



REGULAMENT

pentru modificarea și completarea Regulamentului Autorității de Supraveghere Financiară nr. 10/2015 privind administrarea fondurilor de investiții alternative

- PROIECT -

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

În baza prevederilor art. 2 alin. (2) – (5) și ale art. 50 din Legea nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative,

Potrivit deliberărilor din ședința Consiliului Autorității de Supraveghere Financiară din data de,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite prezentul regulament:

Art. I. – Regulamentul Autorității de Supraveghere Financiară nr. 10/2015 privind administrarea fondurilor de investiții alternative, publicat în Monitorul Oficial, Partea I, nr. 562 din 28 iulie 2015, cu modificările și completările ulterioare, se modifică și se completează după cum urmează:

1. La articolul 8, după alineatul (8) se introduce un nou alineat, alin. (9), cu următorul cuprins:

”(9) În cazul în care A.F.I.A. este un F.I.A. administrat intern, prevăzut la art. 18 alin. (2) din Legea nr. 243/2019, odată cu cererea de autorizare prevăzută la art. 7 din Legea nr. 74/2015, A.F.I.A. depun la A.S.F. următoarele:

a) documentele/ informațiile adaptate categoriei de F.I.A. vizate prevăzute la art. 34 alin. (1) lit. a), e), f), h), i), j) și l) din Regulamentul A.S.F. nr. 7/2020 privind înființarea și funcționarea fondurilor de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare, denumit în continuare *Regulamentul A.S.F. nr. 7/2020*;

b) regulile adaptate categoriei de F.I.A. vizate întocmite conform art. 35 din Regulamentul A.S.F. nr. 7/2020;

c) dovada achitării tarifelor datorate A.S.F.”

2. La articolul 11¹ alineatul (1), litera b) se modifică și va avea următorul cuprins:

”b) numirea membrilor conducerii A.F.I.A., precum și a persoanelor care îi înlocuiesc pe aceștia;”

3. La articolul 13, după alineatul (1¹) se introduce un nou alineat, alin. (1²), cu următorul cuprins:

“(1²) Raportul ofițerului de conformitate menționat la alin. (1) cuprinde activitatea desfășurată, investigațiile efectuate, abaterile constatate, propunerile făcute și programul/planul investigațiilor propuse pentru anul următor și este transmis A.S.F. până la data de 15 martie a anului calendaristic următor celui pentru care se întocmește acest raport. “

4. La articolul 13, după alineatul 20 se introduce un nou alineat, alin. (21), cu următorul cuprins:

„(21) A.F.I.A. înregistrați la A.S.F. în conformitate cu prevederile art. 2 alin. (2) din Legea nr. 74/2015 și care administrează sau intenționează să administreze F.I.A., inclusiv F.I.A. administrate intern, și care se atrag capital exclusiv de la investitori profesionali, nu le sunt aplicabile prevederile prezentului articol.”

5. La articolul 17, alineatele (8) – (10) se modifică și vor avea următorul cuprins:

”(8) În aplicarea prevederilor art. 18 alin. (1) și (8) și cu respectarea prevederilor art. 7 alin. (2) lit. e) și art. 19 alin. (1) din Legea nr. 74/2015, A.F.I.A. autorizat de A.S.F. notifică A.S.F. la momentul depunerii cererii de autorizare și, ulterior, ori de câte ori intervin modificări, cu privire la modalitatea în care este asigurată funcția de evaluare. Notificarea conține și informații și date care atestă îndeplinirea de către evaluatorul intern sau, după caz, de evaluatorul extern a condițiilor prevăzute la art. 18 alin. (8) lit. a) și a celor prevăzute la art. 18 alin. (9) din Legea nr. 74/2015, în cazul evaluatorilor externi, respectiv a celor prevăzute la art. 18 alin. (8) lit. b) din aceeași lege, în cazul evaluatorilor interni, precum și a dispozițiilor art. 67-74 din Regulamentul (UE) nr. 231/2013. Funcția de evaluare a activelor F.I.A. este cea care calculează valoarea activului net pe acțiune, conform metodelor de evaluare stabilite prin legislația națională.

(9) În aplicarea prevederilor art. 18 alin. (8) lit. b) teza a II-a din Legea nr. 74/2015 și cu luarea în considerare a prevederilor art. 67-74 din Regulamentul (UE) nr. 231/2013, delegarea de către A.F.I.A. autorizat de A.S.F. a activității de evaluare a activelor F.I.A. administrate către depozitarul activelor F.I.A. este notificată A.S.F., cu prezentarea documentelor care atestă asigurarea separării din punct de vedere funcțional și ierarhic a exercitării funcțiilor de depozitar de sarcinile de evaluator extern.

