din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, denumită în continuare Legea nr. 297/2004 și stabilește procedura de notificare a O.P.C.V.M. care intenționează să distribuie titluri de participare pe teritoriul altor state membre decât statul membru de origine.

(2) Termenii și expresiile utilizate în prezenta instrucțiune au semnificația prevăzută în Legea nr. 297/2004 și în Regulamentul nr. 15/2004 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv și a depozitarilor, denumit în continuare Regulamentul nr. 15/2004.

(3) În sensul prezentei Instrucțiuni, termenii și expresiile de mai jos au următoarele semnificații:

1. Fond compartimentat – reprezintă un O.P.C.V.M. constituit pe bază de contract de societate civilă împărțit în mai multe sub-fonduri care au o politică de investiții diferită și care emit diferite clase de titluri de participare.

2. Sub - fond - reprezintă un compartiment din cadrul unui fond compartimentat având o politică de investiții specializată și care nu funcționează ca un O.P.C.V.M. independent.

Capitolul I

O.P.C.V.M. din alte state membre care intenționează să distribuie titluri de participare în România

Art. 2

(1) Prin distribuirea titlurilor de participare se înțelege oferirea spre vânzare de titluri de participare emise de un O.P.C.V.M.

(2) Un O.P.C.V.M. dintr-un alt stat membru care intenționează să distribuie titluri de participare în România este înscris în Registrul C.N.V.M., conform prevederilor prezentei instrucțiuni.

Art. 3

O.P.C.V.M. dintr-un alt stat membru care intenționează să distribuie titluri de participare în România, informează în prealabil C.N.V.M. despre intenția sa și transmite următoarele documente:

- a) o scrisoare de notificare, conform Anexei nr. 2, întocmită în limba română sau în limba engleză;
- b) un atestat emis de autoritatea competentă din statul membru de origine prin care se certifică faptul că O.P.C.V.M. îndeplinește condițiile legislației naționale a acestui stat, armonizată cu legislația comunitară, întocmit conform Anexei nr. 1, în original și în versiunea în limba engleză; Atestatul original poate fi înlocuit cu o copie a acestuia însoțită de o declarație pe proprie răspundere din partea reprezentantului legal al O.P.C.V.M. sau din partea unei terțe persoane împuternicite prin mandat scris să acționeze în numele O.P.C.V.M. prin care se certifică faptul că respectiva copie este conformă cu originalul, precum și că atestatul original este în posesia O.P.C.V.M. și reprezintă ultima variantă emisă de autoritatea competentă din statul membru de origine;
- c) regulile fondului sau, după caz, actul constitutiv, actualizate. Regulile fondului și actul constitutiv nu trebuie depuse separat, în cazul în care

O.P.C.V.M. sau o terță persoană împuternicită prin mandat scris să acționeze în numele O.P.C.V.M. declară că acestea sunt incluse în prospectul de emisiune;

- d) prospectul și prospectul simplificat actualizate, întocmite în conformitate cu prevederile legislației comunitare și cu prevederile art. 6;
- e) ultimul raport anual și ultimul raport semestrial, sau, în cazul fondurilor compartimentate („*umbrella funds*”), ultimul raport anual și ultimul raport semestrial pentru fondul compartimentat. Pentru simplificarea procedurii de notificare în cazul fondurilor compartimentate cu mai multe sub – fonduri, se recomandă să se prezinte un singur raport anual și un singur raport semestrial, care să se refere la toate sub-fondurile unui fond compartimentat. În cazul în care sunt înaintate la C.N.V.M. rapoarte anuale și semestriale diferite pentru fiecare sub - fond al unui fond compartimentat, persoanele responsabile ale O.P.C.V.M. sau o terță persoană împuternicită prin mandat scris să acționeze în numele O.P.C.V.M. care a făcut notificarea vor transmite o declarație pe proprie răspundere prin care se certifică faptul că informațiile referitoare la distribuirea titlurilor de participare în România sunt aceleași în fiecare raport anual și semestrial sau prin care se evidențiază diferențele, dacă acestea există;
- f) detalii cu privire la modalitatea de distribuire a titlurilor de participare în România, după cum urmează:
 - 1. denumirea, adresa sediului central, numărul de telefon, fax, e- mail ale distribuitorilor titlurilor de participare în România;
 - 2. declarații din partea reprezentanților legali ai distribuitorilor, din care să rezulte că aceștia sunt de acord cu distribuirea titlurilor de participare ale O.P.C.V.M. în România;
 - 3. informații cu privire la modalitățile prin care se face subscrierea și răscumpărarea titlurilor de participare ale O.P.C.V.M. în România;
 - 4. locul din care distribuitorii vor efectua subscrierea sau răscumpărarea titlurilor de participare;