(10) Eventualele conflicte de interese sunt identificate, gestionate, monitorizate și comunicate în mod corespunzător investitorilor F.I.A. de către A.F.I.A. autorizat de A.S.F. prin

publicarea pe site-ul oficial al A.F.I.A. și într-un cotidian de circulație națională a unei note de informare către investitori în termen de maximum două zile de la data notificării A.S.F.”

6. La articolul 18, alineatul (1) și partea introductivă a alineatului (2) se modifică și vor avea următorul cuprins:

”Art. 18. - (1) În aplicarea prevederilor art. 18 alin. (9) - (11) din Legea nr. 74/2015, evaluatorii externi ai A.F.I.A. autorizați de A.S.F. sunt înscrși în Registrul A.S.F.

(2) În vederea înscrierii în Registrul A.S.F., evaluatorii externi ai A.F.I.A. autorizați de A.S.F. depun la A.S.F. următoarele documente:”

7. La articolul 25, alineatul (1) și partea introductivă a alineatului (2) se modifică și vor avea următorul cuprins:

”Art. 25. - (1) Procedura de transfer al activelor F.I.A. autorizat de A.S.F. ca urmare a înlocuirii A.F.I.A. care administrează respectivul F.I.A. (A.F.I.A. cedent) cu un alt A.F.I.A. (A.F.I.A. cesionar) se realizează prin aplicarea în mod corespunzător a procedurii prin care o S.A.I., administrator al unui O.P.C.V.M., poate fi înlocuită cu o altă S.A.I., prevăzută la art. 54-59 din Regulamentul nr. 9/2014, cu excepția prevederilor referitoare la suspendarea emisiunii și răscumpărării titlurilor de participare, referințele la S.A.I. și O.P.C.V.M. considerându-se a fi făcute în mod corespunzător la A.F.I.A., respectiv F.I.A.

(2) În cazul unui F.I.A. autorizat de A.S.F. al cărui A.F.I.A. este înlocuit cu un A.F.I.A. dintr-un alt stat membru sau un A.F.I.A. dintr-un stat terț se aplică următoarea procedură:”

8. La Capitolul III al Titlului II, după articolul 25 se introduce un nou articol, art. 25¹, cu următorul cuprins:

”Art. 25¹. - (1) Prevederile prezentului capitol sunt aplicabile doar acelor entități care solicită înregistrarea la A.S.F. în calitate de A.F.I.A. în conformitate cu prevederile art. 2 alin. (3) din Legea nr. 74/2015 și care administrează sau intenționează să administreze F.I.A. destinate exclusiv investitorilor profesionali, dacă în cuprinsul regulamentului nu se prevede altfel.

(2) A.F.I.A. prevăzut la alin. (1), persoană juridică română, se constituie sub formă de societate cu răspundere limitată sau societate pe acțiuni, în conformitate cu Legea nr. 31/1990.”

9. Articolul 26 se modifică și va avea următorul cuprins:

”Art. 26. - (1) A.F.I.A. care în urma aplicării art. 2 din Regulamentul (UE) nr. 231/2013 intră sub incidența prevederilor art. 2 alin. (2) din Legea nr. 74/2015 solicită înregistrarea la A.S.F., fiind înscrși în Registrul A.S.F. în calitate de A.F.I.A. înregistrați.

(2) A.F.I.A. înregistrați respectă prevederile art. 5 alin. (1) - (4) și pe cele ale art. 6 alin. (1) din Legea nr. 74/2015 privind activitățile pe care le pot desfășura A.F.I.A., în funcție de calitatea de A.F.I.A. extern sau F.I.A. autoadministrat/administrat intern.

(3) Emiterea de către A.S.F. a atestatului care certifică înregistrarea și înscrierea în Registrul A.S.F. în calitate de A.F.I.A. înregistrați se realizează în baza unei cereri, întocmite

conform anexei nr. 4, în cazul A.F.I.A. externi definiți conform art. 3 pct. 3 din Legea nr. 74/2015, respectiv anexei nr. 5, în cazul F.I.A. administrate intern menționate la art. 4 alin. (1) lit. b) din Legea nr. 74/2015.

(4) Cererea prevăzută la alin. (3) este însoțită de documentele și informațiile relevante prevăzute la art. 2 alin. (3) lit. b) – c) din Legea nr. 74/2015 și la art. 5 alin. (1) și (2) din Regulamentul (UE) nr. 231/2013, în conformitate cu conținutul anexei nr. 4 sau nr. 5 la prezentul regulament, precum și de:

a) informații prezentate sub formă de curriculum vitae privind conducerea superioară (directorii/ membrii directoratului) a A.F.I.A.;

b) copia certificatului de înregistrare/certificatului constatator eliberat de Oficiul Național al Registrului Comerțului (O.N.R.C.);

c) dovada achitării în contul A.S.F. a tarifelor stabilite conform Regulamentului nr. 16/2014 pentru înregistrarea/înscierea la A.S.F./în Registrul A.S.F.