- 5. modalitățile de plată în cazul operațiunilor de subscriere și răscumpărare;
- 6. modalitățile de plată a dividendelor sau a altor drepturi ce revin deținătorilor de titluri de participare, dacă este cazul;
- g) detalii cu privire la modalitatea în care li se prezintă investitorilor informațiile pe care O.P.C.V.M. este obligat să le ofere;
- h) numele persoanei desemnată de O.P.C.V.M. în relația cu C.N.V.M., cu datele de identificare a acesteia, precum și adresa de corespondență.

Art. 4

(1) În scopul simplificării procedurii de notificare prealabilă, în cazul unui fond compartimentat („*umbrella fund*”) cu mai multe sub-fonduri, se aplică următoarele reguli:

- a) notificarea prealabilă se face pentru acele sub-fonduri pentru care se intenționează distribuirea efectivă a titlurilor de participare;
- b) în aplicarea art. 3 lit. a) se poate transmite o unică scrisoare de notificare pentru toate sub-fondurile ale respectivului fond pentru care se intenționează distribuirea titlurilor de participare pe teritoriul României;
- c) în cazul în care documentele aferente procedurii de notificare pentru un sub - fond sunt valabile și în cazul procedurii de informare prealabilă a unui alt sub - fond, documentele respective se depun o singură dată, cu menționarea sub fondului/sub-fondurile la care se aplică;
- d) în cazul în care un nou sub-fond este adăugat la un fond compartimentat și acest sub - fond intenționează să distribuie titluri de participare pe teritoriul României, se aplică procedura de informare prealabilă cu respectarea cerințelor menționate în prezenta instrucțiune;
- e) în cazul unui fond compartimentat cu un număr mare de sub-fonduri, pentru care se intenționează distribuirea de titluri de participare pe teritoriul României, se recomandă întocmirea unui singur prospect. În cazul în care O.P.C.V.M. transmite câte un prospect pentru fiecare sub-fond, acestea vor fi însoțite de o declarație pe proprie răspundere din partea reprezentantului O.P.C.V.M. sau a unei terțe persoane împuternicite prin mandat scris să acționeze în numele O.P.C.V.M. care a făcut notificarea prin care se

certifică faptul că informațiile cu privire la modalitățile de distribuire a titlurilor de participare în România sunt aceleași pentru toate prospectele transmise sau, dacă sunt diferite, se precizează diferențele respective.

(2) În cazul în care se emit noi clase de titluri de participare de către un sub-fond, fondul compartimentat respectiv va notifica C.N.V.M. noua emisiune, specificând criteriile obiective pe baza cărora s-a realizat aceasta (de exemplu suma subscrierilor, comisioanele aplicate).

(3) Termenul de 2 luni menționat la art. 109 alin. (3) din Legea nr. 297/2004 nu se aplică în situația prevăzută- la alin. (2). Fondul compartimentat poate începe distribuirea noilor titluri de participare imediat cu condiția să nu existe alte motive care să interzică distribuirea.

Art. 5

(1) Documentele anexate la scrisoarea de notificare trebuie să reprezinte ultima variantă autorizată de către autoritatea competentă din statul membru de origine sau, după caz, depusă la această autoritate.

(2) Documentele prevăzute la alin. (1) se depun însoțite de o declarație pe proprie răspundere din partea O.P.C.V.M. sau din partea unei terțe persoane împuternicite prin mandat scris să acționeze în numele O.P.C.V.M. care a făcut notificarea, prin care se certifică faptul că documentele respective reprezintă ultima variantă autorizată de autoritatea competentă din statul membru de origine sau la autoritatea competentă din statul membru de origine.

Art. 6

(1) Documentele aferente procedurii de notificare prealabilă se depun la C.N.V.M în limba oficială a statului membru de origine și în traducere legalizată în limba română, cu excepția atestatului emis de autoritatea din statul membru de origine și a scrisorii de notificare, care vor respecta prevederile art. 3 lit. a) și b).

(2) C.N.V.M. publică pe site-ul propriu o informare cu privire la procedura de notificare pentru care se solicită traducerea în limba română.

Art. 7

O.P.C.V.M. dintr-un alt stat membru care intenționează să distribuie sau care distribuie titluri de participare pe teritoriul României va transmite C.N.V.M. orice modificări ale documentelor și/sau ale informațiilor transmise anterior, inclusiv ultimul raport anual și raportul semestrial în termen de maximum 15 zile lucrătoare de la data de la care, acestea au fost făcute publice în statul membru de origine.

Art. 8

(1) În termenul stabilit la art. 109 alin. (3) din Legea nr. 297/2004, C.N.V.M. poate solicita clarificări de la O.P.C.V.M. cu privire la documentele și informațiile care însoțesc scrisoarea de notificare, pentru a verifica dacă activitatea de distribuire a titlurilor de participare respectă prevederile Titlului III, Capitolul V, Secțiunea a 7-a din Legea nr. 297/2004. Dreptul O.P.C.V.M. de a distribui titluri de participare pe teritoriul României după expirarea termenului prevăzut la alin. (5) nu este afectat decât în situația în care C.N.V.M. emite o decizie motivată conform alin. (4).

(2) C.N.V.M. solicită O.P.C.V.M. în cel mai scurt timp posibil de la depunerea documentației, dar nu mai târziu de o lună, informațiile și documentele suplimentare necesare, dacă este cazul.

(3) În cazul în care în urma solicitării menționate la alin. (2), informațiile transmise de O.P.C.V.M. nu sunt complete, dar C.N.V.M. consideră că O.P.C.V.M. are capacitatea de a îndeplini condițiile pentru respectarea prevederilor Titlului III, Capitolul V, Secțiunea a 7-a din Legea nr. 297/2004, va notifica O.P.C.V.M. respectiv că în cazul în care nu furnizează informațiile

conform solicitării sale va emite o decizie motivată conform prevederilor alin. (5).

(4) În cazul aplicării prevederilor alin. (2) și alin. (3), termenul de două luni prevăzut la art. 109 alin. (3) din Legea nr. 297/2004, se întrerupe și reîncepe să curgă de la data la care sunt depuse documentele complete.

(5) În cazul în care, în urma depunerii documentelor și informațiilor suplimentare, C.N.V.M. constată că nu sunt îndeplinite prevederile Titlului III, Capitolul V, Secțiunea a 7-a din Legea nr. 297/2004, precum și în cazul în care O.P.C.V.M. nu depune în termen de maximum șase luni documentele și informațiile solicitate, C.N.V.M. emite o decizie motivată prin care se interzice distribuirea titlurilor de participare ale respectivului O.P.C.V.M. în România.

(6) Decizia prevăzută la alin. (5) se emite:

a) în intervalul de timp rămas între momentul întreruperii prevăzute la alin. (4) și termenul maxim de două luni aferent perioadei de notificare prealabilă; sau, după caz,

b) la expirarea termenului maxim de 6 luni stabilit pentru depunerea documentelor și informațiilor suplimentare.