(5) Un A.F.I.A. înregistrat poate administra inclusiv F.I.A. destinate investitorilor de retail, astfel cum sunt definite la art. 2 pct. i) din Legea nr. 243/2019, doar dacă întrunește una dintre următoarele condiții:

a) respectivul A.F.I.A. este autorizat în calitate de S.A.I. anterior depunerii la A.S.F. a cererii de înregistrare;

b) respectivul A.F.I.A. depune la A.S.F., la momentul solicitării autorizării F.I.A. destinate investitorilor de retail, și cererea de transformare în A.F.I.A. autorizat, însoțită de documentele aferente prevăzute de Legea nr. 74/2015 și de prezentul regulament.

(6) În cazul A.F.I.A. menționați la alin. (1) care până la intrarea în vigoare a Legii nr. 74/2015 dețineau calitatea de S.A.I. reglementată de O.U.G. nr. 32/2012 sau de societate de investiții de tip închis reglementată de Legea nr. 297/2004, cererea de înregistrare este întocmită conform formularului prezentat în anexa nr. 3.

(7) S.A.I. care solicită dobândirea calității de A.F.I.A. înregistrat și administrează F.I.A. destinate investitorilor de retail întocmește politicile/practicile/sistemelor prevăzute la art. 13-19 din Legea nr. 74/2015 și de Regulamentul (UE) nr. 231/2013 și respectă prevederile art. 13, 17 și art. 19-23 aplicabile A.F.I.A. autorizat de A.S.F.

(8) S.A.I. care solicită dobândirea calității de A.F.I.A. înregistrat și administrează exclusiv F.I.A. destinate investitorilor profesionali, respectă doar cerințele aplicabile regimului A.F.I.A. înregistrat prevăzute de art. 2 alin. (2) din Legea nr. 74/2015, art. 5 alin. (1) și (2) din Regulamentul UE nr. 231/2013 și de prezentul capitol.

(9) În cazul în care A.F.I.A. este un F.I.A. administrat intern care atrage capital exclusiv de la investitorii profesionali, prevăzut la art. 19 din Legea nr. 243/2019, odată cu cererea de înregistrare prevăzută la alin. (1), A.F.I.A. depun la A.S.F. următoarele:

a) documentele/informațiile adaptate categoriei de F.I.A. vizate prevăzute la art. 34 alin. (1) lit. a), e), h) și l) din Regulamentul A.S.F. nr. 7/2020;

b) regulile adaptate categoriei de F.I.A. vizate întocmite conform art. 35 din Regulamentul A.S.F. nr. 7/2020;

c) dovada achitării tarifelor datorate A.S.F.”

10. Articolul 27 se modifică și va avea următorul cuprins:

”Art. 27. – A.F.I.A. înregistrat este obligat să precizeze în toate actele sale oficiale, pe lângă datele sale de identificare, numărul și data atestatului emis de A.S.F., numărul înscrierii în Registrul A.S.F., precum și faptul că acesta nu beneficiază de regimul de supraveghere de către A.S.F. al AFIA autorizați în conformitate cu prevederile Legii nr. 74/2015.”

11. Articolul 29 se modifică și va avea următorul cuprins:

”(1) A.F.I.A. înregistrați pot utiliza pentru evaluarea activelor F.I.A. ghiduri de bune practici emise de asociații naționale, europene sau internaționale din domeniul investițiilor în piața de private equity și venture capital.

(2) A.F.I.A. înregistrat asigură o structură organizațională care să permită identificarea, gestionarea, monitorizarea potențialelor conflicte de interese care pot apare în activitatea de administrare a investițiilor și de evaluare a activelor aflate în administrare. Conflictele de interese identificate de către A.F.I.A înregistrat la A.S.F. sunt comunicate investitorilor F.I.A. printr-o modalitate de comunicare stabilită prin documentele fondului, astfel încât să poată fi reconstituit un istoric al acestora, la solicitarea A.S.F.

(3) În cazul în care A.F.I.A. înregistrat identifică un potențial conflict de interese în procesul intern de evaluare a activelor F.I.A. și decide utilizarea unui evaluator extern, A.F.I.A. respectă prevederile art. 18.”

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

**Președintele Autorității de Supraveghere Financiară,
Nicu MARCU**

București,
Nr.