(7) În cazul în care C.N.V.M. a finalizat înainte de expirarea termenului de două luni procedura de verificare a documentelor și a informațiilor transmise de O.P.C.V.M. pentru informarea prealabilă și a constatat respectarea prevederilor Titlului III, Capitolul V, Secțiunea a 7-a din Legea nr. 297/2004, O.P.C.V.M. este informat de către C.N.V.M. că poate să înceapă activitatea de distribuire a titlurilor de participare în România.

(8) După expirarea perioadei de două luni de la data depunerii documentației complete la C.N.V.M., în situația în care O.P.C.V.M. nu primește nici o comunicare din partea C.N.V.M., O.P.C.V.M. poate începe activitatea de

distribuire a titlurilor de participare în România, cu excepția cazului în care C.N.V.M. emite o decizie conform prevederilor alin. (5).

Art. 9

(1) Distribuirea titlurilor de participare pe teritoriul României se poate face prin intermediul:

- a) societăților de servicii de investiții financiare și societăților de administrare a investițiilor din România, autorizate de C.N.V.M.;
- b) firmelor de investiții și societăților de administrare a investițiilor autorizate de autoritățile competente din state membre, ulterior încheierii procedurii de notificare în conformitate cu prevederile Legii nr. 297/2004 și ale reglementărilor emise în aplicarea acesteia;
- c) instituțiilor de credit din România autorizate de B.N.R sau instituțiilor de credit autorizate de autoritățile competente din state membre, ulterior îndeplinirii procedurii de notificare conform legislației bancare în vigoare;
- d) sucursalelor firmelor de investiții/societăților de administrare a investițiilor/instituțiilor de credit din statele nemembre, ulterior îndeplinirii procedurii de autorizare în conformitate cu prevederile Legii nr. 297/2004 și ale reglementărilor emise în aplicarea acesteia, respectiv cu prevederile legislației bancare în vigoare.

(2) În cazul încetării activității de distribuire a titlurilor de participare ale O.P.C.V.M. pe teritoriul României, modalitățile de răscumpărare și de plată a titlurilor de participare trebuie să asigure respectarea drepturilor deținătorilor titlurilor de participare care le-au achiziționat pe teritoriul României, inclusiv cele referitoare la răscumpărarea titlurilor de participare.

Capitolul II

O.P.C.V.M. autorizate de C.N.V.M care intenționează să distribuie titluri de participare în alte state membre

Art. 10

(1) O.P.C.V.M. autorizate de C.N.V.M. care intenționează să distribuie titluri de participare în alte state membre urmează procedura de notificare stabilită de legislația națională a statului membru gazdă similară celei prevăzute la Cap. I al prezentei instrucțiuni.

(2) În vederea obținerii atestatului ce va fi depus la autoritatea competentă din statul membru gazdă prin care se certifică îndeplinirea de către O.P.C.V.M. a condițiilor din legislația națională care transpun prevederile legislației comunitare, conform modelului prezentat în Anexa nr. 1, reprezentantul O.P.C.V.M. va transmite C.N.V.M. o cerere în acest sens însoțită de următoarele:

- a) menționarea statului membru în care intenționează să distribuie titluri de participare;
- b) ultima versiune a regulilor fondului/actului constitutiv cuprinzând toate modificările și/sau completările autorizate de C.N.V.M.;
- c) dovada achitării în contul C.N.V.M. a tarifului pentru eliberarea atestatului;
- d) orice alte informații sau documente pe care C.N.V.M. le consideră necesare în vederea verificării respectării reglementărilor în vigoare.

(3) C.N.V.M. va decide cu privire la eliberarea atestatului în termen de maximum 30 de zile de la data transmiterii documentelor menționate la alin. (2) și poate refuza eliberarea acestuia în situația în care constată nerespectarea de către O.P.C.V.M. sau, după caz, de către S.A.I. a reglementărilor în vigoare.

Art. 11

Prezenta instrucțiune intră în vigoare la data publicării acesteia și a ordinului de aprobare în Monitorul Oficial al României, Partea I și se publică în Buletinul C.N.V.M. și pe site-ul C.N.V.M.(www.cnvmr.ro).

PREȘEDINTE,

Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

Anexa nr. 1

Model de atestat
privind distribuirea titlurilor de participare emise
de către un O.P.C.V.M. dintr-un stat membru

1.....este autoritatea competentă
(denumirea autorității competente din statul membru de origine)

2.din

.....
(numele statului membru de origine)

3. adresa

4. număr de telefon

5. număr de fax

6. adresa de e- mail.

7. care exercită atribuțiile stabilite prin Directiva Europeană nr. 85/611/CEE
....(denumirea directivei) conform art. 49 (1) din această directivă,

8. În scopul prevederilor art. 46 (1) și art. 6b. (5) din Directiva 85/611/CEE,

9. se certifică faptul că:

.....
(numele O.P.C.V.M.)

10. înființat în data de.....
(data aprobării regulilor/actului constitutiv al O.P.C.V.M.)

11. cu numărul de înregistrare.....

(numărul de înregistrare dat în statul membru de origine, dacă este cazul)

numele autorității.....

(numele autorității care ține evidența numerelor de înregistrare, dacă este cazul)

12. cu sediul în.....

(statul membru de origine și detalii cu privire la adresa sediului central)

13. este un fond de investiții de tip *unit trust/common fund*

Lista tuturor sub-fondurilor aprobate în statul membru de origine, dacă este cazul	
Nr. crt.	Denumire
1	
2	
3	
.....	

- administrat de societatea de administrare a investițiilor

.....

(denumirea societății de administrare a investițiilor)

14. societatea de investiții

Lista tuturor sub-fondurilor aprobate în statul membru de origine, dacă este cazul	
Nr. crt.	Denumire
1	
2	
3	
.....	

- administrată de societatea de administrare a investițiilor

.....

(denumirea societății de administrare a investițiilor)

- autoadministrată

15. respectă în întregime prevederile Directivei 85/611/CEE înainte de a fi fost modificată de Directiva 2001/108/EC

16. respectă în întregime prevederile Directivei 85/611/CEE și amendamentele aduse acesteia prin Directiva 2001/108/EC
17. certifică de asemenea că:
(denumirea autorității statului membru de origine)
18. a).....
(numele societății de administrare a investițiilor O.P.C.V.M. dacă este cazul, în conformitate cu mențiunile de mai sus)
19. respectă în întregime prevederile Directivei 85/611/CEE, înainte de a fi fost modificată de Directiva 2001/108/CE
20. respectă în întregime prevederile Directivei 85/611/EEC și amendamentele aduse acesteia prin directiva 2001/108/ CE
21. b) ultima versiune a regulilor fondului/actul constitutiv a fost aprobat de autoritatea competentă din statul membru de origine în data de
22. Data
-*(semnătura reprezentantului legal al autorității competente din statul membru de origine)*
- *(numele întreg și funcția persoanei care semnează din partea autorității competente din statul membru de origine)*

Anexa nr. 2

**Modelul scrisorii de notificare
pentru distribuirea titlurilor de participare ale O.P.C.V.M. dintr-un
alt stat membru**

***COMUNICARE PENTRU DISTRIBUIREA TITLURILOR DE
PARTICIPARE ALE UNUI O.P.C.V.M. DINTR-UN ALT STAT MEMBRU***

PARTEA I - PARTEA ARMONIZATĂ

1. Denumirea O.P.C.V.M.:
2. Numele statului membru de origine al O.P.C.V.M.
.....
3. Forma juridică de constituire a O.P.C.V.M.-ului: fond de investiții/fond de tip unit trust/societate de investiții (se va marca varianta corectă)
4. O.P.C.V.M. are sub-fonduri sau compartimente: da/nu
5. Denumirea fondului/fondurilor și/ Durata (dacă e cazul) Codul ISIN
sau numărul de sub - fonduri ce vor fi (dacă e cazul)
distribuite în România ¹
- 6.

Societatea de administrare/Societatea de investiții autoadministrată

Adresa sediului social și a sediului central, dacă acestea nu sunt identice

Numele, numărul de telefon, fax și adresa de e-mail a persoanei de contact

Durata societății, dacă este cazul

Scopul activităților desfășurate de societatea de administrare în România

Comentarii suplimentare din partea O.P.C.V.M. , dacă este cazul

LISTA DOCUMENTELOR DEPUSE ²:

7. Un atestat original valabil acordat de autoritatea competentă din statul membru de origine; în locul atestatului original poate fi depusă o copie a acestuia, însoțită de o declarație pe proprie răspundere din partea O.P.C.V.M. sau din partea unei terțe persoane împuternicite prin mandat scris să acționeze în numele O.P.C.V.M. care a notificat, prin care se certifică faptul că respectiva copie este conformă cu originalul, că atestatul original este în posesia O.P.C.V.M. și reprezintă ultima variantă emisă de autoritatea competentă din statul membru de origine. Atestatul original aflat la dispoziția O.P.C.V.M. trebuie să includă și o versiune în limba engleză.

8. Regulile fondului sau, după caz, actul constitutiv, actualizate (nu trebuie depuse separat în cazul în care O.P.C.V.M. sau o terță persoană împuternicită prin mandat scris să acționeze în numele O.P.C.V.M. care a făcut notificarea declară că acestea sunt incluse în prospectul de emisiune)

9. Varianta actualizată a prospectului și a prospectului simplificat

10. Ultimul raport anual și ultimul raport semestrial

11. Precizări:

Documentele care însoțesc scrisoarea de notificare reprezintă ultima variantă a acestora, așa cum au fost acestea autorizate sau depuse la autoritatea competentă din statul membru de origine. Aceste documente se depun însoțite de o declarație pe proprie răspundere din partea O.P.C.V.M. sau din partea unei

terțe persoane împuternicite prin mandat scris să acționeze în numele O.P.C.V.M. care a făcut notificarea, prin care se certifică faptul că documentele care însoțesc scrisoarea de notificare reprezintă ultima variantă a acestora, așa cum au fost acestea aprobate/depuse la autoritatea competentă din statul membru de origine.

În scrisoarea de notificare se pot face trimiteri la documente depuse în prealabil la C.N.V.M., dacă acestea mai sunt valabile. Atestatul emis de autoritatea competentă din statul membru de origine trebuie transmis în orice situație.

PARTEA II - Documentele și informațiile cu privire la regulile naționale de distribuire și alte reglementări specifice

12. Detalii cu privire la demersurile făcute pentru distribuirea titlurilor de participare în România, precum și documente și informații cu privire la modalitatea de distribuire pe teritoriul României a titlurilor de participare, la procedurile de plată către deținătorii titlurilor de participare, de răscumpărare a unităților de fond, precum și despre datele pe care O.P.C.V.M. sunt obligate să le furnizeze și modalitatea de transmitere a acestora.

13. Confirmarea din partea O.P.C.V.M.

Prin prezenta confirm că documentele atașate la scrisoarea de notificare conțin toate informațiile corespunzătoare așa cum sunt acestea impuse de prevederile Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare și din Instrucțiunea C.N.V.M. nr. 5/2007. Documentele nu conțin ștersături sau modificări față de varianta depusă la autoritatea competentă din statul membru de origine.

14. Data și locul(semnătura reprezentantului
O.P.C.V.M. sau a terței persoane împuternicite prin mandat scris să acționeze în
numele O.P.C.V.M. care face notificarea)

..... (numele complet și
funcția reprezentantului O.P.C.V.M. sau ale terței persoane împuternicite prin
mandat scris să acționeze în numele O.P.C.V.M. care face notificarea)

¹ Dacă O.P.C.V.M. intenționează să distribuie numai anumite categorii de titluri de participare,
le va indica numai pe acestea.

² Documentele se transmit în limba statului membru de origine și traduse în cel puțin una dintre
limbile oficiale ale statului membru gazdă, în conformitate cu prevederile art. 6.